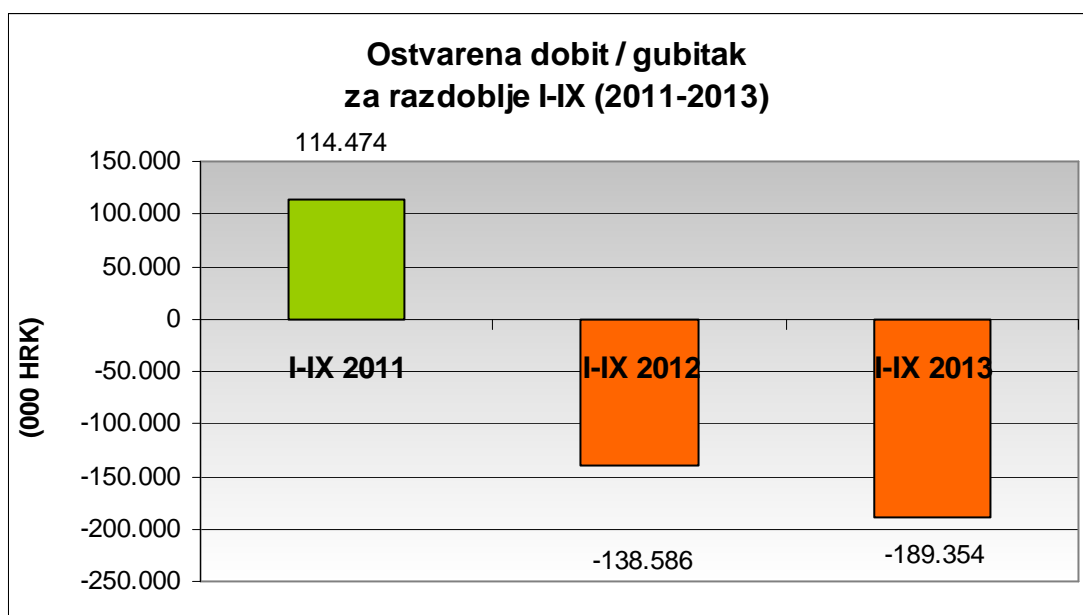




Kutina, 30. listopada 2013.g.

TROMJESEČNO IZVJEŠĆE PETROKEMIJA d.d. KUTINA GRUPA PETROKEMIJA IZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE I–IX 2013. GODINE MEĐUIZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE VII–IX 2013. GODINE

- Ostvarena proizvodnja 804 i prodaja 752 tisuće tona gnojiva
- Ostvareni ukupni prihodi Petrokemija d.d. 1.859,7 milijuna kuna, Grupa Petrokemija 1.871,5 milijuna kuna,
- Ostvareni gubitak Petrokemije d.d. 189,4 milijuna kuna (10,2% od ukupnih prihoda), Grupa Petrokemija 190,6 milijuna kuna,
- Investirano u Petrokemiji d.d. 54,9 milijuna kuna,
- Zaposleno Petrokemija d.d. 2.288, Grupa Petrokemija 2.468 radnika



IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA ZA I – IX 2013.g.

1. OSTVARENI FINANCIJSKI REZULTATI PETROKEMIJE d.d.

U razdoblju I-IX 2013. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 1.859,7 milijuna kuna, ukupne rashode od 2.049,1 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 189,4 milijuna kuna ili 10,2% od ukupnih prihoda. Na razini prva tri tromjesečja, ukupni prihodi manji su u odnosu na isto razdoblje 2012.g. 12,2%, dok su ukupni rashodi manji za 9,2%.

Glavninu ovog dispartiteta 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, povećane konkurencije, 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 poslovanju. 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 68,1 milijuna gubitka u prvom polugodištu 2013. godine, u trećem tromjesečju gubitak je povećan na 121,3 milijuna kuna, a pokazatelj EBITDA bio je negativan 89,1 milijuna kuna. U usporedbi s istim razdobljem prošle godine, gubitak u trećem tromjesečju 2013.g. je veći za 30,3 milijuna kuna.

Tijekom trećeg tromjesečja 2013. godine došlo je do istovremenog djelovanja više činitelja koji su imali negativan utjecaj na financijski rezultat Petrokemije d.d. U promatranom razdoblju došlo je do daljnjeg snižavanja cijena gotovih proizvoda na svjetskom tržištu gnojiva za pet do deset posto, a kod dijela asortimana i više.

Ovaj utjecaj je djelovao kumulativno s naglašenim sezonskim padom potražnje u ljetnim mjesecima na domaćem tržištu i široj regiji, tako da je poslovanje s gubitkom prešlo razinu prethodnih dinamičkih procjena. Istovremeno, padale su i cijene većeg dijela sirovina u proizvodnji mineralnih gnojiva, osim prirodnog plina koji je imao fiksnu cijenu, tako da se pozitivan učinak novih nabavki sirovina može očekivati tek u četvrtom tromjesečju.

Pri tome treba istaći da, neovisno o poslovnim potezima Petrokemije d.d., kada na tržištu u dužem vremenskom razdoblju cijene kontinuirano padaju, dolazi i do trećeg negativnog učinka, a to je sustezanje od kupnje robe od strane veletrgovaca i odgađanje kupnje gnojiva do krajnjeg trenutka primjene kod poljoprivrednih proizvođača.

Na pad potražnje dodatni negativan učinak imao je pad cijena osnovnih poljoprivrednih proizvoda i nedostatak financijskih sredstava kod poljoprivrednika. Odraz je to manjih prinosa zbog suše u prethodnim godinama i dugotrajnog nepovoljnog položaja ratarske proizvodnje u vrijednosnom lancu proizvodnje hrane.

Zbog nemogućnosti odustajanja od kupnje ranije ugovorenih nabavki sirovina, prije svega prirodnog plina, održanja kontinuiteta proizvodnje i održanja likvidnosti, u ovom razdoblju Petrokemija d.d. bila je prisiljena prodavati značajne količine gnojiva na udaljenim tržištima na kojima se ostvaruju lošiji financijski učinci zbog nižih cijena i visokih troškova transporta. Niska razina cijena gnojiva jednim dijelom je rezultat kontinuirane i dugotrajne globalne neravnoteže ponude i potražnje, ali i tržišnog pritiska velikih svjetskih proizvođača, koji svojim udjelom na pojedinim tržištima mogu utjecati na kreiranje tržišnih uvjeta, jer imaju vlastite izvore jeftinih sirovina. Primjer takve tržišne neravnoteže je sadašnji nerazmjer između cijena prirodnog plina u

Europi i cijena dušičnih gnojiva Urea i KAN. Pri sagledavanju cjeline tržišne pozicije Petrokemije d.d. u tekućoj godini, treba uzeti u obzir da su cijene prirodnog plina u Hrvatskoj još uvijek iznad razine prosječnih tržišnih cijena plina u Europi, kao i činjenicu da dušična gnojiva Urea i Kan čine dominantan udjel u ukupnom tržišnom potencijalu Petrokemije d.d. od oko 70% ostvarenog količinskog udjela prodaje.

Sve to je imalo za posljedicu visoki rast gubitka u trećem tromjesečju 2013. godine do razine od 121,3 milijuna kuna, dok je u istom razdoblju prethodne godine gubitak iznosio 91,0 milijun kuna. Uprava Petrokemije d.d. poduzima u četvrtom tromjesečju sveobuhvatne mjere štednje i racionalizacije troškova sirovina i energije, pa se procjenjuje da će gubitak iz poslovnih odnosa u četvrtom tromjesečju biti na nižoj razini od trećeg tromjesečja 2013. godine.

Gubitak na godišnjoj razini mogle bi povećati jednokratne stavke otpisa dijela dugotrajne i kratkotrajne imovine, koja će se potencijalno stavljati trajno izvan funkcije, o čemu još uvijek nisu donesene konačne odluke, kao i troškovi otpremnina za dio radnika koji će u okviru programa restrukturiranja napustiti Petrokemiju d.d.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su 12% manji poslovni prihodi od istog razdoblja 2012. godine, zbog manjeg količinskog ostvarenja prodaje i pada cijena mineralnih gnojiva na svjetskom i regionalnom tržištu. Ukupna prodaja gnojiva manja je 5,2% 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 prvih devet mjeseci 2013. godine, nakon dugog razdoblja stalnog trenda rasta, niža je 12,7% od istog razdoblja 2012. godine, ali još uvijek 21,4% 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 prvih devet mjeseci 2013. godine Petrokemija je, u odnosu na isto razdoblje prošle godinu, ostvarila približno istu ukupnu razinu proizvodnje (indeks 101,7), ali uz promjenu strukture – šest posto porasla je proizvodnja KAN-a, a smanjena je proizvodnja NPK-a gnojiva.

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu manji su u prvih devet mjeseci 2013. godine u odnosu na isto razdoblje 2012. godine za 10%, a prihodi od izvoza manji su za 13,1%.

Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 91,9 milijuna kuna. U istom razdoblju 2012. godine EBITDA je bila negativna 44,4 milijuna kuna.

(HRK 000)

	I-IX 2013.	I-IX 2012.	Razlika	% promjene
Poslovni prihodi	1.846.662	2.099.010	-252.348	-12,02%
Poslovni rashodi	2.010.470	2.218.746	-208.276	-9,39%
EBITDA *	-91.898	-44.370	-47.528	107,12%
Amortizacija	71.910	75.366	-3.456	-4,59%
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-25.546	-18.850	-6.696	35,52%
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0	0	0	

	I-IX 2013.	I-IX 2012.	Razlika	% promjene
Dobit/gubitak prije oporezivanja	-189.354	-138.586	-50.768	36,63%
		31.-XII 2012.		
Dugotrajna imovina	748.313	767.586	-19.273	-2,51%
Kratkotrajna imovina	1.185.632	1.165.006	20.626	1,77%
Kapital i rezerve	574.790	577.937	-3.147	-0,54%
Dugoročne obveze + rezerviranja	138.541	138.410	131	0,09%
Kratkoročne obveze + rezerviranja	1.220.614	1.216.245	4.369	0,36%

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

U strukturi gubitka 163,8 milijuna kuna ili 86,5% ostvareno je iz poslovnih aktivnosti, a 25,5 milijuna kuna ili 13,5% iz financijskog poslovanja.

Tijekom prvih devet mjeseci 2013.g. ostvaren je i dalje značajan udjel prodaje u izvozu, kako bi se popunilo kapacitet i osiguralo kontinuitet odvijanja proizvodnje te održala likvidnost. Izvezeno je 533 tisuće tona gnojiva (količinski 2,5% manje od istog razdoblja 2012. godine), a ostvareni prihodi na inozemnom tržištu iznosili su 155 milijuna EUR-a. Povećanje prodaje mineralnih gnojiva u regiji jedno je od ključnih opredjeljenja dugoročne strategije prodaje.

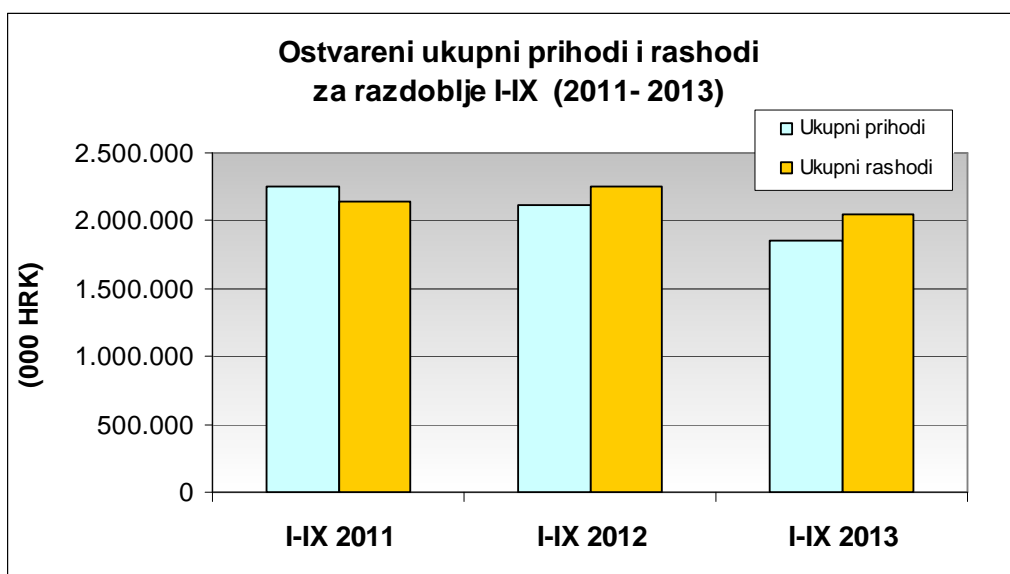
Financijski pokazatelji iskazani za prvo polugodište, treće tromjesečje i kumulativno razdoblje prva tri tromjesečja 2013. godine:

(000 kuna)

	I-VI 2013.	VII-IX 2013.	I-IX 2013.
Poslovni prihodi	1.225.981	620.681	1.846.662
Poslovni rashodi	1.276.301	734.169	2.010.470
EBITDA *	-2.817	-89.081	-91.898
Amortizacija	47.503	24.407	71.910
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-17.765	-7.781	-25.546
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0	0	0
Dobit / gubitak / prije oporezivanja	-68.085	-121.269	-189.354

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

U razdoblju VII-IX 2013. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 624,3 milijuna kuna, ukupne rashode od 745,6 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 121,3 milijuna kuna ili 19,4% od ukupnih prihoda. Povećanje gubitka u odnosu na drugo tromjesečje može se djelomično tumačiti kao sezonska pojava u regiji, ali glavnina negativnog učinka ostvarena je pod utjecajem pada cijena dušičnih gnojiva Urea i Kan na svjetskom tržištu.



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 četvrto 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

POZICIJA	(HRK 000)	
	Petrokemija d.d. I-IX 2013.	Petrokemija d.d. I-IX 2012.
Ukupno poslovni prihodi	1.846.662	2.099.010
Ukupno poslovni rashodi	2.010.470	2.218.746
DOBIT /GUBITAK IZ REDOVNIH AKTIVNOSTI	-163.808	-119.736
Ukupno financijski prihodi	13.048	19.907
Ukupno financijski rashodi	38.594	38.757

POZICIJA	Petrokemija d.d. I-IX 2013.	Petrokemija d.d. I-IX 2012.
DOBIT /GUBITAK IZ FINANIJSKIH AKTIVNOSTI	-25.546	-18.850
UKUPNI PRIHODI	1.859.710	2.118.917
UKUPNI RASHODI	2.049.064	2.257.503
Dobit /Gubitak prije oporezivanja	-189.354	-138.586
Porez na dobit		
Dobit /Gubitak nakon oporezivanja	-189.354	-138.586

BILANCA PETROKEMIJE d.d. KUTINA
(HRK 000)

POZICIJA	Petrokemija d.d. 30.09. 2013.	Petrokemija d.d. 31. 12. 2012.
Ukupno dugotrajna imovina	748.313	767.586
Ukupno kratkotrajna imovina	1.182.707	1.162.341
Plaćeni troškovi i obračunati prihodi	2.925	2.665
UKUPNA AKTIVA	1.933.945	1.932.592
Ukupno kapital	574.790	577.937
Dugoročne obveze i rezerviranja	138.541	138.410
Ukupno kratkoročne obveze	1.217.973	1.212.272
Obračunati troškovi i odgođeni prihodi	2.641	3.973
UKUPNA PASIVA	1.933.945	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 30.09.2013. godine uključila ove obveze i potraživanja u Bilancu. Na bilančnim pozicijama iskazani su u kratkotrajnoj imovini i obvezama u iznosu 287 milijuna kuna. U izvješću o novčanom toku primici po osnovi naplate potraživanja od kupaca putem faktoringa iskazani su u primicima od financijskih aktivnosti za prva tri tromjesečja 2013.

godine u iznosu 430,8 milijuna kuna, a za isto razdoblje prethodne godine u iznosu 387,5 milijuna kuna.

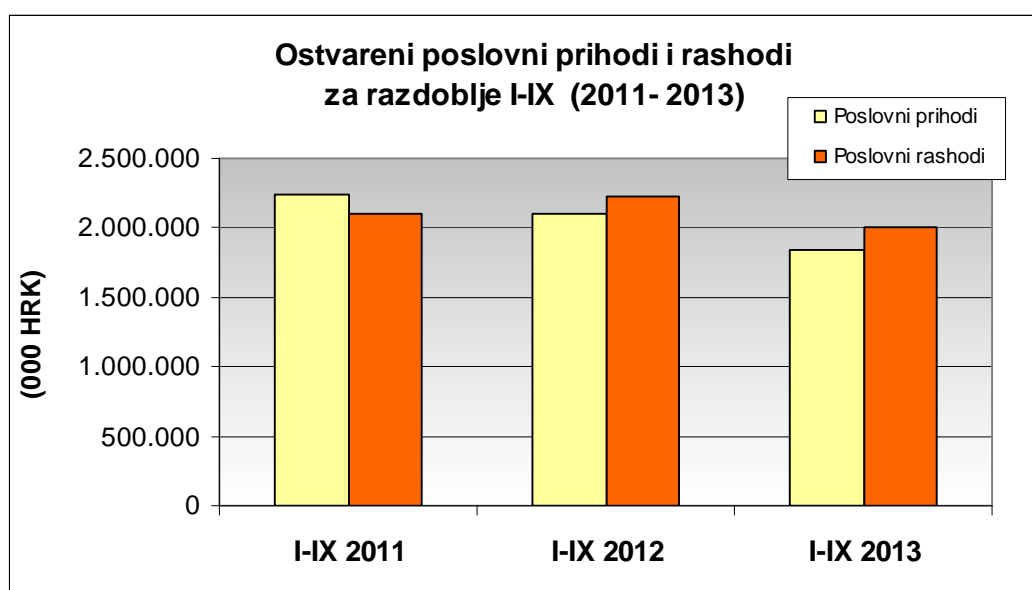
Ukupno gledano, realizaciju potencijalnog rizika naplate obveze od Petrokemije d.d. za ustupljena potraživanja velikim kupcima na domaćem tržištu kroz tzv. mehanizam regresnog faktoringa, Uprava ne ocjenjuje vjerojatnom. Ova ocjena temelji se na dosadašnjem iskustvu - sve dosadašnje transakcije (u prethodnim 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.

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. 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 Sm³ 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.

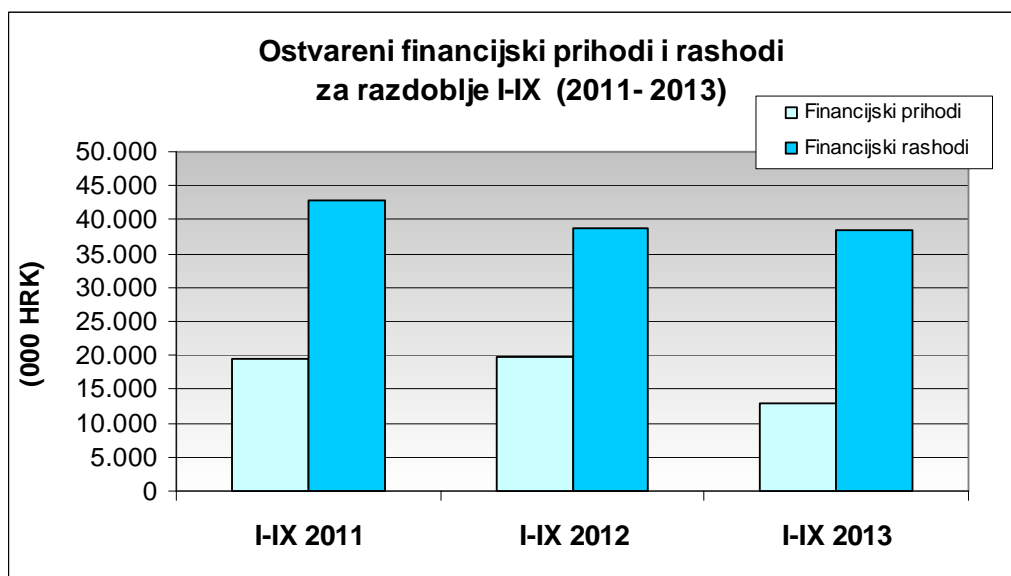
U trenutku sastavljanja ovih financijskih izvještaja Uprava Društva pokušava pronaći rješenja oko potencijalnog snižavanja nabavne cijene prirodnog plina u budućem razdoblju, a razmatraju se i opcije povremenog zaustavljanja pojedinih postrojenja.



Financijski prihodi manji su za 6,9 milijuna kuna ili 34,5%, a financijski rashodi manji su za 0,2 milijuna kuna ili 0,4% u odnosu na isto razdoblje protekle godine. Gubitak iz financijskih odnosa u iznosu 25,5 milijuna kuna veći je za 6,7 milijuna kuna u odnosu na isto razdoblje 2012. godine. Pozitivne tečajne razlike imaju udjel 57,3% u financijskim prihodima, a 42,7% čine prihodi od kamata i ostali financijski prihodi. Negativne tečajne razlike imaju udjel 17,5% u financijskim rashodima, 82,5% su troškovi kamata i ostali financijski rashodi. Dobit po osnovi tečajnih razlika iznosila je 0,7 milijuna kuna ili 2,8% ostvarenog gubitka iz financijskog poslovanja. Iako su kamatne stope niže od prethodnog razdoblja, zbog visoke razine zaduženosti troškovi kamata su 20,5% viši od istog razdoblja prethodne godine.

Tijekom izrade ovog financijskog izvještaja privode se koncu aktivnosti na dokapitalizaciji Društva. U širem okruženju prisutan je rizik pogoršanja kreditnog rejtinga Republike Hrvatske i 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. i 2014. godini, ovisit će o cijeni ostalih izvora financiranja u trenutku njihova dospijeca i drugim mogućnostima zaduživanja.



2. OSTVARENI FINANCIJSKI 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-IX 2013. godine:

- Ukupni prihodi 1.871,5 mln kuna,
- Ukupni rashodi 2.062,1 mln kuna,
- Gubitak prije oporezivanja -190,6 mln kuna,

Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 92,0 milijuna kuna.

U izvještajnom razdoblju jedno društvo kćer je poslovalo s gubitkom - Luka Šibenik d.o.o. 2,9 milijuna kuna. Luka Šibenik d.o.o. je iskazala gubitak zbog malog obujma prometa i visokih fiksnih troškova.

Poslovni rezultati društava kćeri :

(000 kuna)

Opis	Ostvareno I-IX 2013.	Ostvareno I-IX 2012.	Ind 2/3
1	2	3	4
RESTORAN PETROKEMIJA d.o.o.			
UKUPNI PRIHODI	1.666	1.519	109,7
UKUPNI RASHODI	1.500	1.518	98,8
BRUTO DOBIT /GUBITAK	166	1	16600,0
PETROKEMIJA d.o.o. Novi Sad			
UKUPNI PRIHODI	93.856	89.846	104,5
UKUPNI RASHODI	92.432	89.264	103,5
BRUTO DOBIT	1.424	582	244,7
PETROKEMIJA d.o.o. Novo Mesto			
UKUPNI PRIHODI	441	491	89,8
UKUPNI RASHODI	435	487	89,3
BRUTO DOBIT	6	4	150,0
LUKA ŠIBENIK d.o.o. Šibenik*			
UKUPNI PRIHODI	12.837	13.415	95,7
UKUPNI RASHODI	15.721	16.582	94,8
BRUTO DOBIT	-2.884	-3.167	91,1

*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-IX 2013.	Grupa Petrokemija I-IX 2012.
Ukupno poslovni prihodi	1.858.327	2.110.413
Ukupno poslovni rashodi	2.023.627	2.233.447
DOBIT /GUBITAK IZ REDOVNIH AKTIVNOSTI	-165.300	-123.034
Ukupno financijski prihodi	13.207	20.487
Ukupno financijski rashodi	38.549	38.619
DOBIT /GUBITAK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	-25.342	-18.132

POZICIJA	Grupa Petrokemija I-IX 2013.	Grupa Petrokemija I-IX 2012.
UKUPNI PRIHODI	1.871.534	2.130.900
UKUPNI RASHODI	2.062.176	2.272.066
Dobit /Gubitak prije oporezivanja	-190.642	-141.166
Porez na dobit	0	58
Dobit /Gubitak nakon oporezivanja	-190.642	-141.224
Sveobuhvatna dobit /gubitak razdoblja:		
- Pripisana imateljima kapitala matice	-190.057	-140.582
- Pripisana manjinskom interesu	-585	-642

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

(000 kuna)

POZICIJA	Grupa Petrokemija		
	I-VI 2013.	VII-IX 2013.	I-IX 2013.
Ukupno poslovni prihodi	1.227.377	630.950	1.858.327
Ukupno poslovni rashodi	1.280.548	743.079	2.023.627
DOBIT /GUBITAK IZ REDOVNIH AKTIVNOSTI	-53.171	-112.129	-165.300
Ukupno financijski prihodi	9.646	3.561	13.207
Ukupno financijski rashodi	27.229	11.320	38.549
DOBIT /GUBITAK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	-17.583	-7.759	-25.342
UKUPNI PRIHODI	1.237.023	634.511	1.871.534
UKUPNI RASHODI	1.307.777	754.399	2.062.176
Dobit /Gubitak prije oporezivanja	-70.754	-119.888	-190.642
Porez na dobit	0	0	0
Dobit /Gubitak nakon oporezivanja	-70.754	-119.888	-190.642

KONSOLIDIRANA BILANCA
(000 kuna)

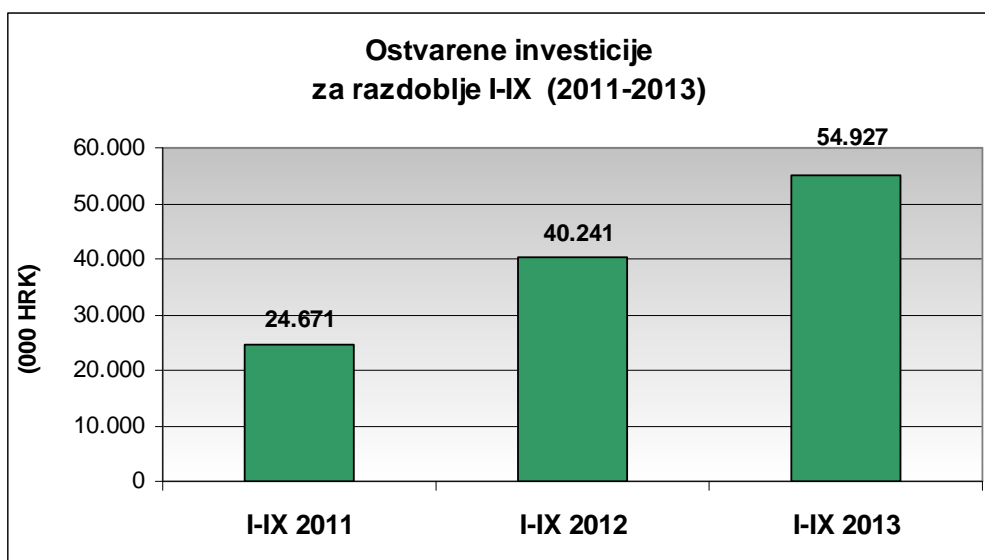
P O Z I C I J A	Grupa Petrokemija 30.09. 2013.	Grupa Petrokemija 31. 12. 2012.
Ukupno dugotrajna imovina	730.303	749.050
Ukupno kratkotrajna imovina	1.208.795	1.184.011
Plaćeni troškovi i obračunati prihodi	2.954	2.709
UKUPNA AKTIVA	1.942.052	1.935.770
Ukupno kapital	579.735	584.299
Dugoročne obveze i rezerviranja	140.156	138.428
Ukupno kratkoročne obveze	1.219.520	1.209.069
Obračunati troškovi i odgođeni prihodi	2.641	3.974
UKUPNA PASIVA	1.942.052	1.935.770

Napomene i kvantifikacije vezane uz iskazivanje pojedinih stavki kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza matičnog društva Petrokemija d.d. na dan 30.09.2013. 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 razini prva tri tromjesečja 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 četvrtom tromjesečju 2013. godine. Obzirom na neizvjesnost moguće potrošnje u regiji te nužnog izvoza na udaljenija i tržišta s nižim domicilnim cijenama, Uprava procjenjuje da će u četvrtom tromjesečju biti ostvaren gubitak u poslovanju, ali na nižoj razini od trećeg tromjesečja 2013. godine.

3. INVESTICIJE

Ostvarene investicije u razdoblju I-IX 2013. godine iznose 54,9 milijuna, što je 14,7 milijuna kuna ili 36% 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.

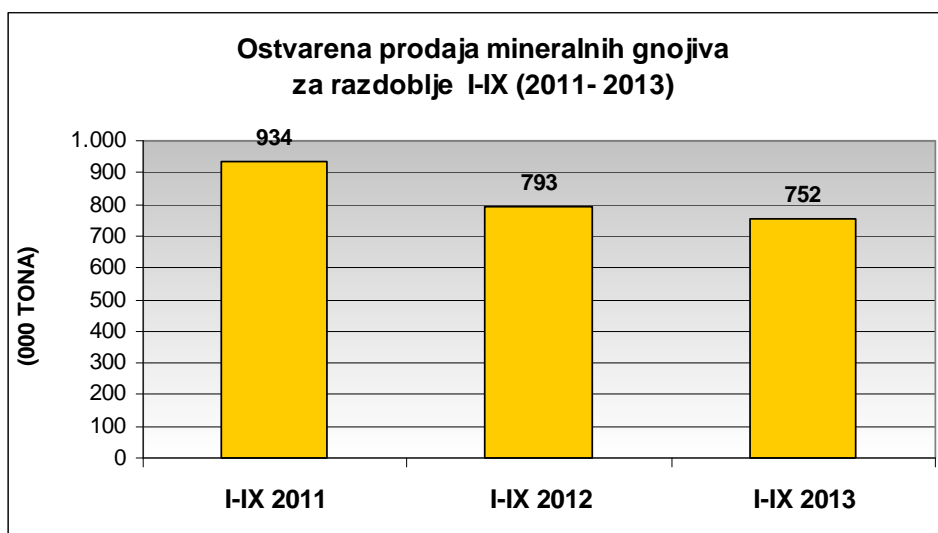
4. OSTVARENA PROIZVODNJA I PRODAJA

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

- **mineralnih gnojiva** 804,2 tisuće tona
- **proizvoda od glina i osalo** 8,4 tisuća tona

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

- **mineralnih gnojiva** 751,5 tisuća tona
- **proizvoda od glina i ostalo** 11,9 tisuća tona



Ostvarena ukupna prodaja gnojiva manja je 15,2% od istog razdoblja prethodne godine, uz određene promjene u strukturi asortimana. Najveći pad je ostvaren kod gnojiva KAN. Zbog nepovoljnog utjecaja vremenskih prilika u prvom tromjesečju otprema je bila otežana, a u nastavku godine ekonomska iscrpljenost kupaca dominantno se odrazila na količinsko ostvarenje planirane prodaje. Kod proizvoda koji nemaju značajnijeg utjecaja na ukupan rezultat poslovanja Petrokemije d.d. - prodaja glinarskih proizvoda smanjena je za 28,5%, a prodaja tekućih gnojiva i kemikalija veća je za 5,7%. Prodaje čađe nije bilo, jer je postrojenje za proizvodnju čađa u zastoju zbog tržišno-tehnoloških razloga.

5. SHEMA ORGANIZACIJE I KADROVSKI POTENCIJAL

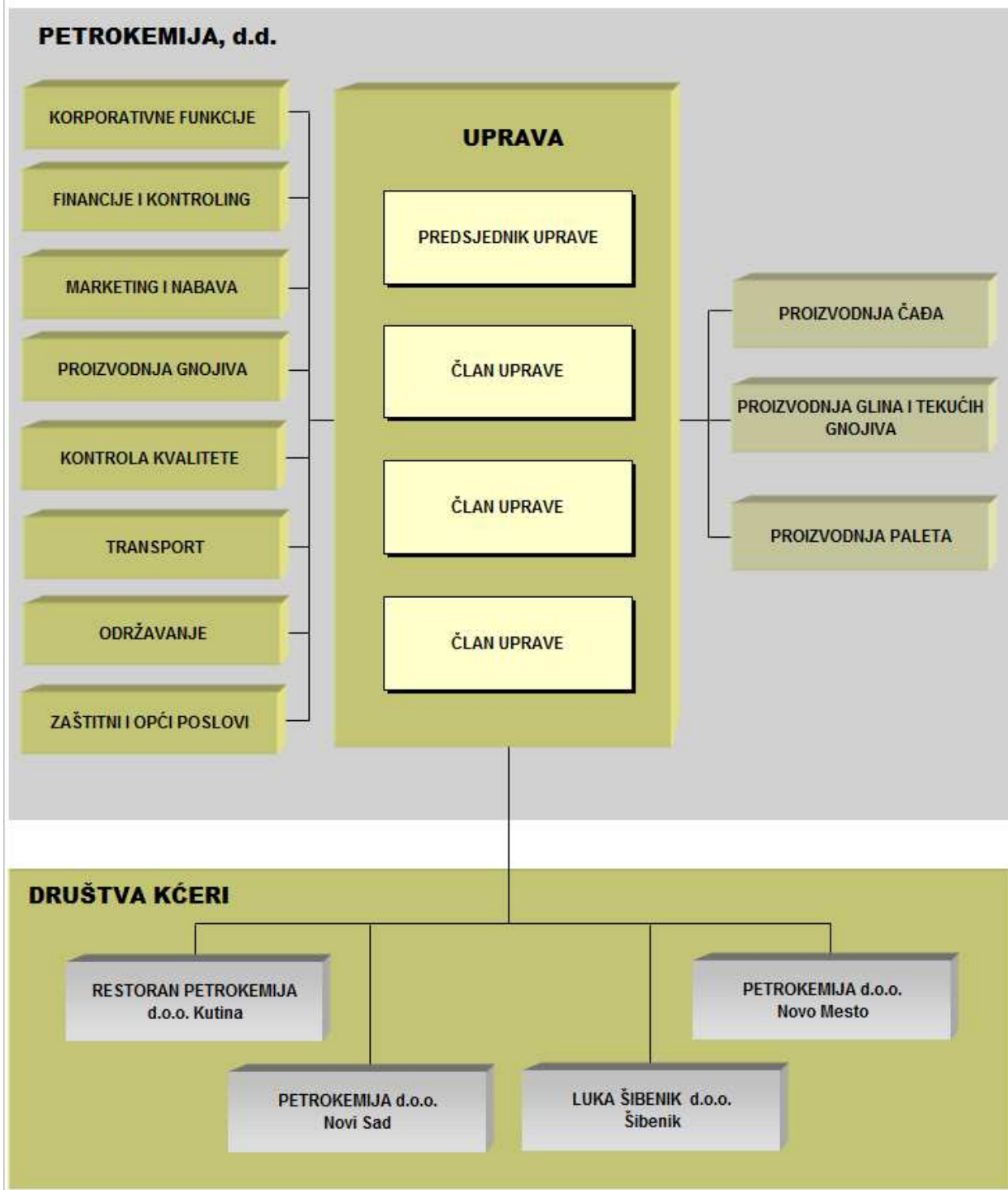
Petrokemija d.d. primjenjivala je u 2013. godini približno istu shemu organizacije kao i u prethodnim godinama. Zbog kontinuiranog smanjivanja količina proizvodnje i prodaje u segmentu proizvoda na bazi bentonitnih glina, Uprava Petrokemije odlučila je radi učinkovitijeg upravljanja u 2013. godini objediniti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

Grupu Petrokemija na 30.IX 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.

Za društvo kćer Petrokemija d.o.o. Novo Mesto pokrenut je postupak gašenja, jer nema opravdanja za nastavak poslovanja.

SHEMA MAKROORGANIZACIJE PETROKEMIJE, d.d.



Na 30.09.2013. godine Petrokemija d.d. imala je 2.288 radnika, a društva kćeri, članice Grupe Petrokemija, imale su ukupno 180 radnika, što daje ukupan broj od 2.468 zaposlenih. Visoka kvalifikacijska struktura odgovara složenosti proizvodnih i ostalih sustava koje Društvo koristi.

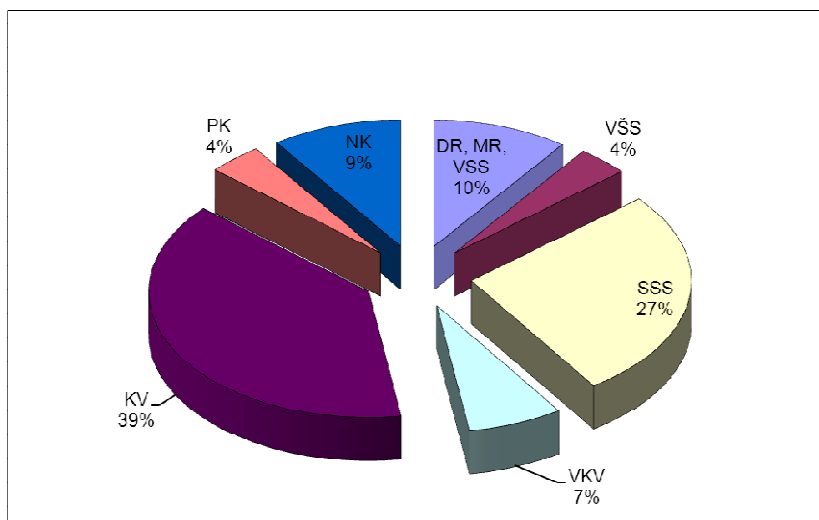
Promjene u sastavu Uprave i Nadzornog odbora:

- 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 Društva.

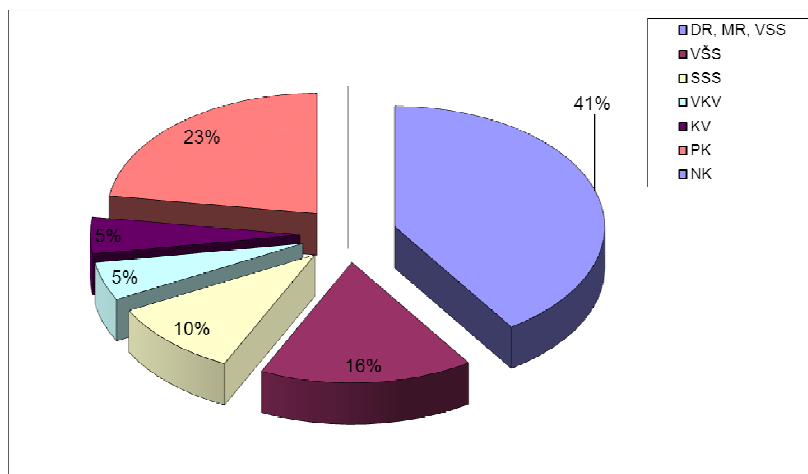
- Nadzorni odbor Petrokemije d.d. na sjednici od 4. veljače 2013. godine donio je odluku kojom se utvrđuje da dana 14. veljače 2013. prestaje mandat članovima Uprave tvrtke, i to Tomislavu Seletkoviću, Antoniji Perošević – Galović i Nenadu Marinoviću. Nadzorni odbor je imenovao tri nova člana Uprave 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.
- Nadzorni odbor Petrokemije d.d. je na sjednici od 6. rujna 2013.g. donio odluku kojom se utvrđuje da dana 6. rujna 2013.g. prestaje mandat predsjednika Uprave Petrokemije d.d. Josipa Jagušta i člana Uprave Žarka Rijetkovića. Nadzorni odbor je imenovao Dragana Marčinka, dipl. ing iz Samobora predsjednikom Uprave i Nenada Zečevića, dipl. ing. iz Kutine članom Uprave Petrokemije d.d. Mandat imenovanim članovima Uprave počinje teći dana 7. rujna 2013. godine i traje do 6. rujna 2017. godine.
- Član Nadzornog odbora Petrokemije d.d. Ivan Majstrovic dao je 11. rujna 2013. godine neopozivu ostavku na članstvo u Nadzornom odboru Petrokemije d.d.
- Na sjednici Nadzornog odbora Petrokemije d.d. od 30. rujna za predsjednika Nadzornog odbora izabran je dr.sc. Tomislav Radoš.

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:

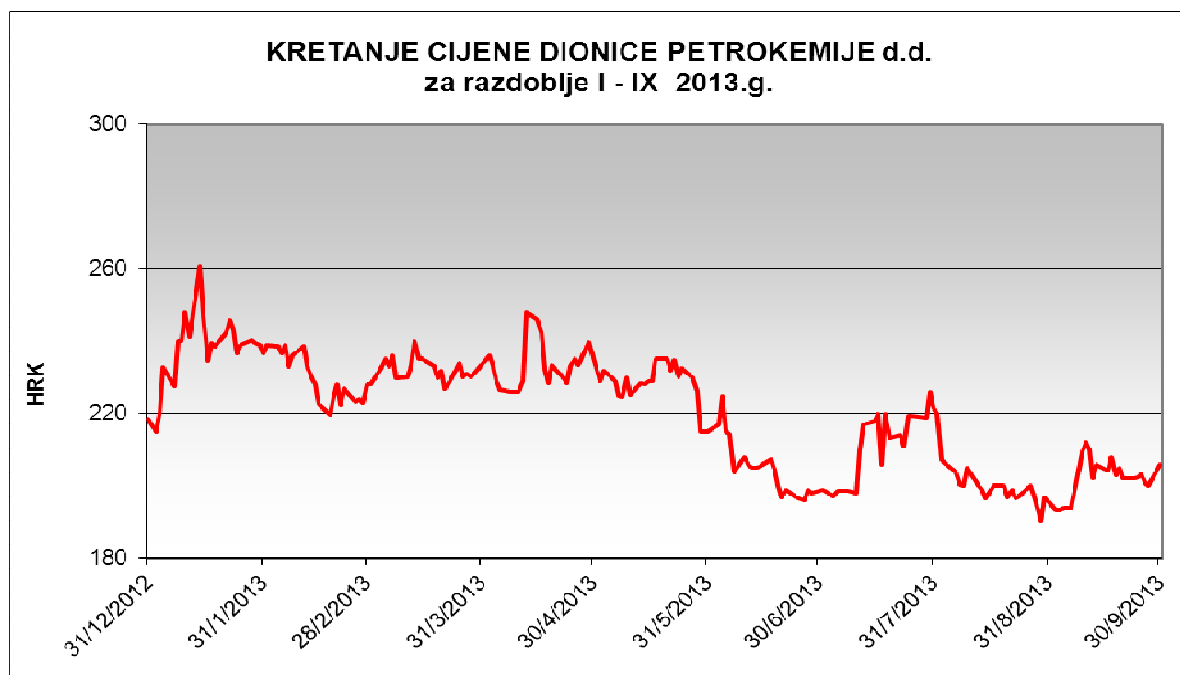


6. TRGOVANJE I KRETANJE CIJENE DIONICE PETROKEMIJE d.d.

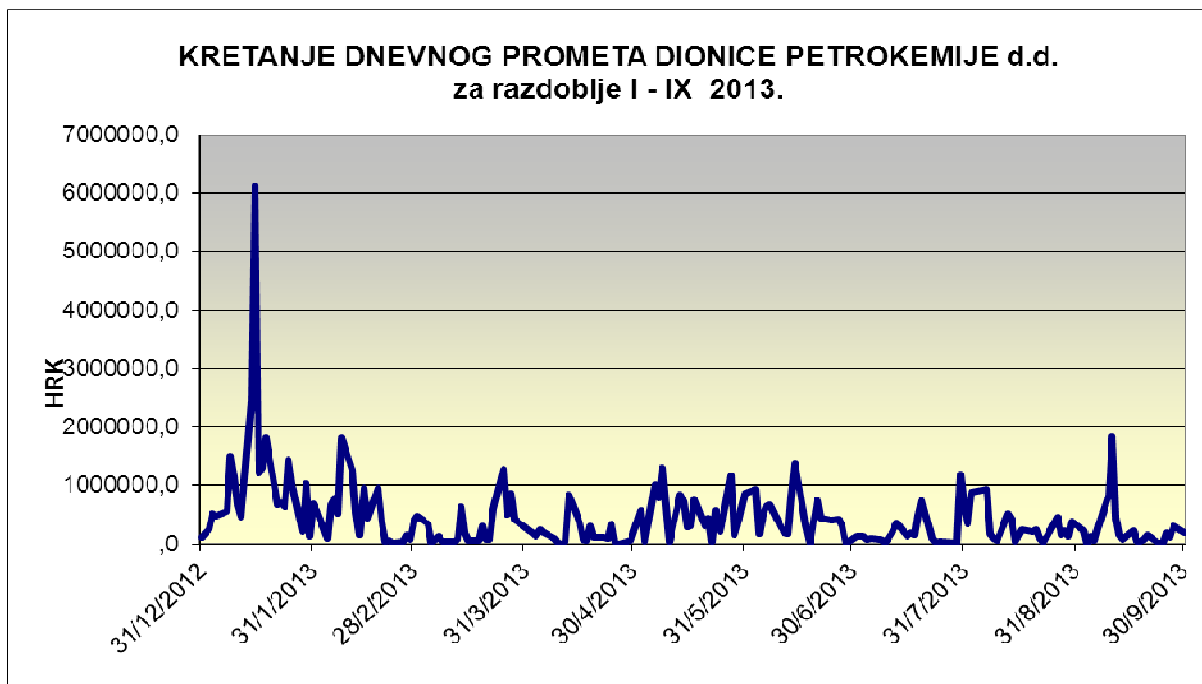
Dionica Petrokemije d.d. kotira na Službenom tržištu Zagrebačke burze. Nominalna vrijednost dionice je 270,00 kuna.

Na 31. prosinca 2012. godine vrijednost dionice iznosila je 214,45 kuna, dok je na 30. IX 2013.g. imala prosječnu cijenu 202,93 kuna (pad 5,4%). Promet dionicama tijekom prvih devet mjeseci 2013.g. iznosio je na Zagrebačkoj burzi 81,4 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 poglavljima 8.1. do 8.4. ovog Izvješća.



Izvor: Zagrebačka burza



Izvor: Zagrebačka burza

7. ZAŠTITA OKOLIŠA ZA I- IX 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 9. 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 (CO_2 i N_2O) s ukupnim učešćem od oko 99 %. Što se tiče emisije ostalih karakterističnih onečišćenja (amonijak - NH_3 , sumporov dioksid - SO_2 , dušikov dioksid - NO_2 , 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.

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 9. mjeseca 2013.g. temeljem rezultata praćenja kvalitete zraka na šest mjernih postaja lokalne mreže za pet onečišćujućih tvari (NH₃, SO₂, NO₂, H₂S i taložna tvar) utvrđeno je prekoračenje granične 24-satne koncentracije i to za:

- amonijak u 2 slučaja 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).

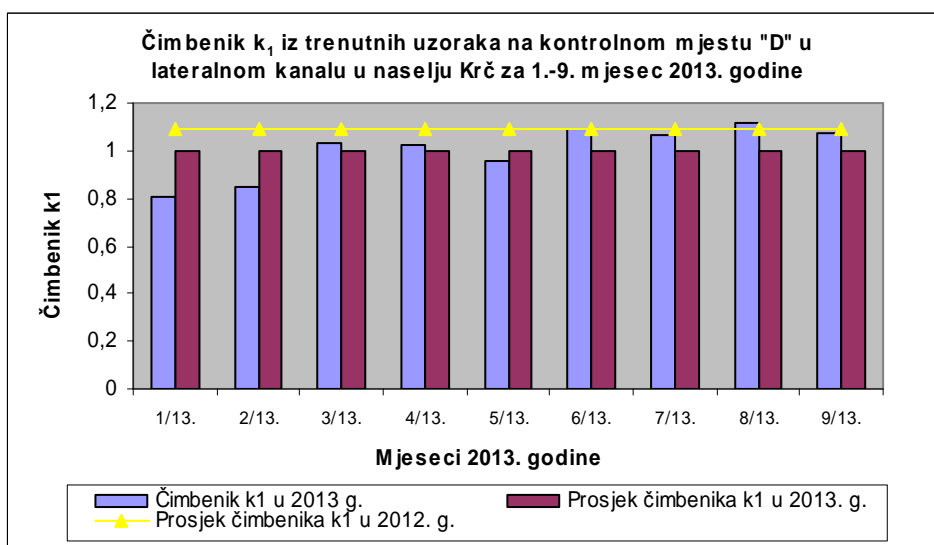
U istom razdoblju je temeljem neslužbenih rezultata mjerenja Državne mjerne postaje *Kutina-1* utvrđena 1. kategorija kakvoće zraka za sve onečišćujuće tvari.

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

2. Upravljanje vodama

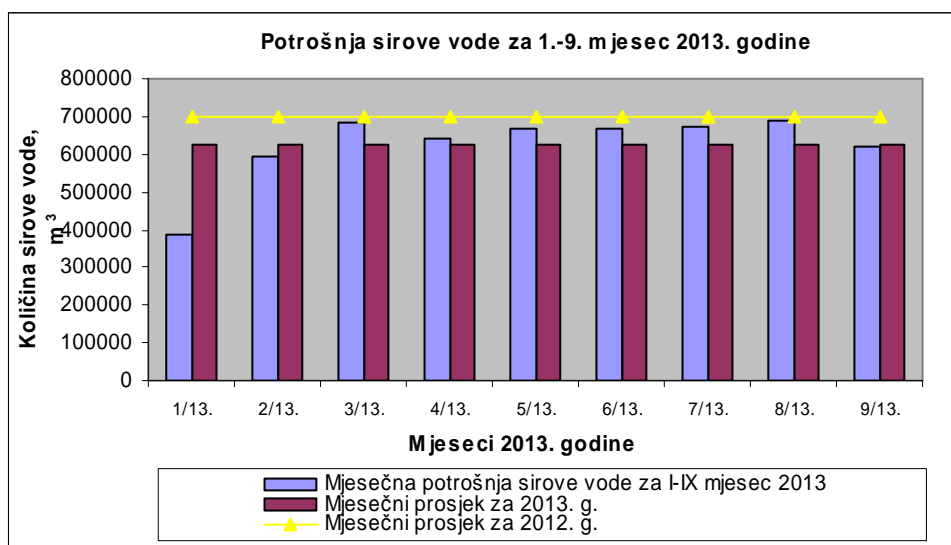
Prosječna vrijednost čimbenika k_1 za razdoblje od 1. do 9. mjesec 2013.g. manja je u odnosu na ostvareni prosjek 2012.g.

Slika 1.



U razdoblju od 1. - 9. 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 preostalom dijelu 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 blagi 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

8.2.1. Rješenje Trgovačkog suda o upisu u sudski registar povećanja temeljnog kapitala

Trgovački sud u Zagrebu, Stalna služba u Sisku temeljem Rješenja istoga suda pod poslovnim brojem Tt-13/18911-4 od 14. listopada 2013. godine, objavio je upis odluke o povećanju temeljnog kapitala i povećanje temeljnog kapitala i promjena odredbi statuta subjekta upisanog pod tvrtkom/nazivom PETROKEMIJA, d.d. tvornica gnojiva, sa sjedištem u Kutini, Aleja Vukovar 4, u registarski uložak s MBS 080004355.

Statut:

Temeljem ovlaštenja iz točke 11. Odluke Glavne skupštine društva od 15. srpnja 2013. godine o povećanju temeljnog kapitala, Nadzorni odbor Društva uskladio je odredbe Statuta u potpunom – pročišćenom tekstu Statuta i to članka 7. (temeljni kapital). Potpuni (pročišćeni) tekst Statuta Petrokemije, d.d. kojega je utvrdio Nadzorni odbor društva dostavljen je Trgovačkom sudu u zbirku isprava uz prijavu upisa promjena odredaba Statuta.

Promjene temeljnog kapitala:

Na temelju Odluke Glavne skupštine društva od 15. srpnja 2013. godine, provedeno je povećanje temeljnog kapitala upisom novih dionica tako da je upisani temeljni kapital u iznosu od 567.989.890,00 kuna povećan za iznos od 186.206.100,00 kuna na iznos od 754.195.990,00 kuna. Nakon provedenog povećanja temeljnog kapitala upisom novih dionica pojedinačna nominalna vrijednost dionice iznosi 170,00 kuna. Uprava društva provela je povećanje temeljnog kapitala.

8.2.2. Provedba upisa povećanja temeljnog kapitala u SKDD-u

Na temelju čl. 89. a u svezi s čl. 90. st. 2. Pravila Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d., čl. 532. Upute Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. (dalje: SKDD) i rješenja br. Tt-13/18911-4 koje je 14. listopada 2013.g. donio Trgovački sud u Zagrebu – stalna služba u Sisku, a koje je provedeno u sudskom registru, SKDD je 28. listopada 2013. godine u odnosu na društvo PETROKEMIJA d.d., Kutina, OIB 24503685008 (dalje u tekstu: Društvo) u informacijskom sustavu SKDD-a proveo upis povećanja temeljnog kapitala.

Društvo je na Glavnoj skupštini održanoj 15. srpnja 2013. godine donijelo odluku o povećanju temeljnog kapitala. Temeljni kapital Društva je povećan s iznosa od 567.989.890,00 HRK za

iznos od 186.206.100,00 HRK na iznos od 754.195.990,00 HRK izdavanjem 1.095.330 redovnih dionica na ime oznake PTKM-R-B, pojedinačnog nominalnog iznosa od 170,00 HRK.

Temeljni kapital Društva nakon provedenog povećanja iznosi 754.195.990,00 HRK i podijeljen je na 3.341.117 redovnih dionica na ime oznake PTKM-R-A, pojedinačnog nominalnog iznosa od 170,00 HRK i 1.095.330 redovnih dionica na ime oznake PTKM-R-B, pojedinačnog nominalnog iznosa od 170,00 HRK .

8.3. PROMJENE U POSTOTKU GLASAČKIH PRAVA REPUBLIKE HRVATSKE

Petrokemija, d.d. je dana 22.10.2013.g. zaprimila obavijest Centra za restrukturiranje i prodaju (CERP), pravnog slijednika Agencije za upravljanje državnom imovinom, zakonskog zastupnika Republike Hrvatske o padu glasačkih prava u izdavatelju Petrokemija d.d. ispod 50%. U postupku povećanja temeljnog kapitala po Odluci Glavne skupštine Petrokemije d.d. od 15.7.2013. godine Agencija za upravljanje državnom imovinom upisala je 252.900 dionica Petrokemije nominalne vrijednosti 170 kuna te sada ukupno posjeduje 1.944.642 dionice ili 43,83% glasačkih prava Petrokemije. Trgovački sud u Zagrebu je 14.10.2013.g. donio Rješenje o upisu u sudski registar povećanja temeljnog kapitala.

8.4. FINANCIJSKI SAVJETNIK ZA IZBOR STRATEŠKOG PARTNERA

U vrijeme izrade ovih financijskih izvještaja, Uprava Petrokemije je temeljem prikupljenih ponuda za financijskog savjetnika za izbor strateškog partnera izabrala Societe Generale PLC, Paris.

9. ZNAČAJNIJI FINANCIJSKI RIZICI U 2013.G.

Ukupno sagledavanje poslovne pozicije Petrokemije d.d. u preostalom dijelu 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. U vrijeme izrade ovog Izvješća vode se aktivnosti oko eventualnog pronalaženja povoljnijih uvjeta nabave plina u slijedećem razdoblju.
- Petrokemija d.d. zaključila je 15. siječnja 2013. godine Ugovor o isporuci 130 milijuna Sm³ 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 prva tri tromjesečja 2013. godine, nakon dugog razdoblja stalnog trenda rasta, niža je 12,7% od istog razdoblja 2012. godine, ali još uvijek 21,4% 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 daljnji pad.
- 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 30.9.2013. godine iskazala ove obveze i potraživanja na bilančnim pozicijama u iznosu 287 milijuna kuna. Tijekom izvještajnog razdoblja ova potraživanja su u potpunosti naplaćena, kao i u ranijim godinama.
- Dio kratkoročnih obveza transformiran je u dugoročne obveze (kredit 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 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 1.1.2013. godine do 30.9.2013.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.
Dragan Marčinko, dipl.ing.

Član Uprave Petrokemije d.d.
Karlo Došen, MBA



Član Uprave Petrokemije d.d.
Krešimir Kvaternik, MBA

Član Uprave Petrokemije d.d.
Nenad Zečević, 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

30.09.2013.

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.hrInternet adresa: www.petrokemija.hr

Šifra i naziv općine/grada: 220 KUTINA

Šifra i naziv županije: 3 SISAČKO-MOSLAVAČKA

Broj zaposlenih: 2.468

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 20.15

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

LUKA ŠIBENIK d.o.o.

ŠIBENIK

03037525

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: MARČINKO DRAGAN, 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 izdavatelja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 30.09.2013.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	749.049.633	730.302.938
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	11.585.806	11.234.060
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	7.541.608	5.844.081
3. Goodwill	006		
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	4.044.198	5.389.979
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	736.523.100	718.050.725
1. Zemljište	011	49.482.152	49.482.152
2. Građevinski objekti	012	291.532.789	280.962.676
3. Postrojenja i oprema	013	322.709.000	307.184.650
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	13.526.223	17.607.651
5. Biološka imovina	015		
6. Predumovi za materijalnu imovinu	016	3.020.898	748.730
7. Materijalna imovina u pripremi	017	55.752.053	61.562.581
8. Ostala materijalna imovina	018	499.985	502.285
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	815.524	815.524
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	7.537	7.537
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	807.987	807.987
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	125.203	202.629
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	125.203	202.629
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.184.010.885	1.208.794.773
I. ZALIHE (036 do 042)	035	663.118.778	684.724.412
1. Sirovine i materijal	036	251.954.508	254.917.906
2. Proizvodnja u tijeku	037	70.216.160	66.002.512
3. Gotovi proizvodi	038	333.852.838	354.184.665
4. Trgovačka roba	039	5.141.432	7.027.692
5. Predumovi za zalihe	040	1.953.840	2.591.637
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	453.135.176	422.994.163
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	152.077.790	46.176.562
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	56.426	60.459
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	72.517.668	89.080.979
6. Ostala potraživanja	049	228.483.292	287.676.163
III. KRATKOTRAJNA FINANIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	50.266.588	73.537.839
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	11.552.010	9.966.440
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	5.545.769	5.738.228
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	33.168.809	57.833.171
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNAMA	058	17.490.343	27.538.359
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	2.709.319	2.953.918
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.935.769.837	1.942.051.629
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	297.989.133	456.181.988

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	584.299.328	579.735.223
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	902.101.590	567.989.890
II. KAPITALNE REZERVE	064		186.206.100
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	0	9.947.754
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		9.947.754
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-138.286.230	1.737.219
1. Zadržana dobit	073	565.720	3.589.292
2. Preneseni gubitak	074	138.851.950	1.852.073
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-184.491.370	-190.642.266
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	184.491.370	190.642.266
VII. MANJINSKI INTERES	078	4.975.338	4.496.526
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	15.094.519	15.225.647
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	1.968.082	2.099.210
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	123.333.333	124.930.195
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	123.333.333	124.930.195
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		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	1.209.069.277	1.219.519.709
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
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	314.316.667
4. Obveze za predujmove	097	61.023.431	57.964.566
5. Obveze prema dobavljačima	098	485.963.926	427.014.631
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	82.000.000	93.502.707
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	14.247.067	13.990.310
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	12.447.592	9.224.112
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	225.720.594	288.506.716
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	3.973.380	2.640.855
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.935.769.837	1.942.051.629
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	297.989.133	456.181.988
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	579.323.990	575.238.697
2. Pripisano manjinskom interesu	110	4.975.338	4.496.526

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2013. do 30.09.2013.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	2.110.412.536	640.163.179	1.858.326.411	630.949.863
1. Prihodi od prodaje	112	2.072.281.733	623.688.109	1.825.618.496	618.208.024
2. Ostali poslovni prihodi	113	38.130.803	16.475.070	32.707.915	12.741.839
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	2.233.447.420	727.788.341	2.023.627.163	743.078.940
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-57.571.500	-50.725.315	-16.118.180	33.858.067
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.969.365.372	672.395.165	1.718.854.271	593.761.147
a) Troškovi sirovina i materijala	117	1.879.191.880	628.529.603	1.649.564.674	555.523.101
b) Troškovi prodane robe	118	22.580.407	20.716.560	12.219.351	11.896.314
c) Ostali vanjski troškovi	119	67.593.085	23.149.002	57.070.246	26.341.732
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	186.969.720	61.542.420	186.133.985	62.733.451
a) Neto plaće i nadnice	121	118.066.869	39.172.702	118.118.904	39.736.795
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	43.049.940	14.267.543	43.489.950	14.730.483
c) Doprinosi na plaće	123	25.852.911	8.102.175	24.525.131	8.266.173
4. Amortizacija	124	76.700.871	24.834.444	73.291.840	24.881.779
5. Ostali troškovi	125	57.804.193	19.741.627	58.282.825	25.181.453
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	178.764	0	291.567	22.188
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	11.811	0	16.989	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	166.953	0	274.578	22.188
7. Rezerviranja	129			2.890.855	2.640.855
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	20.487.133	8.556.069	13.207.494	3.561.211
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132			0	
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	19.647.687	8.556.069	13.207.494	3.561.211
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	839.446			
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	38.618.606	11.723.287	38.549.008	11.320.248
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	38.618.606	11.723.287	36.963.438	10.414.208
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140			1.585.570	906.040
4. Ostali financijski rashodi	141				
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	2.130.899.669	648.719.248	1.871.533.905	634.511.074
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	2.272.066.026	739.511.628	2.062.176.171	754.399.188
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-141.166.357	-90.792.380	-190.642.266	-119.888.114
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	141.166.357	90.792.380	190.642.266	119.888.114
XII. POREZ NA DOBIT	151	58.198	42.735		
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-141.224.555	-90.835.115	-190.642.266	-119.888.114
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	141.224.555	90.835.115	190.642.266	119.888.114

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)**XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA**

1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-140.582.224	-90.795.907	-190.057.236	-119.936.773
2. Pripisana manjinskom interesu	156	-642.331	-39.208	-585.030	48.659

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-141.224.555	-90.835.115	-190.642.266	-119.888.114
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do	158	0	0	0	0
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	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)	167	0	0	0	0
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	-141.224.555	-90.835.115	-190.642.266	-119.888.114

DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)**VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA**

1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-140.582.224	-90.795.907	-190.057.236	-119.936.773
2. Pripisana manjinskom interesu	170	-642.331	-39.208	-585.030	48.659

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda

u razdoblju 01.01.2013. do 30.09.2013.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od kupaca	001	1.965.843.893	1.662.240.364
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	5.207.144	4.285.614
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	223.404.348	260.020.917
5. Ostali novčani primici	005	5.722.809	4.500.667
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)	006	2.200.178.194	1.931.047.562
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	2.336.083.641	2.130.253.096
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	194.738.373	193.750.757
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	11.069.227	10.240.972
4. Novčani izdaci za kamate	010	17.832.603	26.925.554
5. Novčani izdaci za poreze	011	78.471.764	100.385.903
6. Ostali novčani izdaci	012	14.564.051	13.661.021
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)	013	2.652.759.659	2.475.217.303
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)	014	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)	015	452.581.465	544.169.741
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016	267.202	3.250
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017		
3. Novčani primici od kamata	018		
4. Novčani primici od dividendi	019	677.265	1.005.704
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)	021	944.467	1.008.954
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	39.216.370	52.292.328
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023	24.273.071	
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)	025	63.489.441	52.292.328
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025)	026	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021)	027	62.544.974	51.283.374
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028		186.206.100
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029	1.672.266.500	1.612.800.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	509.443.924	611.359.013
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)	031	2.181.710.424	2.410.365.113
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	1.524.210.944	1.611.150.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	033		
3. Novčani izdaci za financijski najam	034		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	035		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	036	101.142.949	169.049.620
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)	037	1.625.353.893	1.780.199.620
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)	038	556.356.531	630.165.493
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031)	039	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)	040	41.230.092	34.712.378
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)	041	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	042	27.982.304	50.659.152
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	043	41.230.092	34.712.378
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	044		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	045	69.212.396	85.371.530

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2013. do 30.09.2013.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	902.101.590	567.989.890
2. Kapitalne rezerve	002		186.206.100
3. Rezerve iz dobiti	003		9.947.754
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-138.286.230	1.737.219
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-184.491.370	-190.642.266
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija (pripisano manjinskom interesu)	009	4.975.338	4.496.526
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	584.299.328	579.735.223
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	012		
13. Zaštita novčanog tijeka	013		
14. Promjene računovodstvenih politika	014		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	015		
16. Ostale promjene kapitala	016		
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	0
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	018	579.323.990	575.238.697
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	4.975.338	4.496.526

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

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, Petrokemija d.o.o. Novo Mesto, Luka Šibenik d.o.o. Šibenik

U prvih devet mjeseci 2013. godine Grupa Petrokemija ostvarila je ukupne prihode 1.871,5 milijuna kuna, ukupne rashode od 2.062,1 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 190,6 milijuna kuna ili 10,2% od ukupnih prihoda. Na razini prvih devet mjeseci ukupni prihodi manji su u odnosu na isto razdoblje 2012.g. 12,2%, dok su ukupni rashodi manji za 9,2%.

U strukturi gubitka 165,3 milijuna kuna ili 86,7% ostvareno je iz poslovnih aktivnosti, a 25,3 milijuna kuna ili 13,3% iz financijskog poslovanja. Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 92 milijuna kuna. U istom razdoblju 2012. godine EBITDA je bila negativna 46,3 milijuna kuna.

U trećem tromjesečju 2013. godine Grupa Petrokemija ostvarila je ukupne prihode 634,5 milijuna kuna, ukupne rashode od 754,4 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 119,9 milijuna kuna ili 18,9% od ukupnih prihoda. Povećanje gubitka u odnosu na drugo tromjesečje može se djelomično tumačiti kao sezonska pojava u regiji, ali glavnina negativnog učinka ostvarena je pod utjecajem pada cijena dušičnih gnojiva Urea i Kan na svjetskom tržištu. Nakon 70,7 milijuna gubitka u prvom polugodištu 2013. godine, u trećem tromjesečju gubitak je povećan na 119,9 milijuna kuna, a pokazatelj EBITDA bio je negativan 87,2 milijuna kuna. U usporedbi s istim razdobljem prošle godine, gubitak u trećem tromjesečju 2013.g. je veći za 29,1 milijuna kuna.

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, povećane konkurencije, 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 poslovanju. 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.

Tijekom trećeg tromjesečja 2013. godine došlo je do istovremenog djelovanja više činitelja koji su imali negativan utjecaj na financijski rezultat Petrokemije d.d. U promatranom razdoblju došlo je do daljnjeg snižavanja cijena gotovih proizvoda na svjetskom tržištu gnojiva za pet do deset posto, a kod dijela asortimana i više.

Ovaj utjecaj je djelovao kumulativno s naglašenim sezonskim padom potražnje u ljetnim mjesecima na domaćem tržištu i široj regiji, tako da je poslovanje s gubitkom prešlo razinu prethodnih dinamičkih procjena. Istovremeno, padale su i cijene većeg dijela sirovina u proizvodnji mineralnih gnojiva, osim prirodnog plina koji je imao fiksnu cijenu, tako da se pozitivan učinak novih nabavki sirovina može očekivati tek u četvrtom tromjesečju.

Pri tome treba istaći da, neovisno o poslovnim potezima Petrokemije d.d., kada na tržištu u dužem vremenskom razdoblju cijene kontinuirano padaju, dolazi i do trećeg negativnog učinka, a to je sustezanje od kupnje robe od strane veletrgovaca i odgađanje kupnje gnojiva do krajnjeg trenutka primjene kod poljoprivrednih proizvođača

primjene kod poljoprivrednih proizvođača.

Na pad potražnje dodatni negativan učinak imao je pad cijena osnovnih poljoprivrednih proizvoda i nedostatak financijskih sredstava kod poljoprivrednika. Odraz je to manjih prinosa zbog suše u prethodnim godinama i dugotrajnog nepovoljnog položaja ratarske proizvodnje u vrijednosnom lancu proizvodnje hrane.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su 12% manji poslovni prihodi od istog razdoblja 2012. godine, zbog manjeg količinskog ostvarenja prodaje i pada cijena mineralnih gnojiva na svjetskom i regionalnom tržištu. Ukupna prodaja gnojiva manja je 5,2% 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 prvih devet mjeseci 2013. godine, nakon dugog razdoblja stalnog trenda rasta, niža je 12,7% od istog razdoblja 2012. godine, ali još uvijek 21,4% 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 prvih devet mjeseci 2013. godine Petrokemija je, u odnosu na isto razdoblje prošle godinu, ostvarila približno istu ukupnu razinu proizvodnje (indeks 101,7), ali uz promjenu strukture – šest posto porasla je proizvodnja KAN-a, a smanjena je proizvodnja NPK-a gnojiva.

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 Sm³ 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.

Zbog tržišnih razloga dio postrojenja je u zastoju od polovice 2009.g. i s tim problemom se ušlo i u četvrto 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 30.09.2013. godine uključila ove obveze i potraživanja u Bilancu. Na bilančnim pozicijama iskazani su u kratkotrajnoj imovini i obvezama u iznosu 287 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 430,8 milijuna kuna, a za isto razdoblje

financijskih aktivnosti za prvo polugodište 2015. godine u iznosu 450,6 milijuna kuna, a za isto razdoblje prethodne godine u iznosu 387,5 milijuna kuna.

Na buduće kretanje financijskog rezultata Grupe Petrokemija 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 završne aktivnosti na dokapitalizaciji Društva. U vrijeme izrade ovih financijskih izvještaja, Uprava Petrokemije je temeljem prikupljenih ponuda za financijskog savjetnika za izbor strateškog partnera izabrala Societe Generale PLC, Paris.