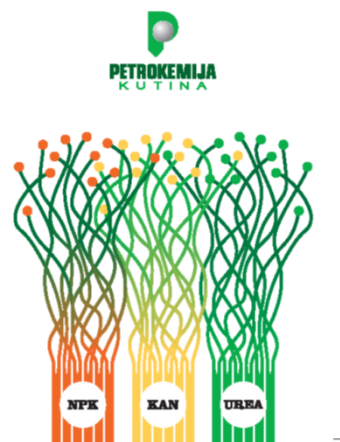


NEREVIDIRANO
NEKONSOLIDIRANO



GODIŠNJE IZVJEŠĆE PETROKEMIJA d.d. KUTINA

IZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE I –XII 2013. GODINE
MEĐUIZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE X –XII 2013. GODINE



Kutina, veljača 2014.g.

Ključni pokazatelji Petrokemija d.d. 2013.g.



- ❑ Ostvarena proizvodnja gnojiva 1.078 tisuće tona, 4,2% manje od ostvarenja prethodne godine,
- ❑ Iskorištenje sadašnjeg instaliranog kapaciteta postrojenja 80%,
- ❑ Ostvarena prodaja gnojiva 1.102 tisuće tona gnojiva, 1,7% manje od ostvarenja prethodne godine,
- ❑ Domaća prodaja 312 tisuća tona, 9,2% manje od ostvarenja prethodne godine,
- ❑ Izvoz 790 tisuća tona, 1,7% više od ostvarenja prethodne godine,
- ❑ Ostvareni ukupni prihodi Petrokemija d.d. 2.565,9 milijuna kuna, 15,3% manje od prethodne godine,
- ❑ Ostvareni gubitak Petrokemije d.d. 329,4 milijuna kuna (12,8% od ukupnih prihoda),
- ❑ EBITDA Petrokemija d.d. -202,9 milijuna kuna,
- ❑ Kapital na 31. 12. 2013.g. Petrokemija d.d. 434,8 milijuna kuna,
- ❑ Investirano u Petrokemiji d.d. 64,9 milijuna kuna,
- ❑ Zaposleno na 31. 12. 2013.g. Petrokemija d.d. 2.119 radnika, a u Grupi Petrokemija 2.294 radnika.

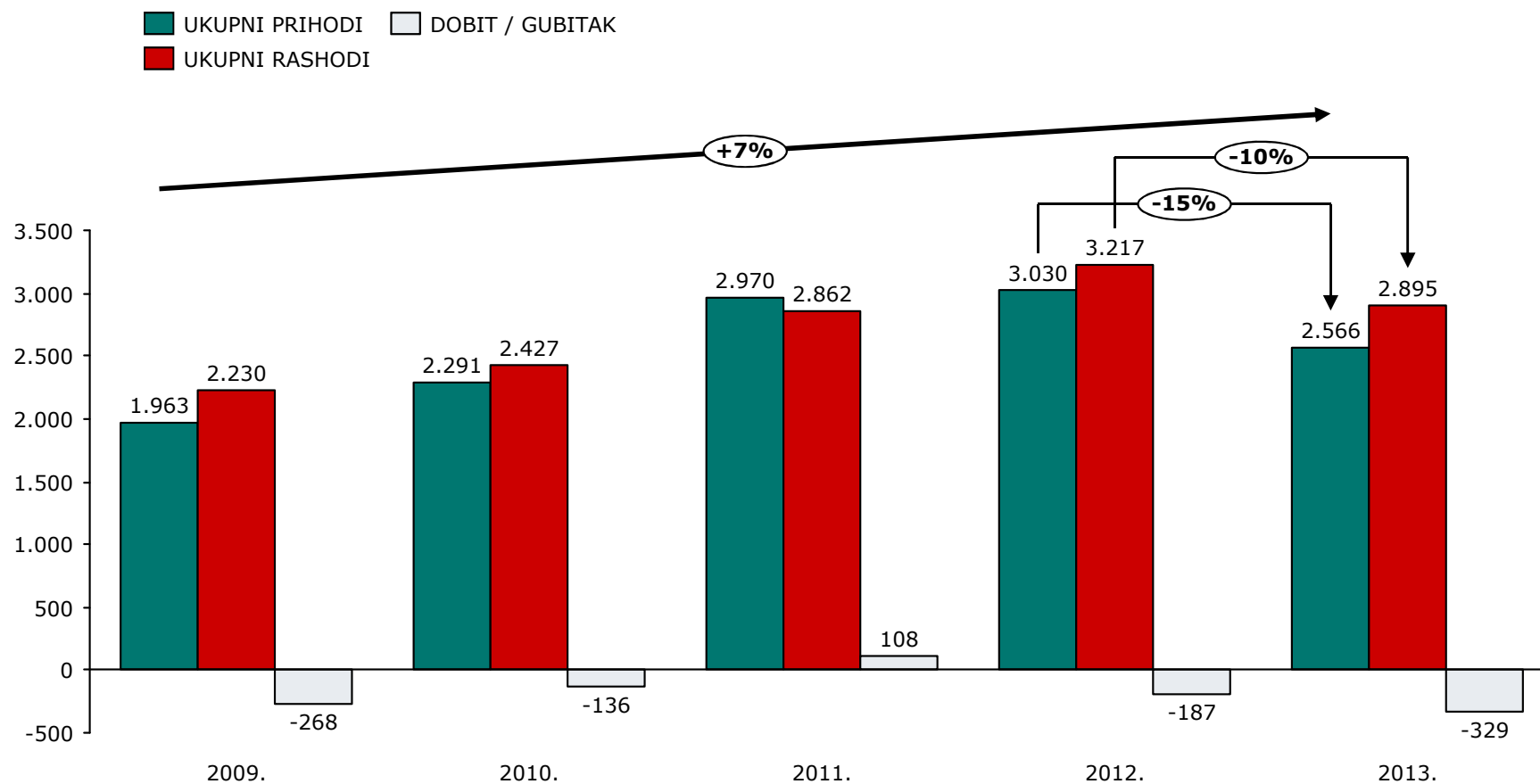
Izvješće Uprave o stanju Društva za I – XII 2013.g.

- U razdoblju I-XII 2013. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode od 2.565,9 milijuna kuna, ukupne rashode od 2.895,3 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 329,4 milijuna kuna ili 12,8% od ukupnih prihoda. Na godišnjoj razini, ukupni prihodi manji su u odnosu na 2012.g. 15,3%, dok su ukupni rashodi manji za 10,0%.
- **Osnovni uzrok gubitka je pad cijena gnojiva na svjetskom tržištu.** - Izvještajno razdoblje karakterizira opći trend pada nabavnih cijena sirovina i prodajnih cijena mineralnih gnojiva. Brži pad prihoda u odnosu na smanjivanje troškova uzrokovan je izrazitim padom prodajnih cijena gnojiva na svjetskom tržištu, posebno izražen u drugom polugodištu 2013. godine, što je i dovelo do visokog rasta gubitka u trećem i četvrtom tromjesečju. Otvorenost Petrokemije d.d. rizicima svjetskog tržišta pri tome je došla do punog negativnog izražaja. Naime, samo 28% gnojiva prodano je u Hrvatskoj, a sve ostalo u izvozu. Manje ostvarenje prodaje uzrokuje rad proizvodnih postrojenja ispod instaliranog kapaciteta i također povećava varijabilne i fiksne troškove po jedinici proizvoda.
- **Drugi ključni uzrok gubitka u 2013. godini je još uvijek visoka cijena plina.** Više godina nazočna neravnoteža između nabavne cijene prirodnog plina (kao najvažnije sirovine) na hrvatskom tržištu i prodajnih cijena dušičnih gnojiva Urea i KAN na svjetskom tržištu, nije se mogla riješiti mjerama unutar kompanije i ostaje kao strateški element definiranja poslovanja u idućem razdoblju.
- **Treća skupina izazova u poslovanju koji su uzrokovali gubitak su unutarnje neefikasnosti Društva** – tehnološka i energetska neučinkovitost uslijed niske razine investiranja u modernizaciju, nedovoljno iskorištenje ljudskih potencijala, te organizacijska i informacijska ograničenja koja generiraju visoke režijske troškove.

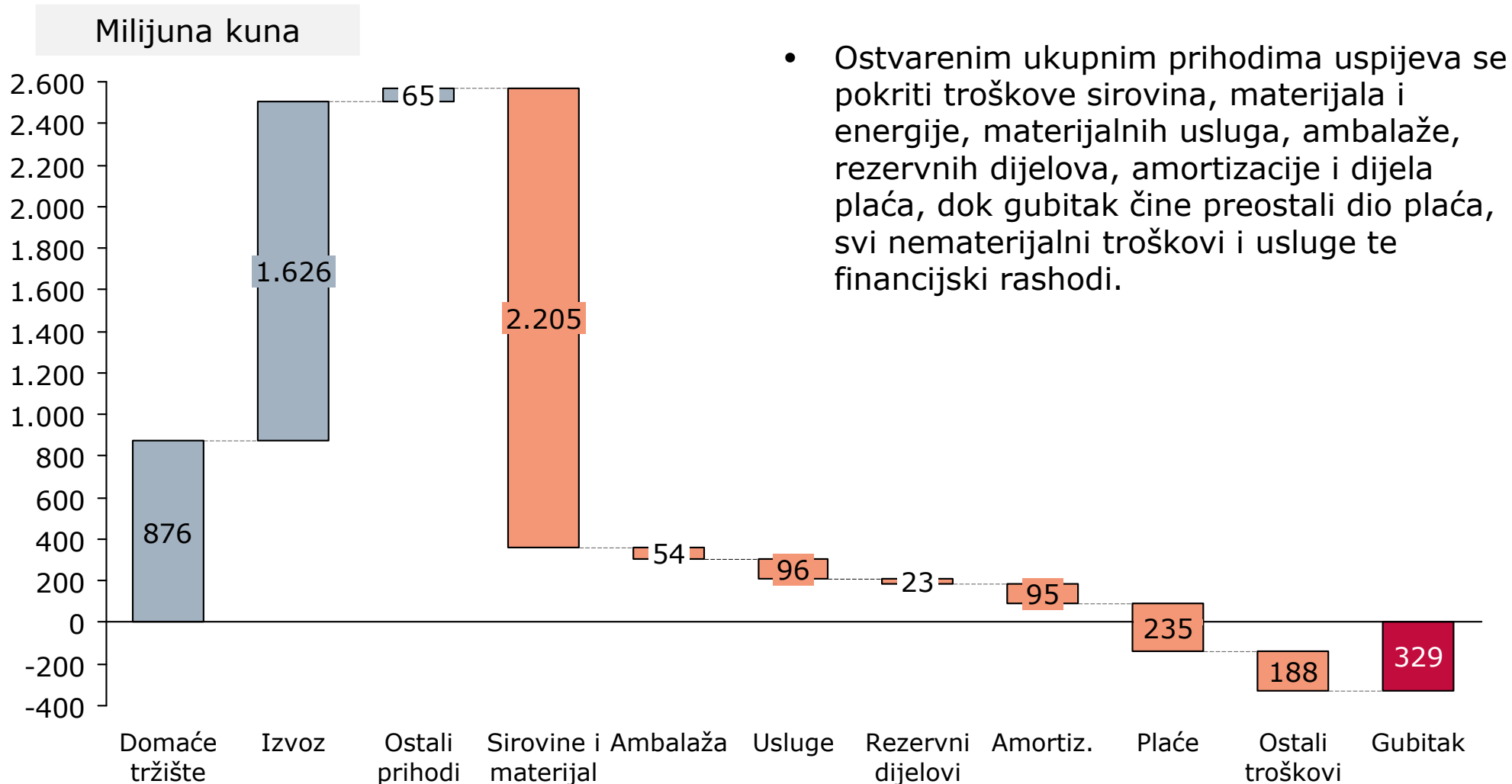
Izvješće Uprave o stanju Društva za I – XII 2013.g. (nastavak)

- U izvještajnom razdoblju ostvareni su 15,2% manji poslovni prihodi od 2012. godine, zbog pada cijena mineralnih gnojiva na svim tržištima. Ukupna prodaja gnojiva manja je količinski 1,7% u odnosu na prethodnu godinu.
- Niska potrošnja gnojiva rezultira ekstenzivnošću i padom poljoprivredne proizvodnje u Hrvatskoj, te produbljuje i produžava krizu.
- Manje ostvarenje poslovnih rashoda u odnosu na prethodnu godinu odraz je 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 2013. godini, nakon dugog razdoblja stalnog trenda rasta, niža je 15% od 2012. godine, ali još uvijek 12% viša u odnosu na 2011. godinu.
- Gubitak na godišnjoj razini povećali su troškovi otpremnina u iznosu od 20,5 milijuna kuna za dio radnika koji je u okviru programa restrukturiranja i racionalizacije poslovanja napustio Petrokemiju d.d. Također su značajno povećane naknade za stakleničke plinove (4,3 puta) u odnosu na prethodnu godinu i iznosile su 15,2 milijuna kuna.
- Prihodi od prodaje na domaćem tržištu manji su u 2013. godini u odnosu na 2012. godinu za 13,8%, a prihodi od izvoza manji su za 15,5%.
- Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 203 milijuna kuna. U 2012. godini EBITDA je bila negativna 53 milijuna kuna.
- U strukturi gubitka 297,6 milijuna kuna ili 90% ostvareno je iz poslovnih aktivnosti, a 31,8 milijuna kuna ili 10% iz financijskog poslovanja.

Račun dobiti i gubitka 2009-2013.g.

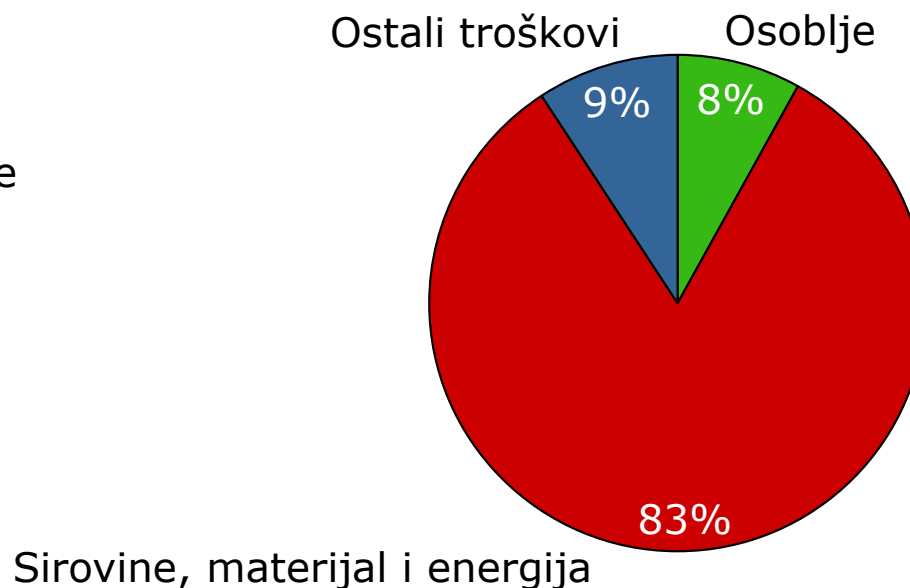
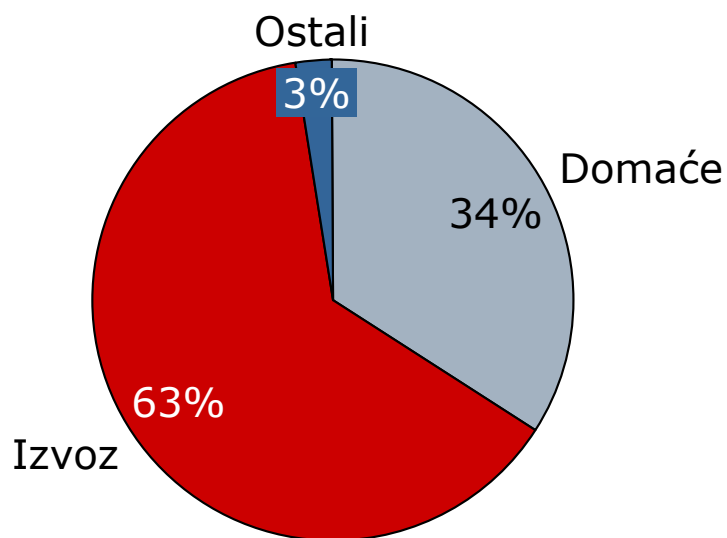


Struktura prihoda i rashoda 2013.g.



Struktura prihoda i rashoda 2013.g.

- U 2013. godini Petrokemija je ostvarila 34% prihoda na domaćem, 63% u izvozu, a financijski i ostali prihodi činili su 3,0% ukupnih prihoda,
- U strukturi ukupnih rashoda dominantnih 83% čine troškovi sirovina, materijala i energije; troškovi osoblja činili su 8%, dok svi ostali troškovi čine 9%.



Ključni financijski pokazatelji

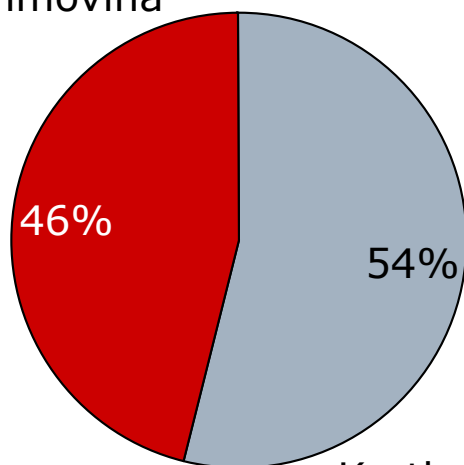
(u 000 kuna)

	I-XII 2013.	I-XII 2012.	Razlika	% promjene
Poslovni prihodi	2.548.508	3.004.901	-456.393	-15,19%
Poslovni rashodi	2.846.088	3.157.005	-310.917	-9,85%
EBITDA *	-202.966	-53.322	-149.644	280,64%
Amortizacija	94.614	98.782	-4.168	-4,22%
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-31.783	-35.068	3.285	-9,37%
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0	0	0	
Dobit/gubitak prije oporezivanja	-329.363	-187.172	-142.191	75,97%
		31. XII 2012.		
Dugotrajna imovina	738.156	767.586	-29.430	-3,83%
Kratkotrajna imovina	868.241	1.165.006	-296.765	-25,47%
Kapital i rezerve	434.780	577.938	-143.158	-24,77%
Dugoročne obveze + rezerviranja	75.210	138.410	-63.200	-45,66%
Kratkoročne obveze + rezerviranja	1.096.407	1.216.244	-119.837	-9,85%

Struktura imovine i obveza na 31.12.2013.g.

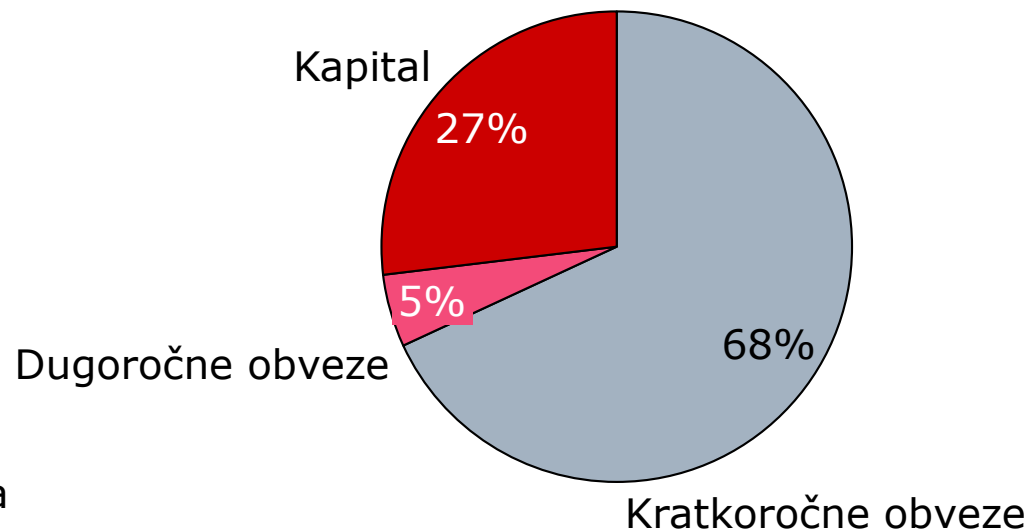
- Na dan 31.12. 2013. godine Petrokemija je imala 54% vrijednosti kratkotrajne i 46% dugotrajne imovine, što se može tumačiti relativno visokom otpisanosti i starošću proizvodnih i pratećih postrojenja.
- Razina kapitala odraz je provedene dokapitalizacije u 2013. godini u iznosu od 186,2 milijuna kuna, a u strukturi zaduženosti dominiraju kratkoročni izvori, zbog nemogućnosti dobivanja dugoročnih kredita na domaćem financijskom tržištu (globalna kriza, gubici, vlasnička struktura).

Dugotrajna imovina



Kratkotrajna imovina

Kapital



Kratkoročne obveze

Poslovni rezultati u razdoblju X – XII 2013.g.

- Tijekom četvrtog 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, a Petrokemija d.d. imala je visoke prenesene zalihe gotovih proizvoda iz prethodnog razdoblja i ugovornu obvezu preuzimanja prirodnog plina od dobavljača prema ugovorenoj dinamici.
- U razdoblju X-XII 2013. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode od 706,2 milijuna kuna, ukupne rashode od 846,2 milijuna kuna, te je iskazala gubitak u poslovanju od 140,0 milijuna kuna ili 19,8% od ukupnih prihoda. Na tromjesečnoj razini, ukupni prihodi manji su u odnosu na 2012.g. 22,5%, dok su ukupni rashodi manji za 11,8%.
- 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 nerazmjer između cijena prirodnog plina u Europi i cijena dušičnih gnojiva Urea i KAN tijekom drugog polugodišta 2013.g.

Poslovni rezultati u razdoblju X – XII 2013.g.

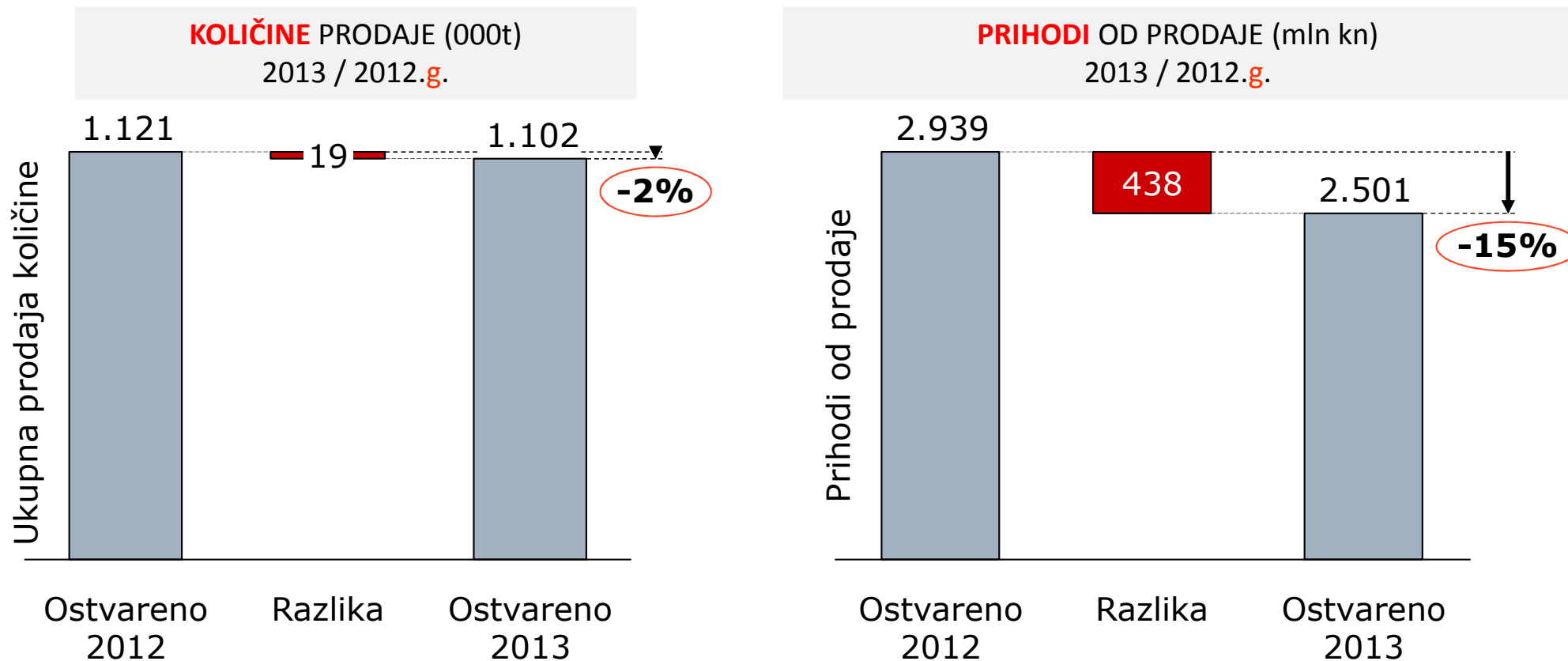


(u 000 kuna)

	I-IX 2013.	X-XII 2013.	I-XII 2013.
Poslovni prihodi	1.846.662	701.846	2.548.508
Poslovni rashodi	2.010.470	835.618	2.846.088
EBITDA *	-91.898	-111.068	-202.966
Amortizacija	71.910	22.704	94.614
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-25.546	-6.237	-31.783
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0	0	0
Dobit/gubitak prije oporezivanja	-189.354	-140.009	-329.363

U usporedbi s istim razdobljem prošle godine, gubitak u četvrtom tromjesečju 2013.g. je veći za 91,4 milijuna kuna, u čemu je 20,5 milijuna kuna iznos otpremnina radnicima zbog poslovno uvjetovanih razloga, te 24,2 milijuna kuna ostalih troškova jednokratnog karaktera (konačni obračun ekoloških naknada, vrijednosna usklađenja i dr.).

Prodaja gnojiva ukupno

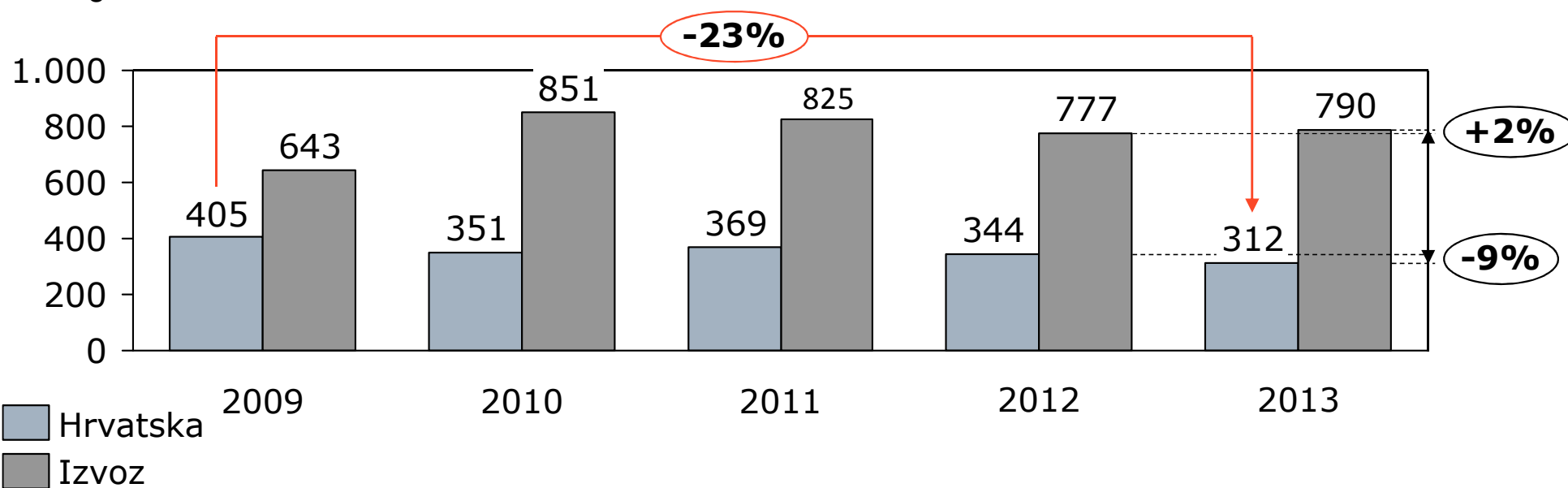
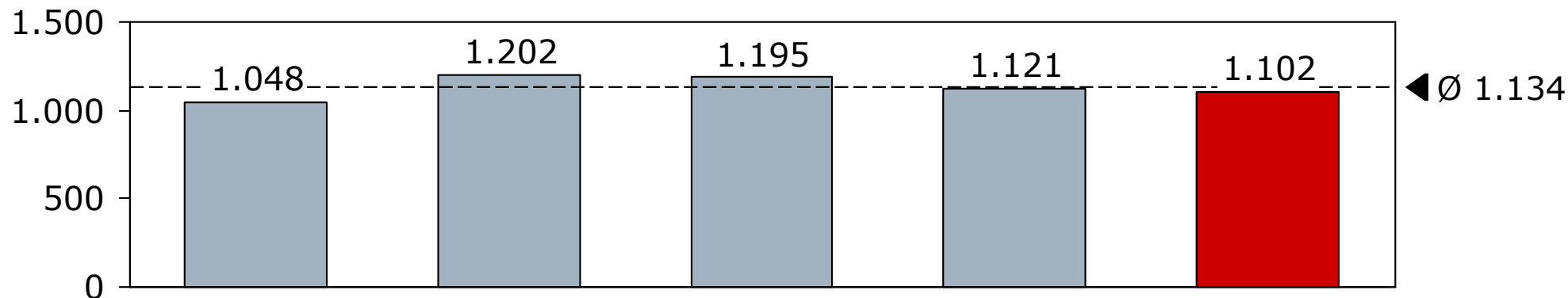


Ostvareni količinski pad prodaje od 2% imao je za posljedicu istovremeni pad prihoda od prodaje za 15%, što ukazuje na značajan pad prosječnih prodajnih cijena.

Ostvarenje prodaje gnojiva u 2013.g.



ukupna **prodaja** (000 tona)



Poslovni rezultati Grupe Petrokemija u razdoblju I – XII 2013.g.

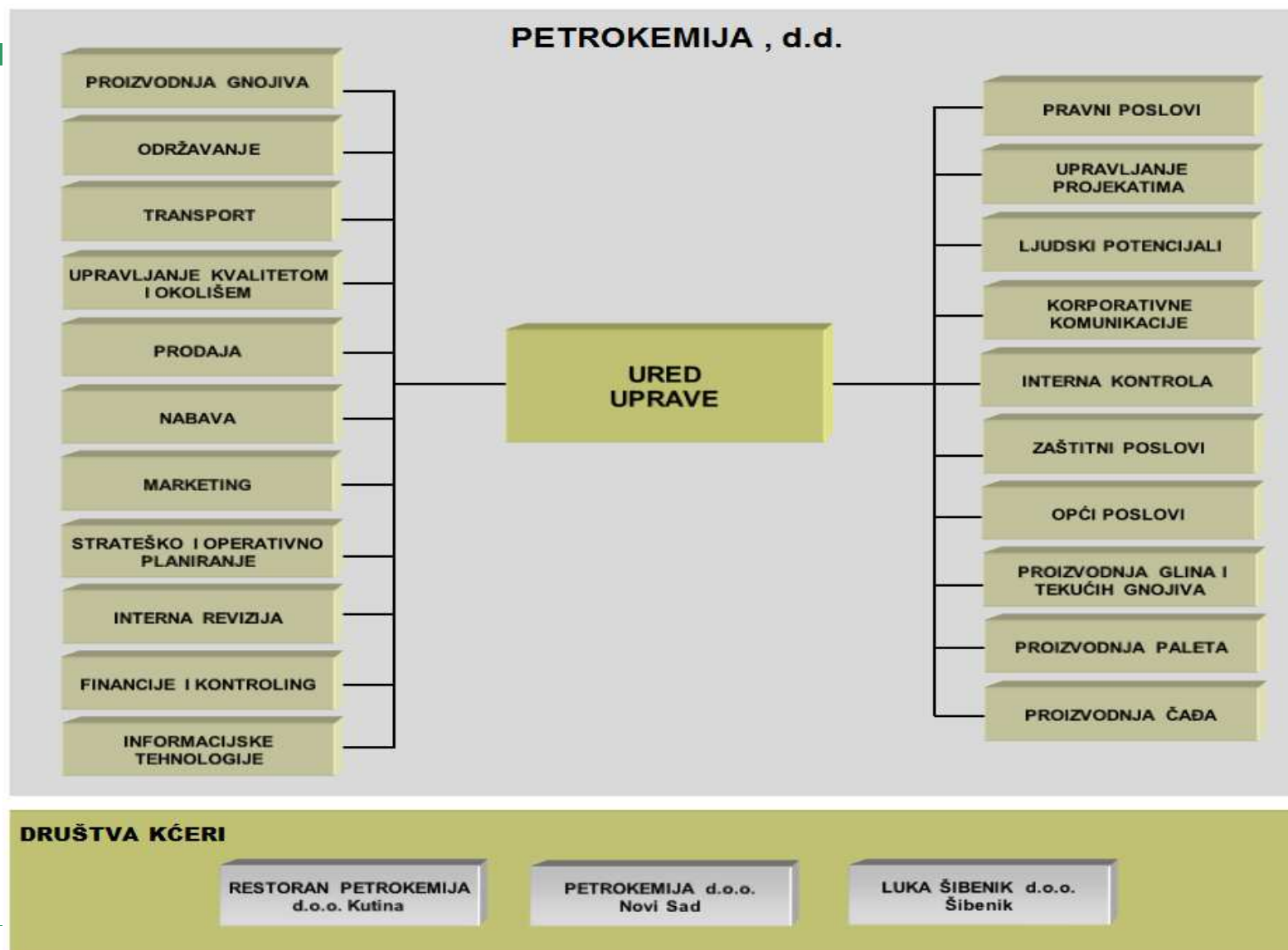


- Nakon provedene konsolidacije financijskih rezultata Petrokemije d.d. i društava kćeri Restorana Petrokemija d.o.o. Kutina, Petrokemije d.o.o. Novi Sad, Petrokemije d.o.o. Novo Mesto i Luke Šibenik d.o.o., dobiva se slijedeći financijski rezultat **Grupe Petrokemija** za razdoblje I-XII 2013. godine:

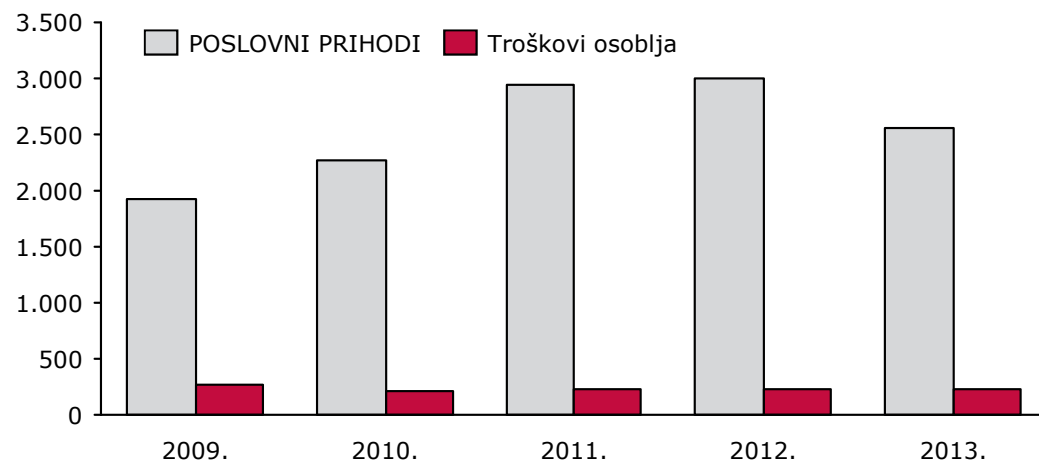
■ Ukupni prihodi	2.584,1 mln kuna,
■ Ukupni rashodi	2.914,8 mln kuna,
■ Gubitak prije oporezivanja	-330,7 mln kuna,

- Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 203,5 milijuna kuna.
- U izvještajnom razdoblju, jedno društvo kćer je poslovalo s gubitkom - Luka Šibenik d.o.o.- od 3,2 milijuna kuna. Luka Šibenik d.o.o. je iskazala gubitak zbog malog obujma prometa i visokih fiksnih troškova.
- Za društvo kćer Petrokemija d.o.o. Novo Mesto pokrenut je postupak gašenja, jer nema opravdanja za nastavak poslovanja.
- U Izvješću o poslovanju Grupe Petrokemija prezentirani su detaljniji podaci o poslovanju društava kćeri.

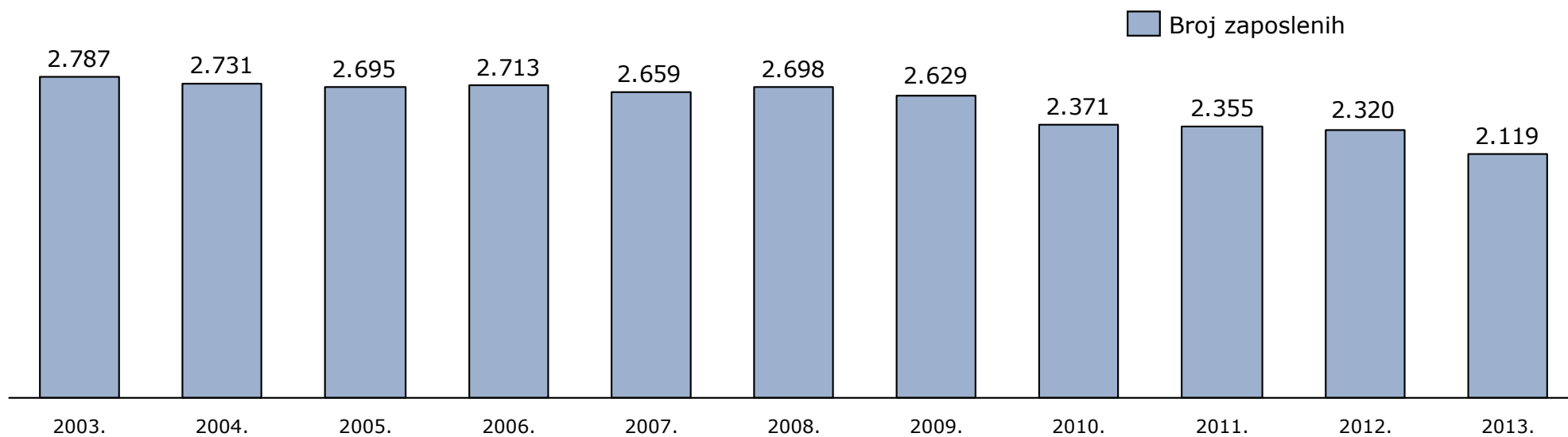
Shema organizacije Petrokemije d.d. i Grupe Petrokemija



Poslovni prihodi, troškovi osoblja, broj zaposlenih

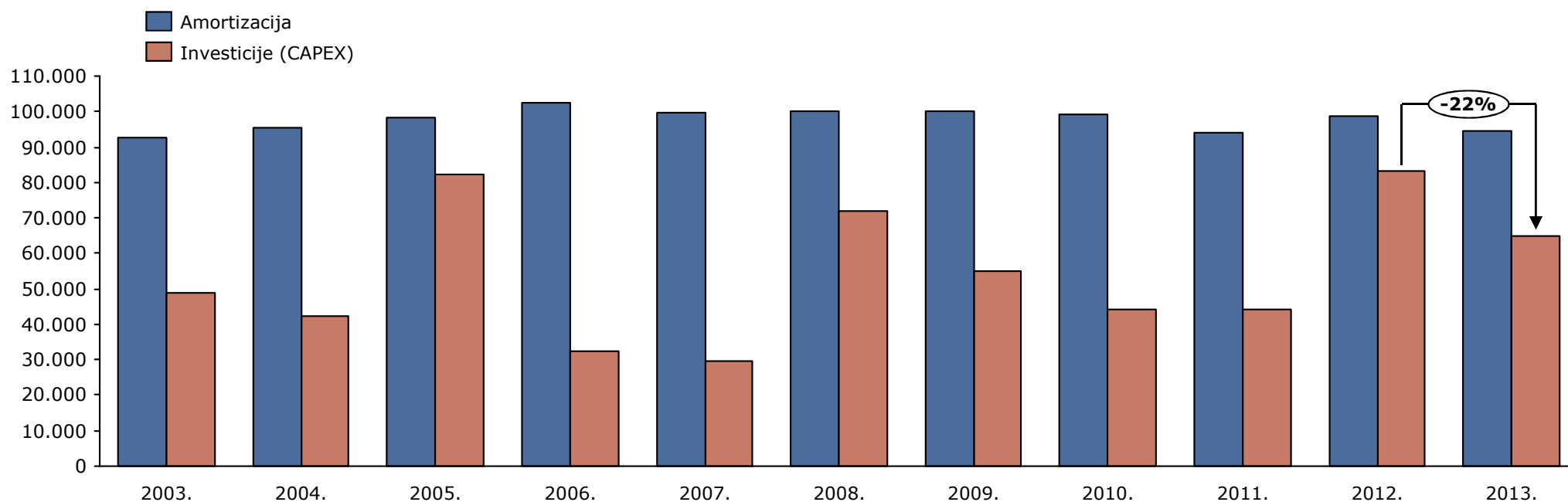


Na dan 31.12.2013. godine Petrokemija d.d. imala je 2.119 radnika, a društva kćeri, članice Grupe Petrokemija, imale su ukupno 175 radnika, što daje ukupan broj od 2.294 zaposlenih.

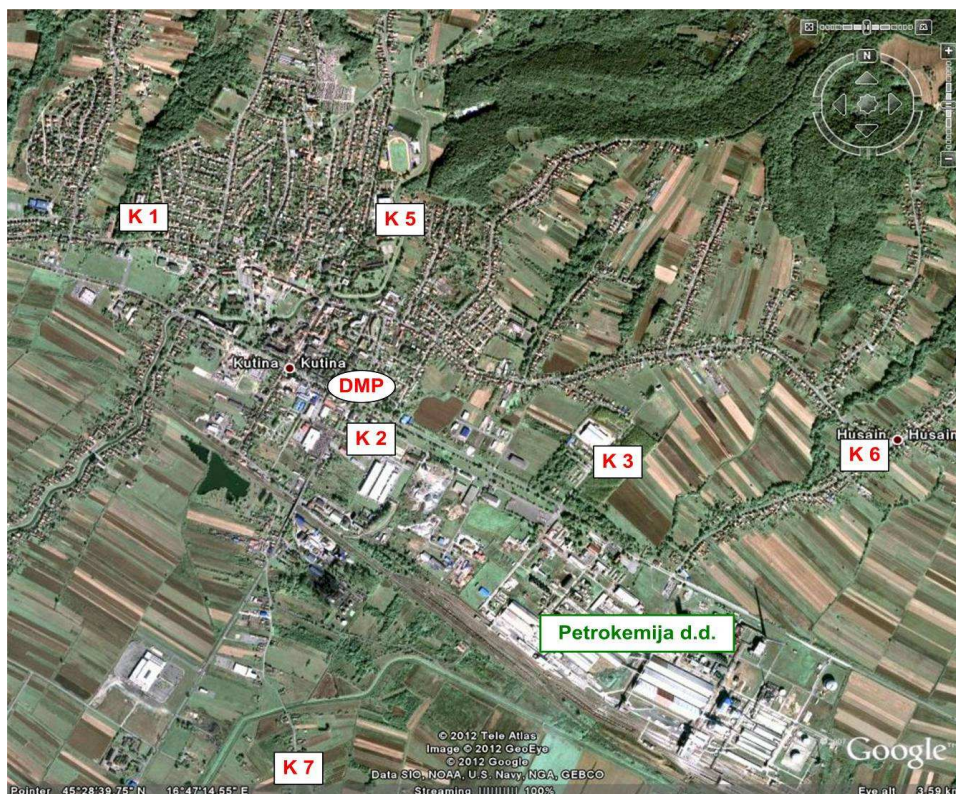


Ostvarene investicije

Ostvarene investicije u razdoblju I-XII 2013. godine iznose 64,9 milijuna, što je 18,2 milijuna kuna ili 22% manje od ostvarene razine u prethodnoj godini. Unatoč visokom gubitku i ograničenim izvorima financiranja, u 2013. godini održana je nužna razina investiranja dijelom sredstava iz dokapitalizacije.



Zaštita okoliša: Kvaliteta zraka kutinskog područja u 2013.g. po mjernim postajama lokalne (K1,K2,K3,K5,K6 i K7) i državne mreže (DMP) i državne mreže (DMP)



Napomena: Moguća je promjena kategorizacije kvalitete zraka na DMP nakon validacije podataka koja još nije napravljena od nadležne ustanove.

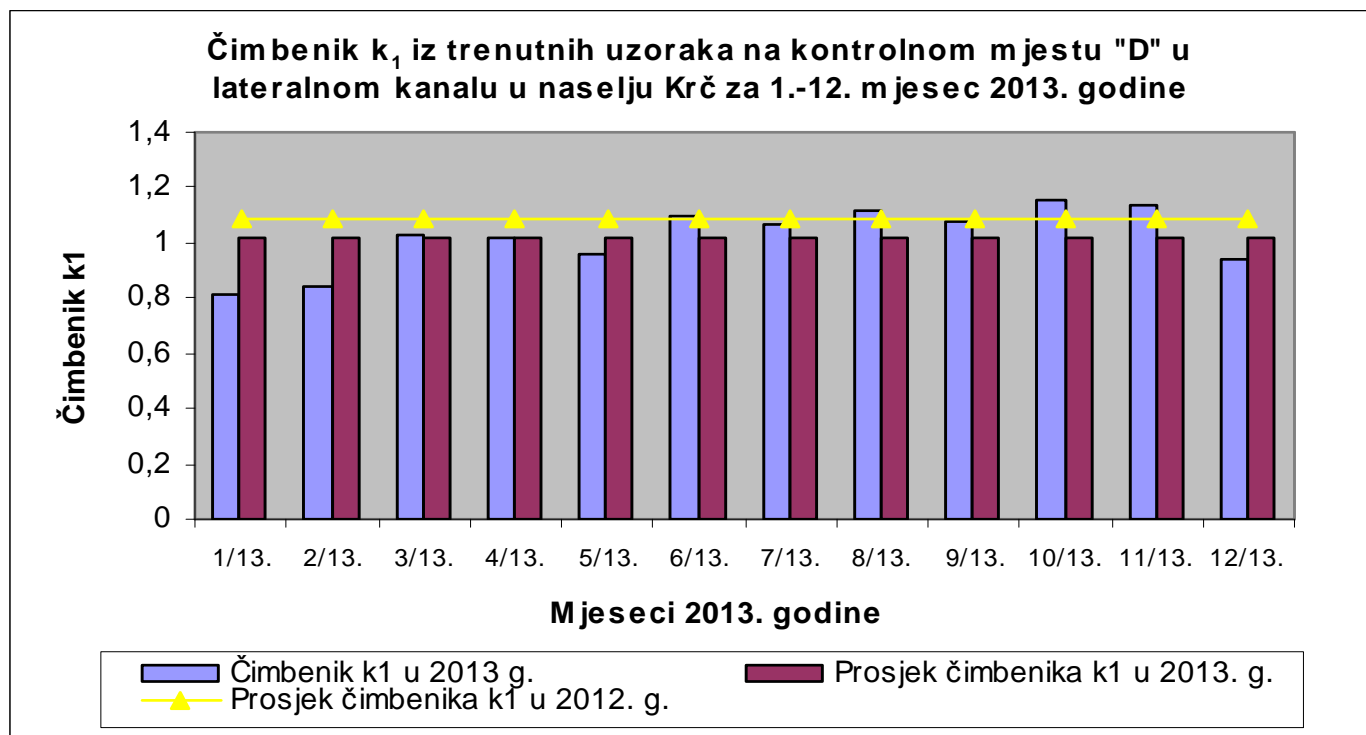
Čisti ili neznatno onečišćeni zrak	Onečišćeni zrak	Onečišćujuća tvar
I kategorija C<GV	II kategorija C>GV	
K2,K7, DMP		Sumporov dioksid
K1,K2,K3, K5,K6,K7		Dim
K1,K2,K3,K6, K7		Taložna tvar
K1,K3,K5,K6, K7	K2, DMP	Amonijak
K1,K2,K3,K5, K6,K7, DMP		Dušikov dioksid
K2,K7	DMP	Sumporovodik
K1,K2, K3,K5, K6,K7		Fluoridi
	DMP	PM10

Prekoračenja graničnih vrijednosti kvalitete zraka za AMONIJAK 2012. / 2013. (lokalna mreža)



Mjerna postaja	Broj prekoračenja granične vrijednosti (GV) 2012. / Dopušteni broj prekoračenja	Broj prekoračenja granične vrijednosti (GV) 2013. / Dopušteni broj prekoračenja
K 1-Dom zdravlja	0 / 7	1 / 7
K 2-Vatrogasni dom	6 / 7	12 / 7 (2.kategorija)
K 3- Meteorološki krug	9 / 7 (2.kategorija)	3 / 7
K 6- Husain	3 / 7	0 / 7
UKUPNO	18	16

Onečišćen zrak 2. kategorije kvalitete, tj. prekoračenje graničnih vrijednosti u 2013. za sumporovodik (13 prekoračenja GV-1h i 1 prekoračenja GV-24h), ne može se dovesti u vezu s proizvodnim aktivnostima Petrokemije d.d. zbog prestanka proizvodnje čađe, a na kvalitetu zraka za čestice PM10 (39 prekoračenja GV-24h) osim proizvodnih aktivnosti Petrokemije d.d. utječe promet i emisija iz kućnih ložišta.



Prosječna vrijednost čimbenika k_1 za razdoblje od 1. do 12. mjeseca 2013.g. manja je u odnosu na ostvareni prosjek 2012.g.

Potrošnja sirove vode u 2013.g. iznosila je 7.400.683 m³ što je za 11,5% manje u odnosu na 2012.g.

Temeljni kapital Društva i tržišna vrijednost dionice

- Dionica Petrokemije d.d. kotira na Službenom tržištu Zagrebačke burze. Nominalna vrijednost dionice bila je do odluke Glavne skupštine 270,00 kuna. Odlukama Glavne skupštine od 15. srpnja 2013.g. smanjena je nominalna vrijednost dionice na 170,00 kuna i pokrenut postupak povećanja dioničkog 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.
- 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.
- Na dan 31. prosinca 2012. godine vrijednost dionice iznosila je 214,45 kuna, dok je 31. XII 2013.g. imala prosječnu cijenu od 168,38 kuna (pad 21,5%).

Promjene u postotku glasačkih prava Republike Hrvatske



- 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.
- 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%.

Promjene u sastavu Uprave i Nadzornog odbora u 2013.g.

- 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 dotadašnjih 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 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.

Postupak odabira strateškog partnera



- Hrvatska je Vlada na sjednici održanoj 30. srpnja 2013. godine zadužila nadležna tijela da pokrenu postupak odabira strateškog partnera za Petrokemiju, u kojoj bi država zadržala najmanje 25 posto plus jednu dionicu. Udio države u Petrokemiji je 43,83 posto.
- Na sjednici Vlade Republike Hrvatske održanoj 14. studenog 2013. donesena je Odluku o osnivanju Povjerenstva za odabir strateškog partnera trgovačkog društva Petrokemija d.d., Kutina. Za predsjednika Povjerenstva izabran je ministar gospodarstva Ivan Vrdoljak, a kao njegovi članovi imenovani su Mladen Pejnović, predstojnik Državnog ureda za upravljanje državnom imovinom, Tomislav Radoš, predsjednik Nadzornog odbora Petrokemije, Dragan Marčinko, predsjednik Uprave Petrokemije, Goran Kralj i Željko Klaus, članovi Nadzornog odbora tvrtke, te Karlo Došen, član Uprave Petrokemije.
- Povjerenstvo je dužno provesti postupak odabira strateškog partnera trgovačkog društva Petrokemija d.d. sukladno važećim propisima, pri čemu Republika Hrvatska zadržava najmanje 25%+ jednu dionicu.
- Na natječaj za privatizaciju Petrokemije d.d. pristigle su četiri neobvezujuće ponude, a Povjerenstvo je sredinom siječnja odlučilo da tri ponuđača idu u drugi krug i omogućilo im detaljnu analizu Petrokemijina poslovanja. U vrijeme izrade ovog Izvješća u tijeku je dubinska analiza poslovanja od strane potencijalnih strateških partnera.
- Nakon podnošenja obvezujućih ponuda, na osnovu prijedloga Povjerenstva konačnu odluku o odabiru strateškog partnera donijet će Skupština Petrokemije.

Značajniji financijski rizici u 2014.g.

Ukupno sagledavanje poslovne pozicije Petrokemije d.d. u 2014. godini karakteriziraju brojni parametri, čije učinke je vrlo teško ocijeniti, a prema sadašnjoj tržišnoj situaciji procjenjuje se da će biti ostvaren gubitak, čija razina će ovisiti o slijedećim rizicima:

- Ishod postupka iznalaženja strateškog partnera i aktivnosti koje će uslijediti.
- 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 - Prirodnim plinom d.o.o. iz Zagreba i Prvim plinarskim društvom d.o.o. iz Vukovara. U vrijeme izrade ovog Izvješća vode se aktivnosti oko eventualnog pronalaženja povoljnijih uvjeta nabave plina u slijedećem razdoblju.
- 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 cijene dijela proizvoda rastu, što se može tumačiti i kao sezonska pojava.
- Oscilacije cijena sirovina na svjetskom tržištu, koje su i do sada bile prisutne, imat će utjecaj na razinu materijalnih troškova u slijedećem razdoblju. Visoki troškovi obrtnog kapitala - zbog nedostatka vlastitog obrtnog kapitala, troškovi financiranja biti će nazočni i u slijedećem razdoblju.
- U iskazivanju stanja ustupljenih potraživanja najvećih domaćih kupaca i potencijalnih obveza prema faktoring društvima (tzv. nepravi ili regresni faktoring), Petrokemija d.d. je na dan 31.12.2013. godine iskazala ove obveze i potraživanja na bilančnim pozicijama u iznosu 125 milijuna kuna. Tijekom izvještajnog razdoblja ova potraživanja su u potpunosti naplaćena, kao i u ranijim godinama.
- Najznačajniji pojedinačni rizik je daljnji pad prodajnih cijena gnojiva na svjetskom, regionalnom i lokalnom tržištu. Trenutno su cijene u fazi rasta, što može biti i sezonska pojava.

Ključne odrednice poslovanja Petrokemije d.d. u 2014.g.

- Ishod postupka iznalaženja strateškog partnera odredit će buduću vlasničku strukturu, iz čega će se definirati ključni poslovni događaji kao što je dokapitalizacija, restrukturiranje, modernizacija i korištenje kapaciteta, sekundarni proizvodni programi, itd.,
- Financiranje poslovanja još uvijek je oslonjeno na bankarske izvore, jer su i kupci na domaćem tržištu u situaciji ograničenih mogućnosti financiranja dugog procesa reprodukcije u poljoprivredi, što sve zajedno utječe na smanjivanje gnojidbe,
- Cijena plina u 2014.g. vjerojatno neće dostići relacije tržišnih odnosa koje ostvaruju pojedini europski proizvođači gnojiva u širem okružju, ali će se i dalje poduzimati aktivnosti na smanjivanju ovog troška,
- U 2014. godini nastavit će se barem nužna modernizacija postrojenja:
 - zaštita okoliša u skladu s normama EU,
 - energetska učinkovitost,
 - prilagodba asortimana zahtjevima tržišta,
- Nepovoljna struktura prodaje nameće nužnost redefiniranja pozicije Petrokemije d.d. na tržištima:
 - Republike Hrvatske - povećanje potrošnje gnojiva,
 - EU i regije (povećanje nazočnosti i udjela na tržištima susjednih država),
 - Izvoz na udaljena tržišta na razini koja zadovoljava kontinuirano iskorištenje proizvodnih kapaciteta, jer na tim tržištima Petrokemija teško može biti konkurentna zbog relativno skupe sirovinske osnove i visokih troškova transporta.
- Proces unutarnjih organizacijskih promjena bit će i u 2014. godini nastavljen, posebno u racionalizaciji utrošaka energenata i sirovina, učinkovitom održavanju postrojenja, racionalizaciji sustava nabave i prodaje, te ostalih uslužnih djelatnosti.
- Uprava Društva priprema Program financijske konsolidacije i restrukturiranja 2014-2018. godina.

Izjava posloводства 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 31.12.2013.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:
Dragan Marčinko, dipl.ing.

Član Uprave:
Karlo Došen, MBA

Član Uprave:
Krešimir Kvaternik, MBA

Član Uprave:
Nežad Zečević, dipl.ing.

PETROKEMIJA, d. d.
KUTINA, Aleja Vukovar 4

1

-
- **Godišnji financijski izvještaj poduzetnika - GFI-POD
Petrokemija d.d.:**
 - **Račun dobiti i gubitka**
 - **Bilanca**
 - **Novčani tijek**
 - **Izvješće o promjeni glavnice**
 - **Bilješke**

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2013.

do

31.12.2013.**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.hrInternet adresa: www.petrokemija.hrŠifra i naziv općine/grada: **220** **KUTINA**Šifra i naziv županije: **3** **SISAČKO-MOSLAVAČKA**Broj zaposlenih: **2.119**

(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.hrPrezime 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 izdateljca.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA
stanje na dan 31.12.2013.

Obveznik: PETROKEMIJA d.d.			
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	767.586.092	738.156.275
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	8.148.486	8.212.096
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	4.540.413	3.291.706
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	3.608.073	4.920.390
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	733.063.299	703.319.704
1. Zemljište	011	49.482.151	49.482.151
2. Građevinski objekti	012	289.770.183	275.009.650
3. Postrojenja i oprema	013	321.195.288	303.981.972
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	13.342.741	15.556.412
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	3.020.898	3.352.925
7. Materijalna imovina u pripremi	017	55.752.053	55.434.274
8. Ostala materijalna imovina	018	499.985	502.320
9. Ulaganje u nekretnine	019		
III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	26.374.307	26.374.307
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	26.366.770	26.366.770
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	023	7.537	7.537
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	0	250.168
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032		250.168
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033		
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	1.162.341.450	856.005.143
I. ZALIHE (036 do 042)	035	658.809.848	444.533.679
1. Sirovine i materijal	036	247.917.930	204.418.531
2. Proizvodnja u tijeku	037	70.216.160	42.595.846
3. Gotovi proizvodi	038	333.852.838	194.190.474
4. Trgovačka roba	039	4.869.080	1.107.301
5. Predujmovi za zalihe	040	1.953.840	2.221.527
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	448.263.232	379.408.393
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	11.599.180	15.770.480
2. Potraživanja od kupaca	045	139.577.954	169.026.869
3. Potraživanja od sudjeljujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	56.426	33.257
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	72.435.277	68.595.613
6. Ostala potraživanja	049	224.594.395	125.982.174
III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	42.025.369	17.260.794
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	053	11.552.010	12.838.576
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	5.545.769	4.422.218
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	24.927.590	
7. Ostala financijska imovina	057		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	058	13.243.001	14.802.277
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	2.664.743	12.235.439
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	1.932.592.285	1.606.396.857
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061	297.691.767	513.934.610

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	577.937.645	434.780.415
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	902.101.590	754.195.990
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	0	9.947.755
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		9.947.755
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-136.992.075	0
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	136.992.075	
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-187.171.870	-329.363.330
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	187.171.870	329.363.330
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	15.076.437	13.265.513
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	13.126.437	11.854.385
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	1.950.000	1.411.128
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	123.333.333	61.944.444
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	61.944.444
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	1.212.271.490	1.077.916.064
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	6.730.060	6.858.939
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	4.500.000	64.427.181
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	323.166.667	362.388.889
4. Obveze za predujmove	097	61.021.489	108.333.045
5. Obveze prema dobavljačima	098	484.375.423	283.369.197
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	82.000.000	91.833.225
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	13.427.611	13.635.074
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	11.599.920	20.557.948
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	126.512.566
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	3.973.380	18.490.421
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	1.932.592.285	1.606.396.857
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108	297.691.767	513.934.610
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
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 31.12.2013.

Obveznik: PETROKEMIJA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	3.004.900.793	905.890.995	2.548.507.384	701.845.837
1. Prihodi od prodaje	112	2.939.114.596	877.432.140	2.501.407.971	687.111.526
2. Ostali poslovni prihodi	113	65.786.197	28.458.855	47.099.413	14.734.311
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	3.157.005.042	938.258.838	2.846.088.204	835.618.263
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-66.873.283	-9.301.783	170.888.173	187.006.353
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	2.796.469.331	826.055.158	2.224.573.523	504.279.581
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.661.856.709	785.590.778	2.110.121.212	463.719.203
b) Troškovi prodane robe	118	33.004.473	11.015.611	18.219.726	11.480.876
c) Ostali vanjski troškovi	119	101.608.149	29.448.769	96.232.585	29.079.502
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	234.819.344	58.901.627	235.332.787	59.711.189
a) Neto plaće i nadnice	121	148.331.714	37.532.113	148.869.427	37.753.832
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	54.294.272	13.578.241	55.327.997	14.055.427
c) Doprinosi na plaće	123	32.193.358	7.791.273	31.135.363	7.901.930
4. Amortizacija	124	98.782.028	23.415.978	94.613.842	22.704.288
5. Ostali troškovi	125	78.363.642	23.922.642	112.437.498	56.856.893
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	8.610.915	8.432.151	4.442.415	4.150.848
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	11.810		20.318	3.330
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	8.599.105	8.432.151	4.422.097	4.147.518
7. Rezerviranja	129	6.833.065	6.833.065	3.799.966	909.111
8. Ostali poslovni rashodi	130				
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	25.179.283	5.272.626	17.429.194	4.380.710
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	344.822	229.500	375.285	45.679
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	24.041.676	5.089.787	17.053.909	4.335.031
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	792.785	-46.661		
5. Ostali financijski prihodi	136				
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	60.246.904	21.490.371	49.211.704	10.617.867
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	311.997	82.427	269.551	61.697
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	50.732.953	12.205.990	47.243.101	10.442.688
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	9.201.954	9.201.954	1.699.052	113.482
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	3.030.080.076	911.163.621	2.565.936.578	706.226.547
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	3.217.251.946	959.749.209	2.895.299.908	846.236.130
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	-187.171.870	-48.585.588	-329.363.330	-140.009.583
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	187.171.870	48.585.588	329.363.330	140.009.583
XII. POREZ NA DOBIT	151				
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	-187.171.870	-48.585.588	-329.363.330	-140.009.583
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	187.171.870	48.585.588	329.363.330	140.009.583

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)					
I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	-187.171.870	-48.585.588	-329.363.330	-140.009.583
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	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 inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	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	-187.171.870	-48.585.588	-329.363.330	-140.009.583
DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda
u razdoblju 01.01.2013. do 31.12.2013.

Obveznik: PETROKEMIJA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od kupaca	001	2.696.051.226	2.293.114.228
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	3.834.347	4.994.325
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	317.933.980	344.321.282
5. Ostali novčani primici	005	9.791.149	4.449.827
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)	006	3.027.610.702	2.646.879.662
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	3.099.786.128	2.781.258.086
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	259.338.542	280.857.462
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	14.698.097	14.493.411
4. Novčani izdaci za kamate	010	25.627.780	29.441.416
5. Novčani izdaci za poreze	011	138.295.849	112.355.548
6. Ostali novčani izdaci	012	17.880.850	15.454.417
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)	013	3.555.627.246	3.233.860.340
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)	014	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)	015	528.016.544	586.980.678
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016	272.215	9.563
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	949.480	1.015.267
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	60.656.715	65.213.192
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	84.929.786	65.213.192
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025)	026	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021)	027	83.980.306	64.197.925
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH 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	2.302.466.500	2.024.800.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	679.616.364	670.266.144
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)	031	2.982.082.864	2.881.272.244
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	2.233.188.722	2.052.942.394
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	121.142.949	200.519.561
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)	037	2.354.331.671	2.253.461.955
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)	038	627.751.193	627.810.289
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031)	039	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)	040	15.754.343	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)	041	0	23.368.314
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	042	22.416.248	38.170.591
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	043	15.754.343	
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	044		26.368.314
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	045	38.170.591	11.802.277

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2013. do 31.12.2013.

Obveznik: PETROKEMIJA d.d.			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	902.101.590	754.195.990
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003		9.947.755
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-136.992.075	
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-187.171.870	-329.363.330
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	577.937.645	434.780.415
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		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

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 razdoblju I-XII 2013. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 2.565,9 milijuna kuna, ukupne rashode od 2.895,3 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 329,4 milijuna kuna ili 12,8% od ukupnih prihoda. Na godišnjoj razini, ukupni prihodi manji su u odnosu na 2012.g. 15,3%, dok su ukupni rashodi manji za 10,0%.

U strukturi gubitka 297,6 milijuna kuna ili 90,0% ostvareno je iz poslovnih aktivnosti, a 31,8 milijuna kuna ili 10,0% iz financijskog poslovanja.

Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 203,0 milijuna kuna. U 2012. godini EBITDA je bila negativna 53,3 milijuna kuna.

U razdoblju X - XII 2013. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 706,2 milijuna kuna, ukupne rashode od 846,2 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 140,0 milijuna kuna ili 19,8% od ukupnih prihoda. Glavnina negativnog učinka ostvarena je pod utjecajem pada cijena dušičnih gnojiva Urea i Kan na svjetskom tržištu. Nakon 121,3 milijuna gubitka u trećem tromjesečju gubitak je povećan na 140,0 milijuna kuna, a pokazatelj EBITDA bio je negativan 111,1 milijuna kuna. U usporedbi s istim razdobljem prošle godine, gubitak u četvrtom tromjesečju 2013.g. je veći za 91,4 milijuna kuna, u čemu je 20,5 milijuna kuna iznos otpremnina radnicima zbog poslovno uvjetovanih razloga.

Glavninu dispariteta u kretanju prihoda i rashoda 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. 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 četvrtog tromjesečja 2013. godine nastavljen je trend 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. Ovaj utjecaj je djelovao kumulativno s naglašenim padom potražnje 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.

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.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su 15,2% manji poslovni prihodi od 2012. godine, zbog pada cijena mineralnih gnojiva na domaćem, svjetskom i regionalnom tržištu. Ukupna prodaja gnojiva manja je 1,7% u odnosu na prethodnu godinu.

Mesec ostvarenja poslovnih rashoda u odnosu na isto razdoblje prethodne godine odraz je

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 2013. godini, nakon dugog razdoblja stalnog trenda rasta, niža je 15% od 2012. godine, ali još uvijek 12% viša u odnosu na 2011. godinu.

U 2013. godini Petrokemija je, u odnosu na prošlu godinu, ostvarila manju ukupnu razinu proizvodnje za 4,2%, ali uz promjenu strukture: 2,4% porasla je proizvodnja Uree, 14,3% KAN-a, a 27,8% smanjena je proizvodnja NPK-a gnojiva.

Prirodni plin kao najvažnija sirovina nabavlja se na domaćem tržištu prema ugovorima zaključenim s dva dobavljača - Prirodnim plinom d.o.o. iz Zagreba i Prvim plinarskim društvom d.o.o. iz Vukovara.

Zbog tržišnih razloga dio postrojenja je u zastoju od polovice 2009.g. i s tim problemom se ušlo i u 2014.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 2014. godini.

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 31.12.2013. godine uključila ove obveze i potraživanja u Bilancu. Na bilančnim pozicijama iskazani su u kratkotrajnoj imovini i obvezama u iznosu 125 milijuna kuna. U usporedbi sa stanjem 31.12. 2012. godine, stanje ovih transakcija je manje za 99 milijuna kuna ili 44,2%. U izvješću o novčanom toku primici po osnovi naplate potraživanja od kupaca putem faktoringa iskazani su u primicima od financijskih aktivnosti za 2013. godinu u iznosu 459,9 milijuna kuna, a prethodne godine u iznosu 557,6 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 dubinskoj analizi Društva od strane potencijalnih strateških partnera.