

NEREVIDIRANO  
NEKONSOLIDIRANO



# POLUGODIŠNJE IZVJEŠĆE PETROKEMIJA d.d. KUTINA

IZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE I – VI 2014. GODINE  
MEĐUIZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE IV – VI 2014. GODINE



Kutina, srpanj 2014.g.

# Ključni pokazatelji Petrokemija d.d. za period I-VI 2014



- ❑ Ostvarena proizvodnja gnojiva 537 tisuća tona, 3,3% više od ostvarenja prethodne godine,
- ❑ Asortimanski proizvodnja NPK-a bilježi pad od 33,6%, KAN povećanje 20,1% dok je kod UREE ostvareno povećanje za 15,6%.
- ❑ Iskorištenje sadašnjeg instaliranog kapaciteta postrojenja 80,0%,
- ❑ Ostvarena prodaja gnojiva 513,4 tisuće tona gnojiva, za 12,3% veća od istog razdoblja prošle godine. Značajan pad bilježi prodaja NPK-a (indeks 72%), dok je prodaja UREE 33,8% veća u odnosu na isto razdoblje prošle godine. Prodaja KAN-a je 23,3% veća od istog polugodišta prošle godine.
- ❑ Udjel prodaje gnojiva na domaćem tržištu je 34,6%.
- ❑ Domaća prodaja 178 tisuća tona, a izvoz 335,4 tisuće tona mineralnih gnojiva,
- ❑ Ostvareni ukupni prihodi Petrokemija d.d. 1.115,2 milijuna kuna,
- ❑ Ostvareni gubitak Petrokemije d.d. 225,8 milijuna kuna u čemu je 100 milijuna kuna rezervacija za otpremnine radnika,
- ❑ EBITDA Petrokemija d.d. -159 milijuna kuna,
- ❑ Kapital i rezerve na 30. 06. 2014.g. Petrokemija d.d. 209 milijuna kuna,
- ❑ Investirano u Petrokemiji d.d. 22,5 milijuna kuna,
- ❑ Zaposleno na 30. 06. 2014.g. Petrokemija d.d. 2.123 radnika, a u Grupi Petrokemija 2.284 radnika.

## Poslovanje Petrokemije d.d. za I-VI 2014.g. karakterizira:

- ❑ ostvarenje poslovnih prihoda 1.110,9 mln kn, 9,4% manje od istog razdoblja 2013.godine,
- ❑ ostvarenje poslovnih rashoda 1.317,8 mln kn, 3,3% iznad razine istog razdoblja 2013.g., bez rezervacije otpremnina - manji poslovni rashodi 4,6% od prvog polugodišta 2013. godine,
- ❑ gubitak iz poslovnih odnosa 207,0 mln kn, iz financijskih odnosa 18,8 mln kn, ukupno gubitak 225,8 mln kuna, odnosno 125,8 milijuna kuna kada se isključi jednokratna stavka rezervacija za isplatu poticajnih otpremnina,
- ❑ veća prodaja 12,3%, a prosječne prodajne cijene niže 19,1% u odnosu na isto razdoblje 2013. godine,
- ❑ u strukturi prihoda domaća prodaja čini 38,7% ili 432 mln kn, što je 22,4% manje od istog razdoblja 2013.g., dok izvoz čini 59,8% ili 666,6 mln kn što je 2,7% više od istog razdoblja 2013.g.
- ❑ domaća prodaja 7,3% manja od ostvarenja u istom razdoblju 2013. g.,
- ❑ prodaja u izvozu 26,4% ili 70 tisuća tona viša od ostvarenja u istom razdoblju 2013. g.,
- ❑ prodaja glinarskih proizvoda i tekućih gnojiva 4,7% veća od plana, a za 15.5% ili 1.308 tona niža od ostvarenja u istom razdoblju 2013.g.

## Poslovanje Petrokemije d.d. za I-VI 2014.g. karakterizira:

---

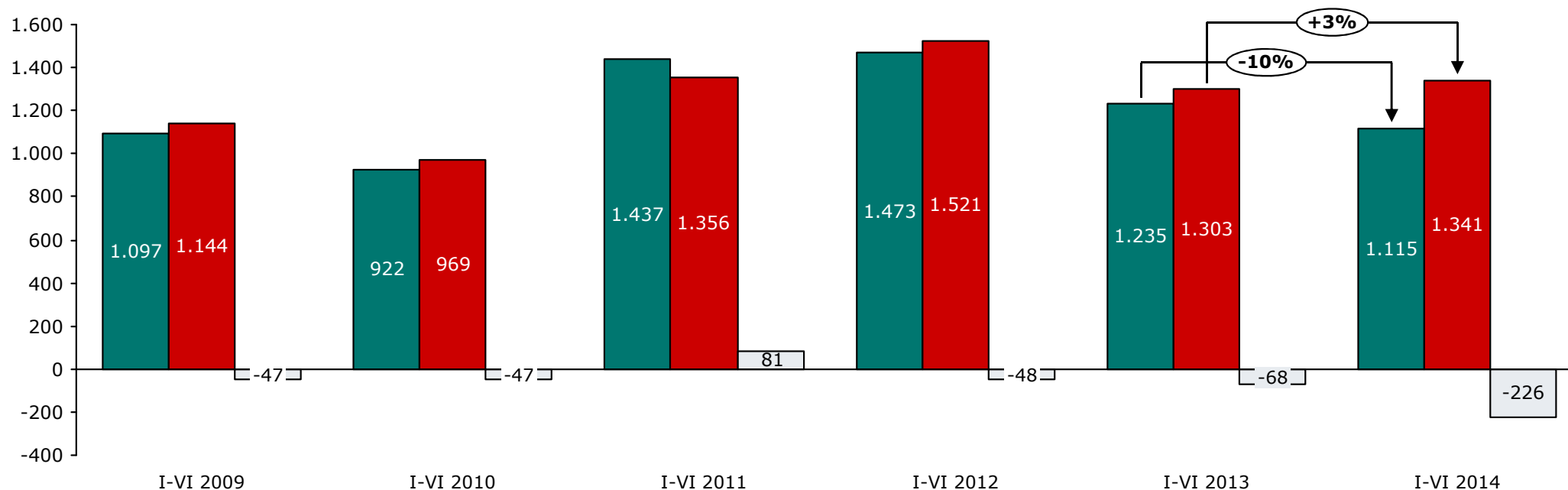
- ❑ pokazatelj tekuće likvidnosti ispod preporučene vrijednosti, uz pogoršanje u odnosu na isto razdoblje 2013.godine zbog gubitaka i kašnjenja u dokapitalizaciji (negativan radni kapital od 427 mln kn),
- ❑ kratkoročna imovina manja u odnosu na isto razdoblje 2013. godine za 19,1%, a kratkoročne obveze manje za 1,6%,
- ❑ pokazatelj financijske stabilnosti ispod preporučenih vrijednosti, pokazatelji zaduženosti i vlastitog financiranja značajno pogoršani u odnosu na isto razdoblje 2013. godine, što je jedan od razloga nužne dokapitalizacije,
- ❑ ostvarena prosječna cijena plina 8% manja u odnosu na isto razdoblje 2013. g.,
- ❑ ukupan broj zaposlenih radnika je 2.123, a značajno smanjenje (492 radnika) pripremljeno je za 31. VII tekuće godine,
- ❑ ostvarena razina ulaganja u investicije od 22,5 mln kuna, što je 52% od ostvarenja u istom razdoblju 2013. g. (odlaganje remonta i problemi likvidnosti).

# Račun dobiti i gubitka Petrokemije d.d. I - VI mjesec 2009-2014.g.

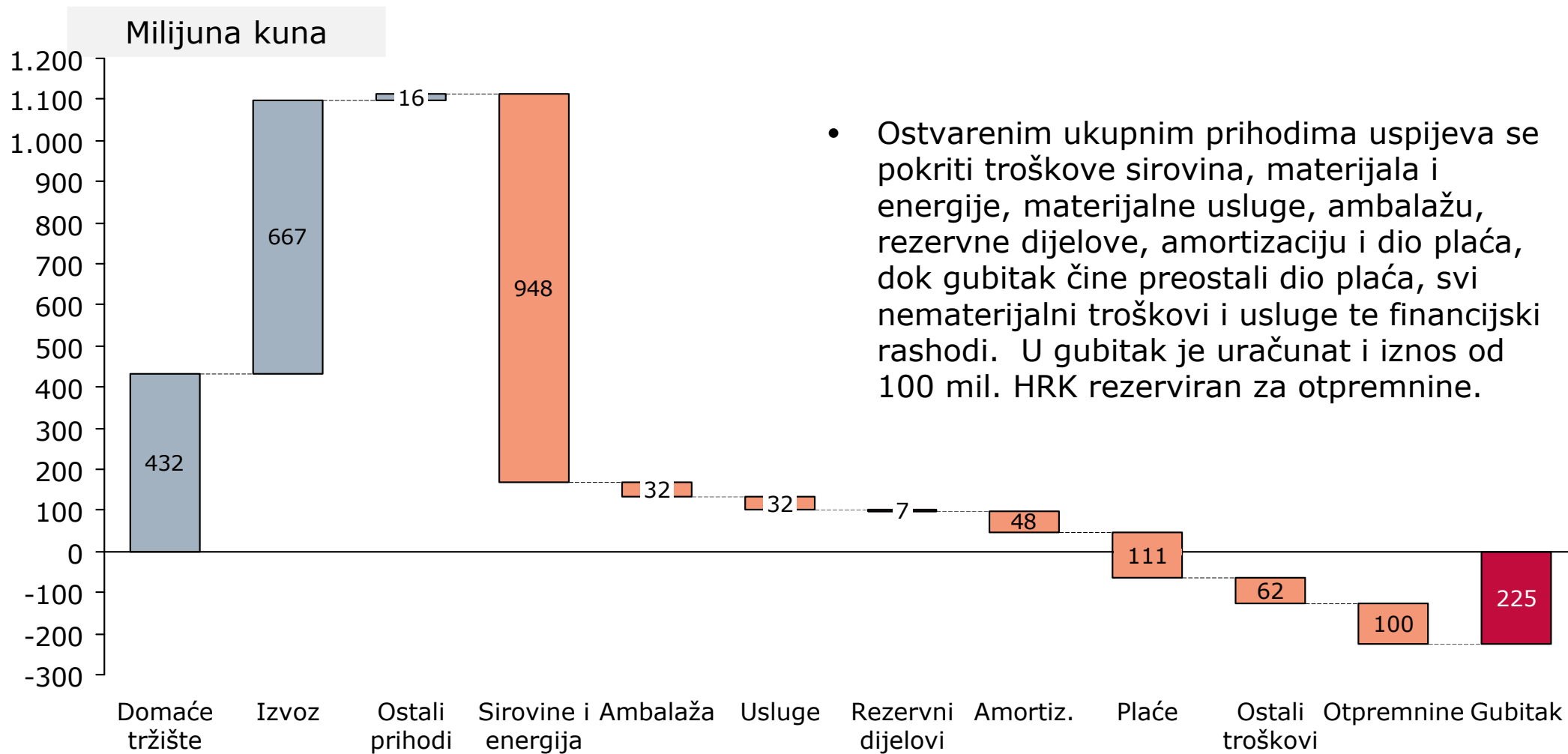


■ Ukupni prihodi	1.115,2 mln kuna,
■ Ukupni rashodi	1.341,0 mln kuna,
■ Gubitak prije oporezivanja	-225,8 mln kuna,
■ <b><u>Gubitak bez rezervacije otpremnina</u></b>	<b><u>-125,8 mln kuna</u></b>

■ UKUPNI PRIHODI
■ UKUPNI RASHODI
□ DOBIT / GUBITAK

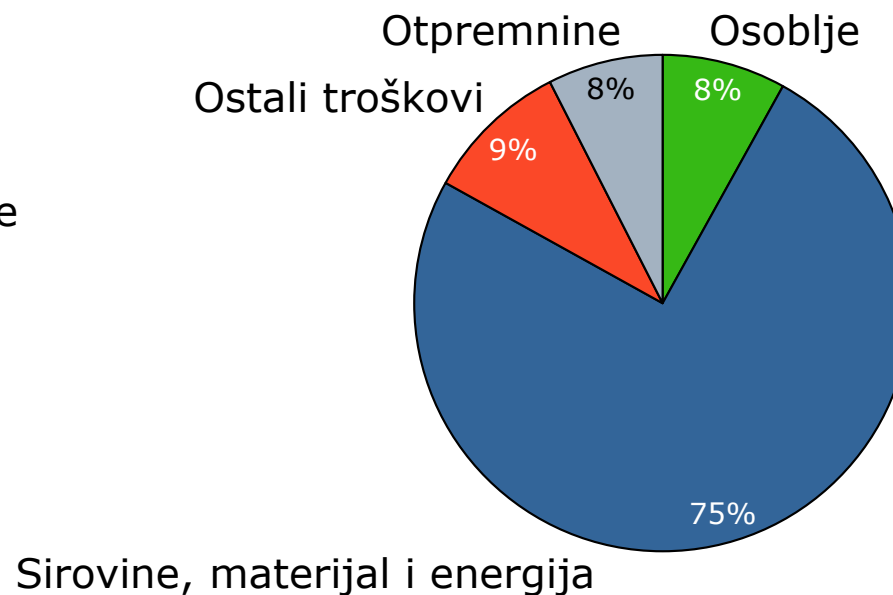
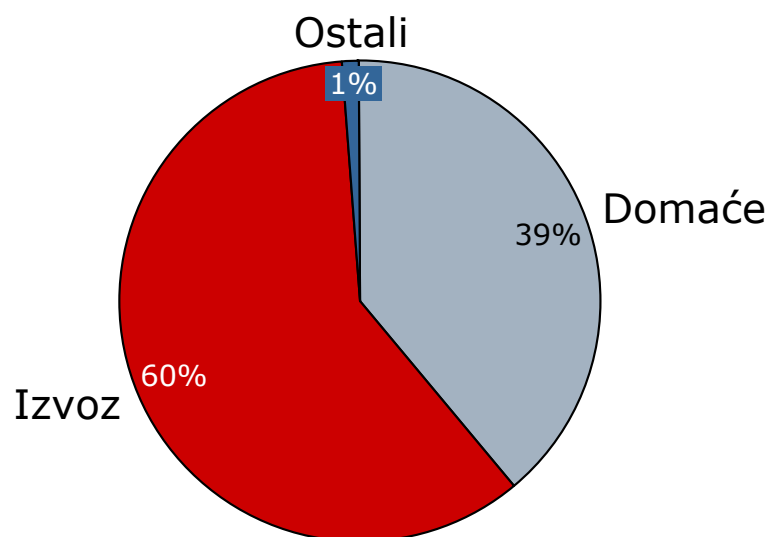


# Struktura prihoda i rashoda 2014.g.



# Struktura prihoda i rashoda I-VI 2014

- U 2014. godini Petrokemija je ostvarila 39% prihoda na domaćem, 60% u izvozu, a financijski i ostali prihodi činili su 1,0% ukupnih prihoda,
- U strukturi ukupnih rashoda dominantnih 75% čine troškovi sirovina, materijala i energije, troškovi osoblja činili su 8%, dok svi ostali troškovi čine 17% (9,5% ostali troškovi i 7,5 % otpremnine).



# Ključni financijski pokazatelji I-VI 2014.g.

(u 000 kuna)

	I-VI 2014.	I-VI 2013.	Razlika	% promjene
Poslovni prihodi	1.110.877	1.225.981	-115.104	-9,39%
Poslovni rashodi	1.317.832	1.276.301	41.531	3,25%
EBITDA *	-158.861	-2.817	-156.044	0,00%
<b>EBITDA bez rezervacije otpremnina</b>	<b>-58.842</b>			
Amortizacija	48.094	47.503	591	1,24%
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-18.846	-17.765	-1.081	6,08%
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0	0	0	
Dobit/gubitak prije oporezivanja	-225.801	-68.085	-157.716	0,00%
	30. VI 2014.	31.XII 2013.		
Dugotrajna imovina	710.671	738.156	-27.485	-3,72%
Kratkotrajna imovina	956.672	868.240	88.432	10,19%
Kapital i rezerve	208.980	434.780	-225.800	-51,93%
Dugoročne obveze + rezerviranja	74.687	75.209	-522	-0,69%
Kratkoročne obveze + rezerviranja	1.383.676	1.096.406	287.270	26,20%

\* EBITDA – dobit prije odbitka amortizacije, rashodnih kamata i poreza na dobit



# Poslovni rezultati u razdoblju IV – VI 2014.g.



- U razdoblju IV-VI 2014. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 519,4 milijuna kuna, ukupne rashode od 684,6 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 165,2 milijuna kuna (uključeno 100,0 milijuna kuna rezervacija za otpremnine). Na tromjesečnoj razini, ukupni prihodi manji su 18,6% u odnosu na drugo tromjesečje 2013.g., dok su ukupni rashodi veći za 0,6%.
- Kada se isključe rezervacije za otpremnine, kao jednokratni trošak u procesu restrukturiranja, gubitak iznosi 65,2 milijuna kuna i veći je 7,5% od prvog tromjesečja 2014. godine zbog dodatnih troškova kamata prema dobavljačima (visok dospjeli dug za plin).
- Na razini EBITDA gubitak prvog i drugog tromjesečja 2014. godine su približno izjednačeni na razini od oko 29 milijuna kuna u tromjesečju (bez rezervacija za otpremnine izvršene u lipnju tekuće godine za otpremnine koje će biti isplaćene u nastavku poslovne godine).
- Zbog nemogućnosti odustajanja od kupnje ranije ugovorenih nabavki prirodnog plina, održanja kontinuiteta proizvodnje i održanja likvidnosti, u ovom razdoblju Petrokemija d.d. je i dalje bila prisiljena prodavati značajne količine gnojiva na udaljenim tržištima, na kojima se ostvaruju lošiji financijski učinci zbog nižih cijena i visokih troškova transporta.

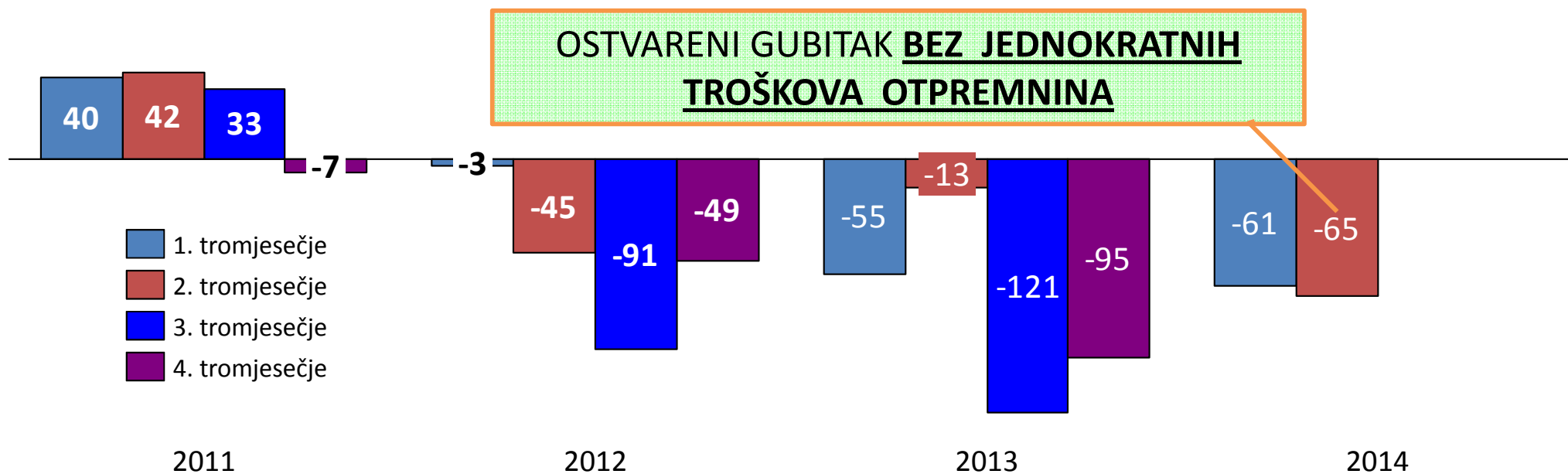
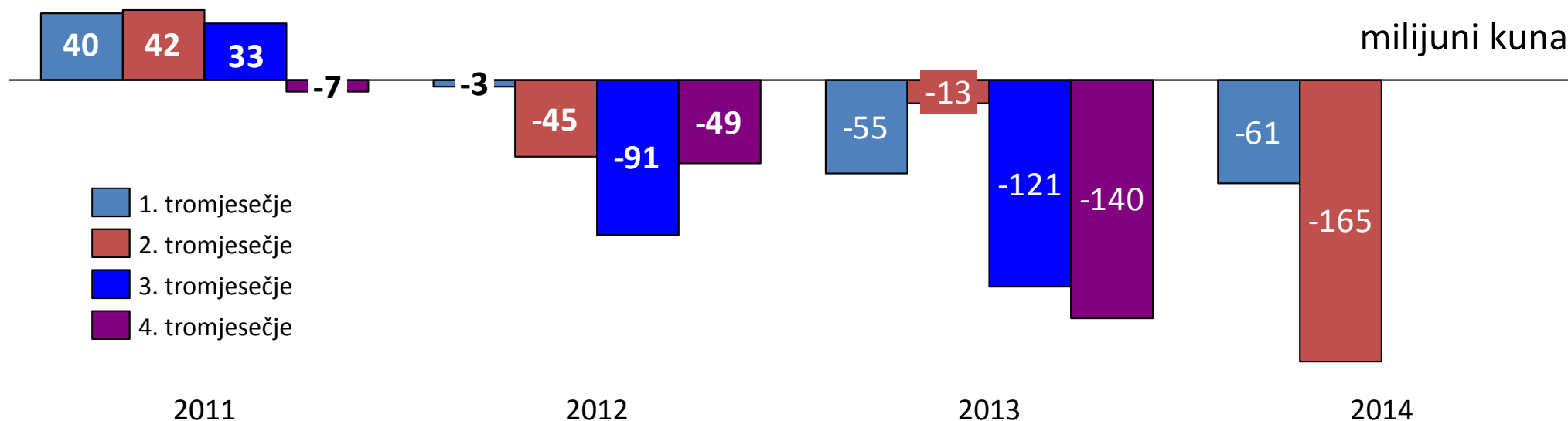
# Ključni financijski pokazatelji u razdoblju IV – VI 2014.g.

(u 000 kuna)

	<b>I-III 2014.</b>	<b>IV-VI 2014.</b>	<b>I-VI 2014.</b>
Poslovni prihodi	594.623	516.254	1.110.877
Poslovni rashodi	647.644	670.188	1.317.832
EBITDA	-29.132	-129.729	-158.861
<b>EBITDA bez rezervacije otpremnina</b>	<b>-29.132</b>	<b>-29.710</b>	<b>-58.842</b>
Amortizacija	23.889	24.205	48.094
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-7.601	-11.245	-18.846
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0	0	0
Dobit/gubitak prije oporezivanja	-60.622	-165.179	-225.801

U usporedbi s istim razdobljem prošle godine, gubitak u drugom tromjesečju 2014.g. je veći za 104,6 milijuna kuna, u čemu je 100,0 milijuna kuna iznos otpremnina radnicima zbog poslovno uvjetovanih razloga. Pokazatelj EBITDA, bez jednokratnog troška otpremnina, približno je na istoj razini u prvom i drugom tromjesečju tekuće godine.

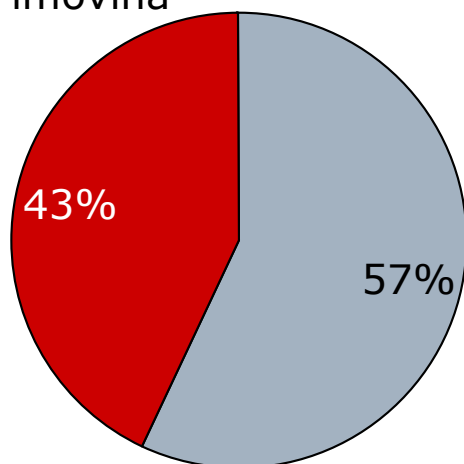
# Tromjesečni gubici 2011 - 2014.g.



# Struktura imovine i obveza na 30.06.2014.g.

- Na dan 30.06.2014. godine Petrokemija je imala 57% vrijednosti kratkotrajne i 43% dugotrajne imovine, što se može tumačiti relativno visokom otpisanosti i starošću proizvodnih i pratećih postrojenja.
- Razina kapitala odraz je provedenog smanjenja kapitala u 2014. godini te umanjena za gubitak iskazan u prvom polugodištu 2014. godine, a u strukturi zaduženosti dominiraju kratkoročni izvori, zbog nemogućnosti dobivanja dugoročnih kredita na domaćem financijskom tržištu (globalna kriza, gubici, vlasnička struktura).

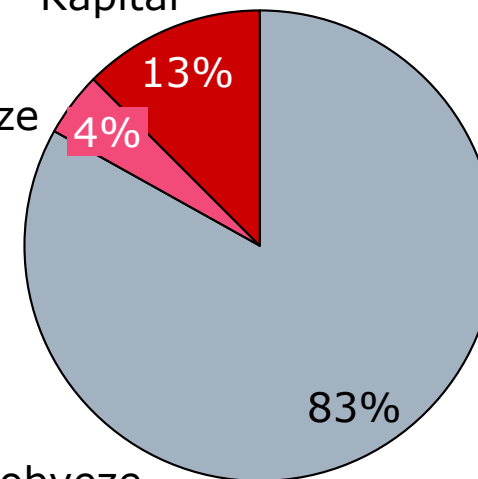
Dugotrajna imovina



Kratkotrajna imovina

Kapital

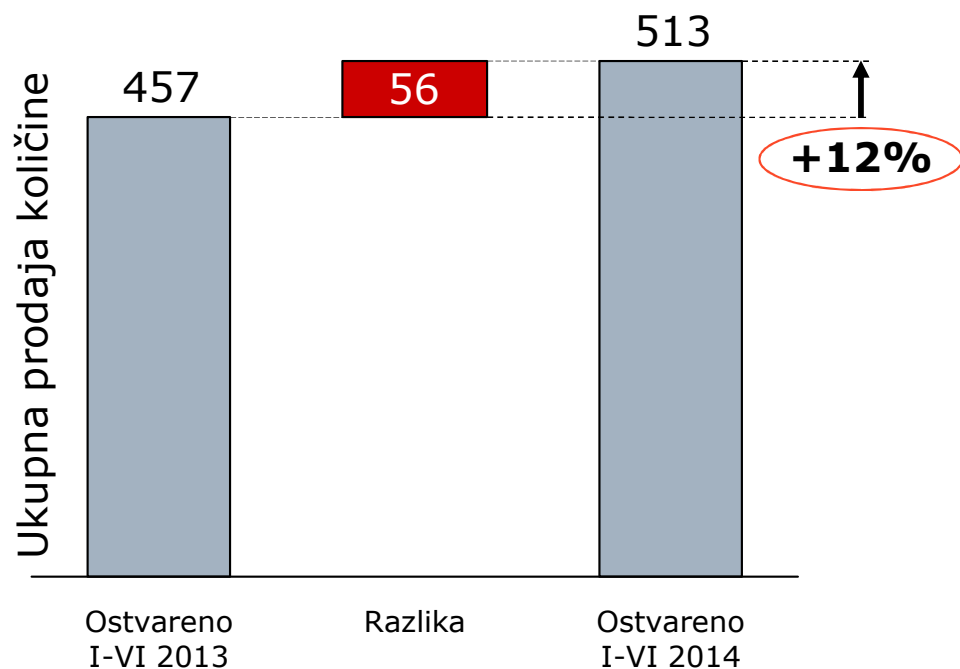
Dugoročne obveze



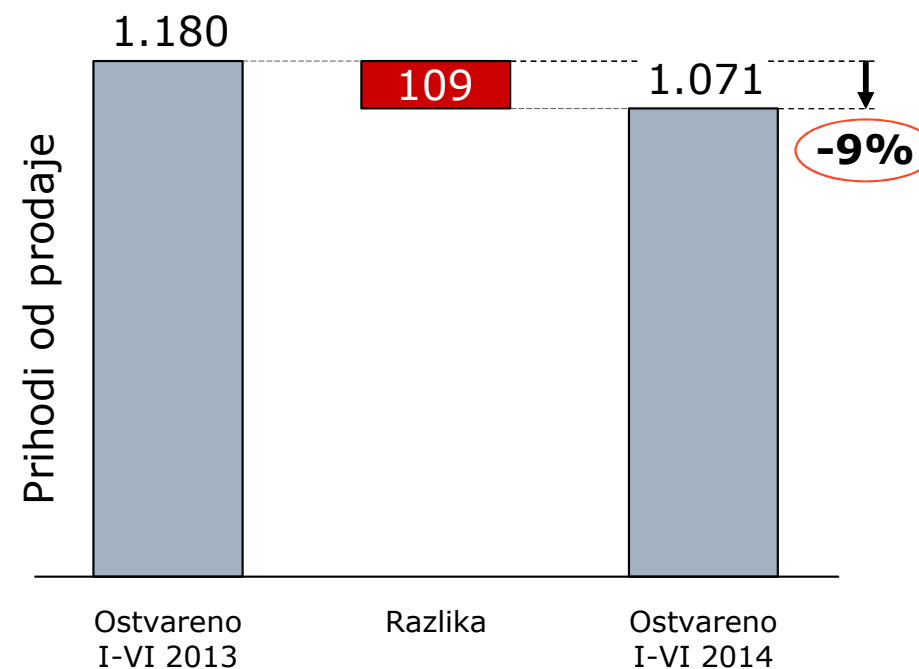
Kratkoročne obveze

# Prodaja gnojiva ukupno

**KOLIČINE** PRODAJE (000t)  
2014 / 2013.G.



**PRIHODI** OD PRODAJE (mln kn)  
2014 / 2013.G.

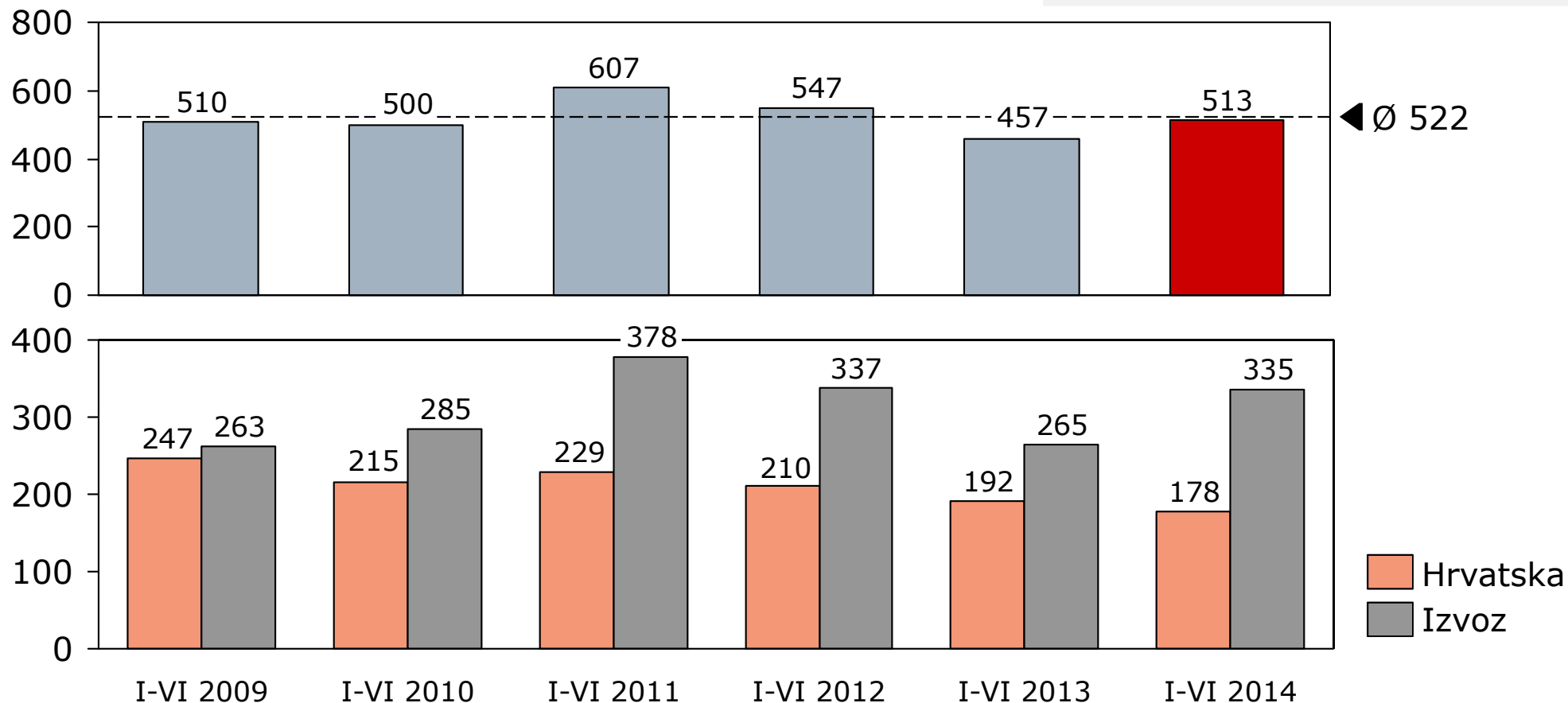


Iako je ostvaren količinski rast prodaje od 12%, ostvaren je pad prihoda od prodaje 9%, što ukazuje na značajan pad prosječnih prodajnih cijena.

# Ostvarenje prodaje gnojiva u I-VI 2014.g.



ukupna **prodaja** (000 tona)



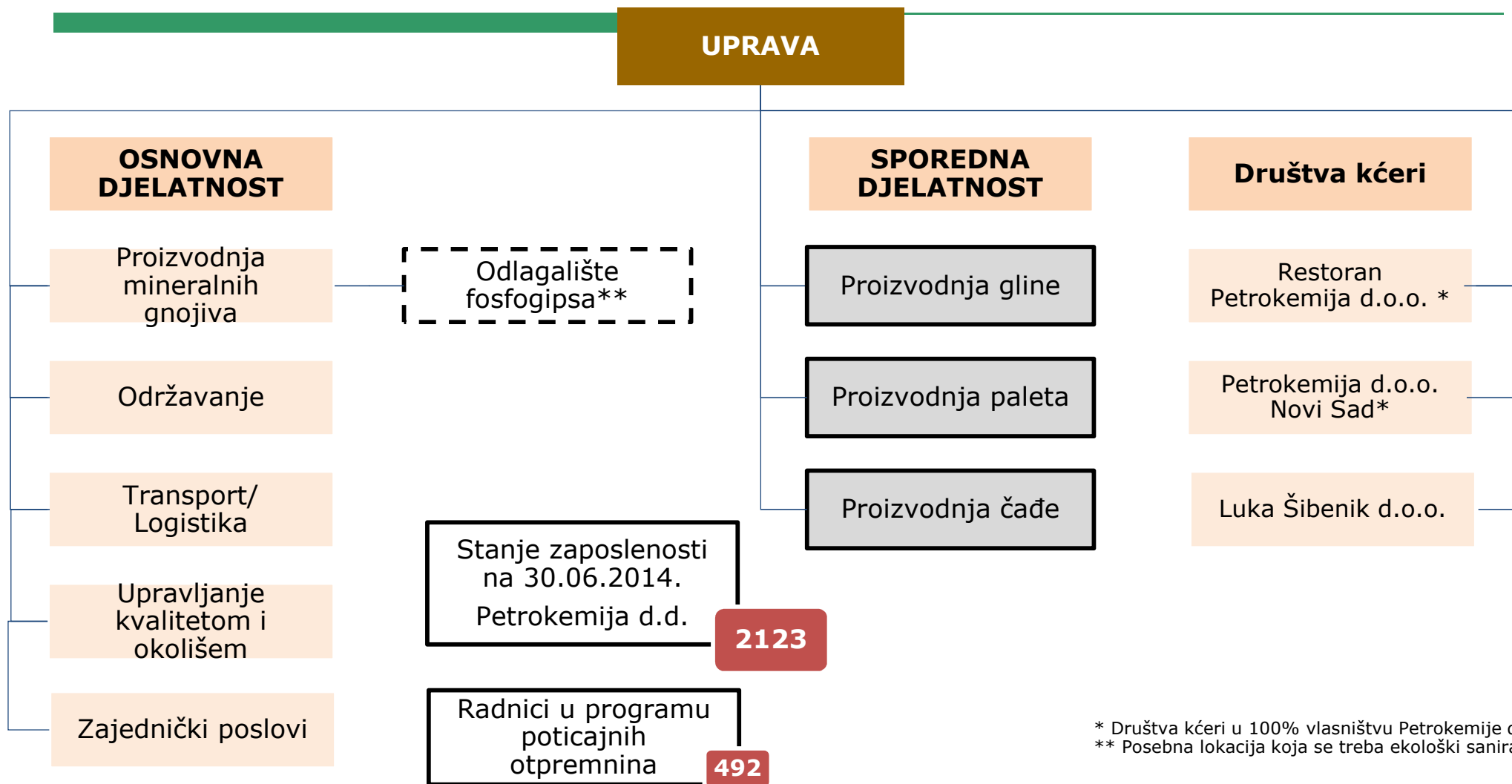
# Poslovni rezultati Grupe Petrokemija u razdoblju I – VI 2014.g.



- 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 i Luke Šibenik d.o.o., dobiva se slijedeći financijski rezultat **Grupe Petrokemija** za razdoblje I-VI 2013. godine:

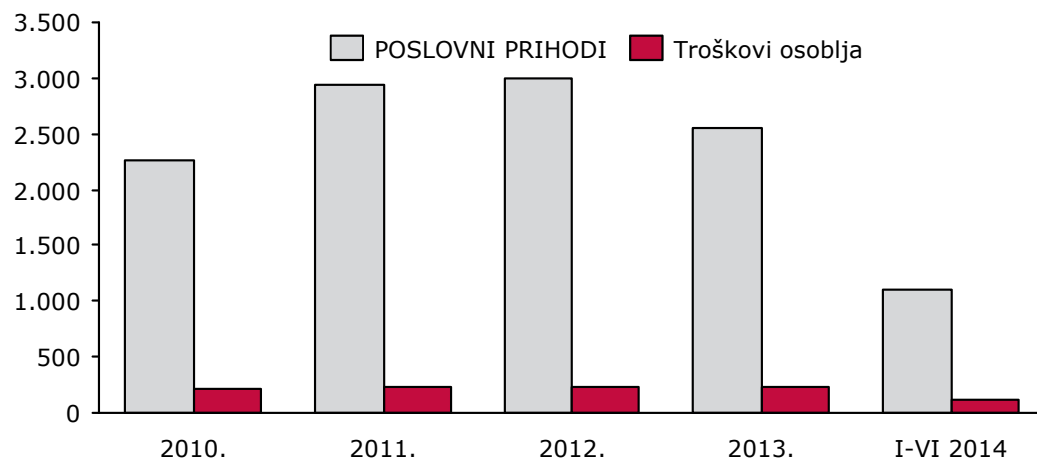
■ Ukupni prihodi	1.118,5 mln kuna,
■ Ukupni rashodi	1.346,0 mln kuna,
■ Gubitak prije oporezivanja	-227,5 mln kuna,
  
- Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 159,6 milijuna kuna.
- Restoran Petrokemija d.o.o poslovalo je pozitivno ostvarivši 106,7 tisuća kuna dobiti, dok su ostala društva poslovala s gubitkom (Petrokemija d.o.o. Novi Sad – 108,7 tisuća kuna, Luka Šibenik 1,7 milijun kuna). Luka Šibenik d.o.o. je iskazala gubitak zbog malog obujma prometa i visokih fiksnih troškova.
- 20. veljače 2014. zatvoreno je ovisno društvo Petrokemija d.o.o. u Novom Mestu.
- U Izvješću o poslovanju Grupe Petrokemija prezentirani su detaljniji podaci o poslovanju društava kćeri.

# Shema organizacije Petrokemije d.d. i Grupe Petrokemija



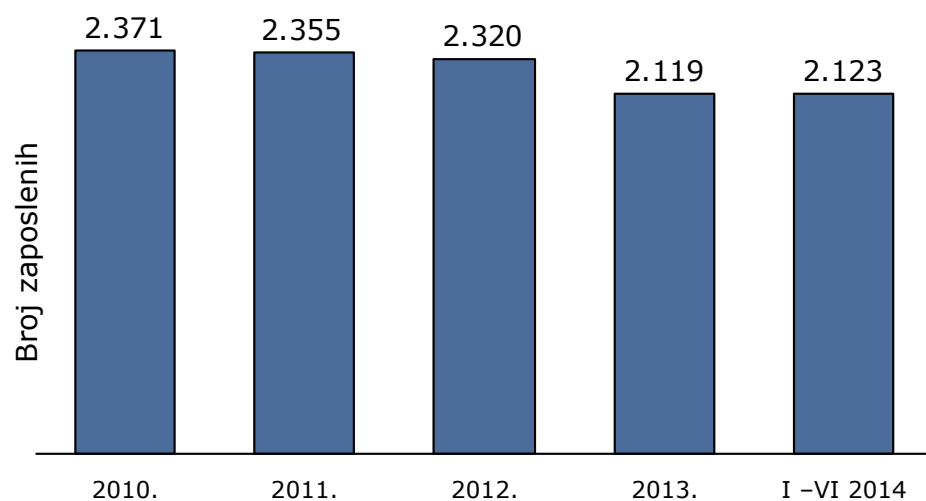


# Poslovni prihodi, troškovi osoblja, broj zaposlenih



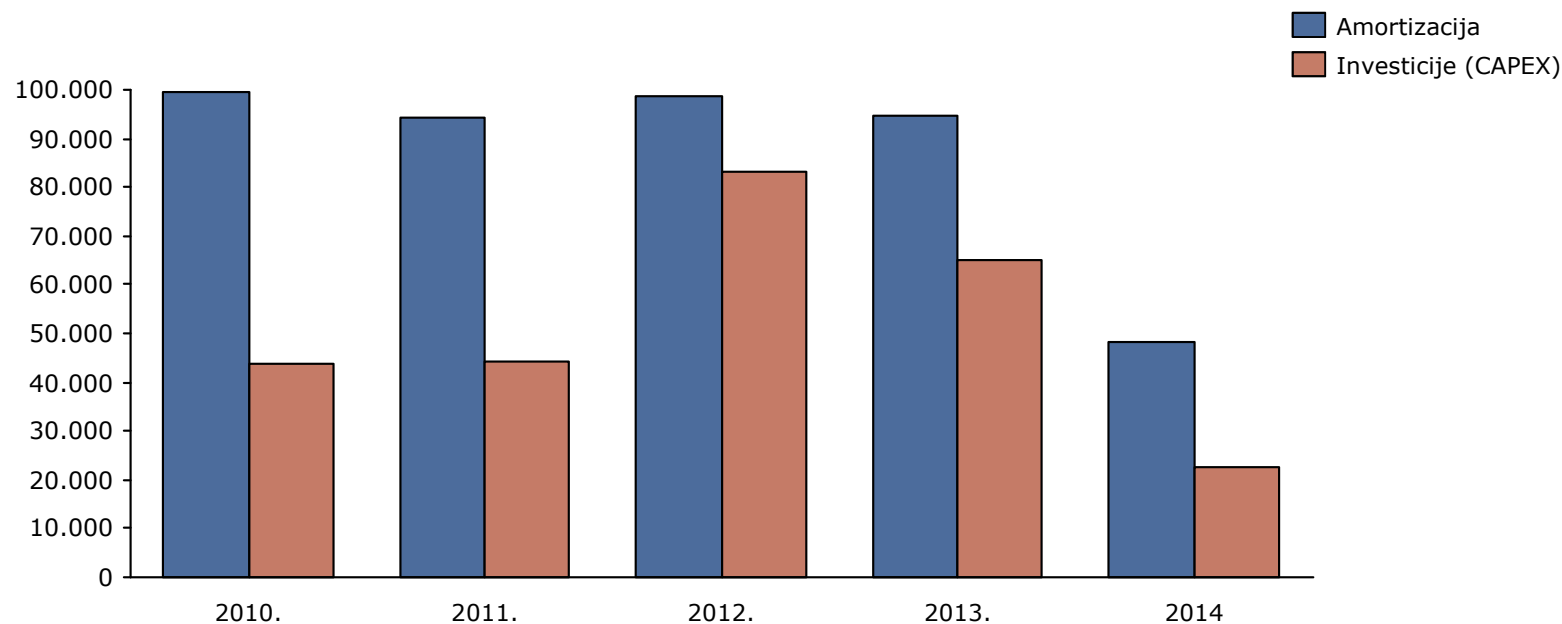
Na 30.06.2014. godine Petrokemija d.d. imala je 2.123 radnika, a društva kćeri, članice Grupe Petrokemija, imale su ukupno 161 radnika, što daje ukupan broj od 2.284 zaposlenih.

Trošak osoblja u poslovnim prihodima iznosi 9,95%, a u poslovnim rashodima 8,39%

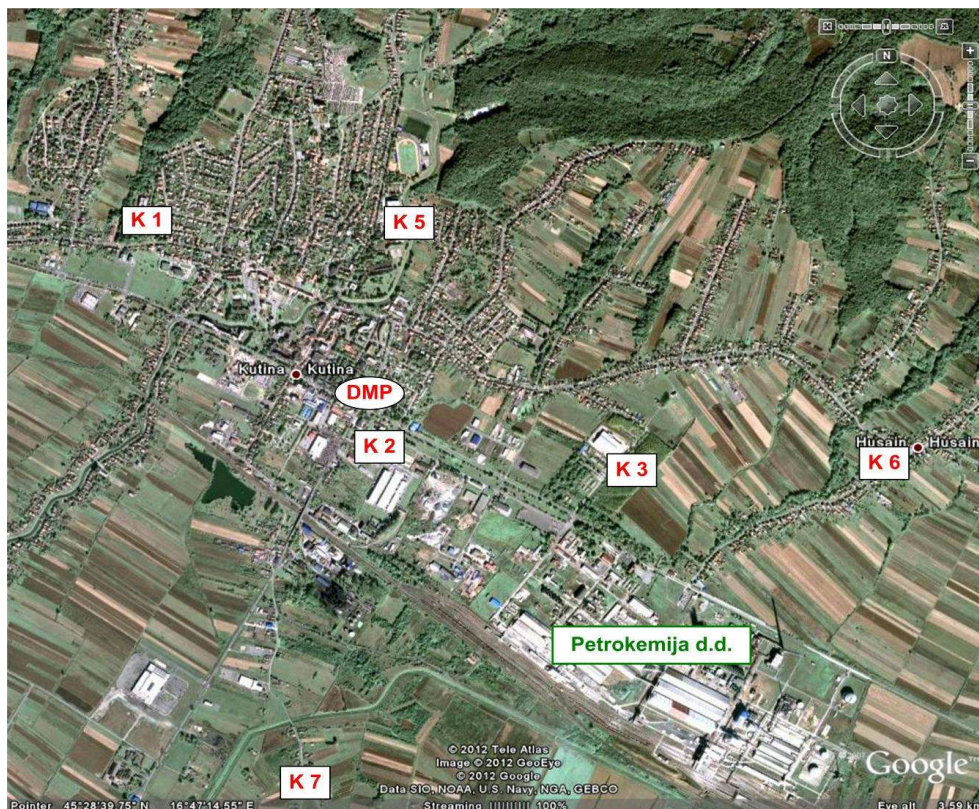


# Ostvarene investicije

- Ostvarene investicije u prvom polugodištu 2014.godine iznose 22,5 milijuna kuna. U odnosu na isto razdoblje 2013. godine to je smanjenje za 20,8 milijuna kuna ili 48%.
- Manje ostvarenje investicija dijelom je vezano za odlaganje godišnjeg remonta postrojenja za 2015. godinu.



# Kvaliteta zraka kutinskog područja u razdoblju od 1. do 6. mjesec 2014. po mjernim postajama lokalne (K1,K2,K3,K5,K6 i K7) i državne mreže (DMP)



Čisti ili neznatno onečišćeni zrak	Onečišćeni zrak	Onečišćujuća tvar
I kategorija C<GV	II kategorija C>GV	
K2,K7, DMP		Sumporov dioksid (SO <sub>2</sub> )
K1,K2,K3,K6,K7		Taložna tvar
K1,K2,K3,K5, K6, K7, DMP		Amonijak (NH <sub>3</sub> )
K1,K2,K3,K5, K6,K7, DMP		Dušikov dioksid (NO <sub>2</sub> )
K2,K7, DMP		Sumporovodik (H <sub>2</sub> S)
DMP		PM10

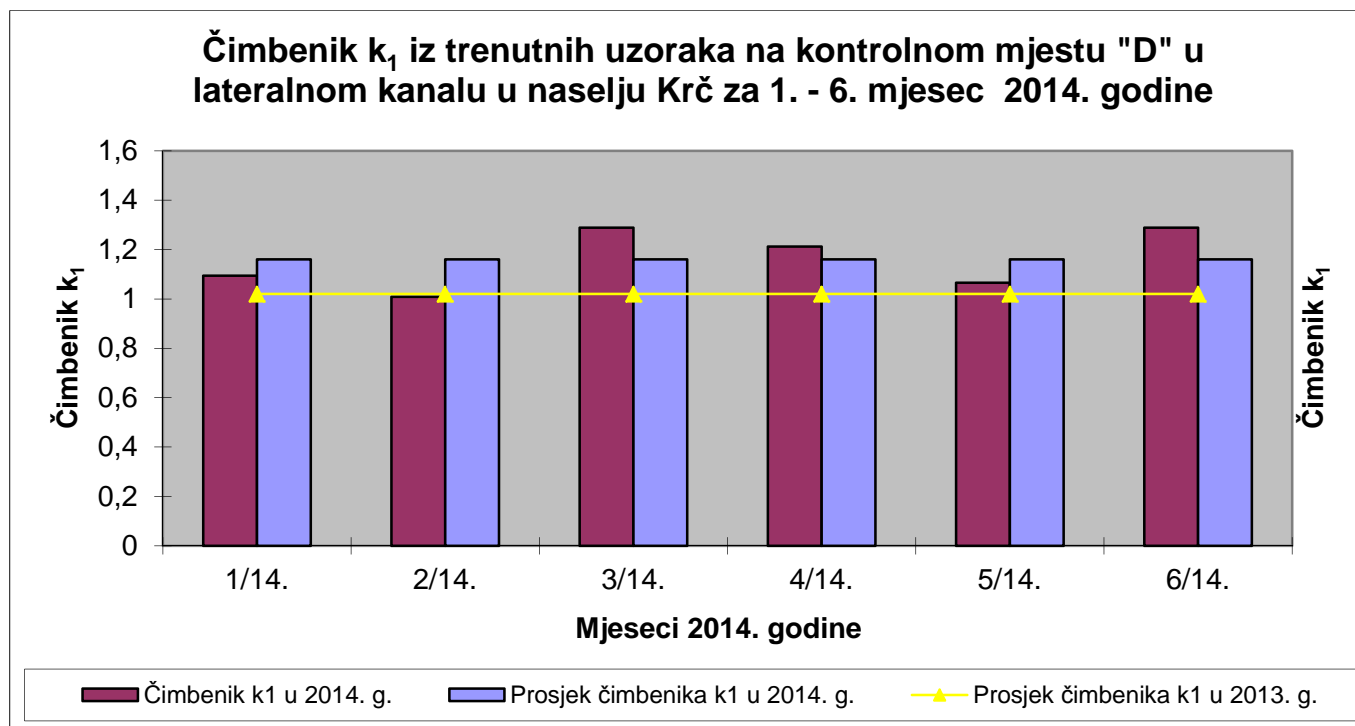
## Napomena:

Službena kategorizacija kvalitete zraka po mjernim postajama lokalne i državne mreže utvrđuju se po isteku kalendarske godine nakon provedbe validacije svih podataka.

## Prekoračenja graničnih vrijednosti kvalitete zraka za AMONIJAK za razdoblje od 1. do 6. mjesec 2014. (lokalna mreža)

Mjerna postaja	<i>Broj prekoračenja granične vrijednosti (GV) u razdoblju od 1. do 6. mjesec 2014. / Dopušteni broj prekoračenja</i>
K 1 - Dom zdravlja	0 / 7
K 2 - Vatrogasni dom	3 / 7
K 3 - Meteorološki krug	3 / 7
K 5 - Dom športova	1 / 7
K 6 - Husain	0 / 7
K 7 - Krč	0 / 7
<b>UKUPNO</b>	<b>7</b>

# Upravljanje vodama



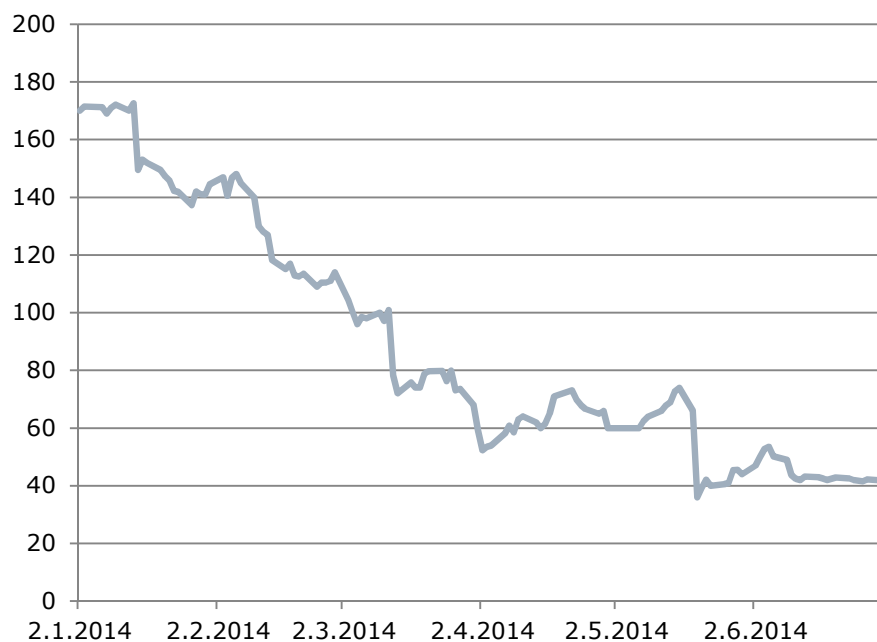
- Prosječna vrijednost čimbenika  $k_1$  za razdoblje od 1. do 6. mjesec 2014.g. je nešto viša u odnosu na ostvareni prosjek 2013.g.
- Prosječna potrošnja sirove vode u razdoblju 1. do 6. mjesec 2014.g. iznosila je 599.021 m<sup>3</sup> što je za 2,9% manje u odnosu na ostvareni prosjek 2013.g.

# Temeljni kapital Društva i tržišna vrijednost dionice

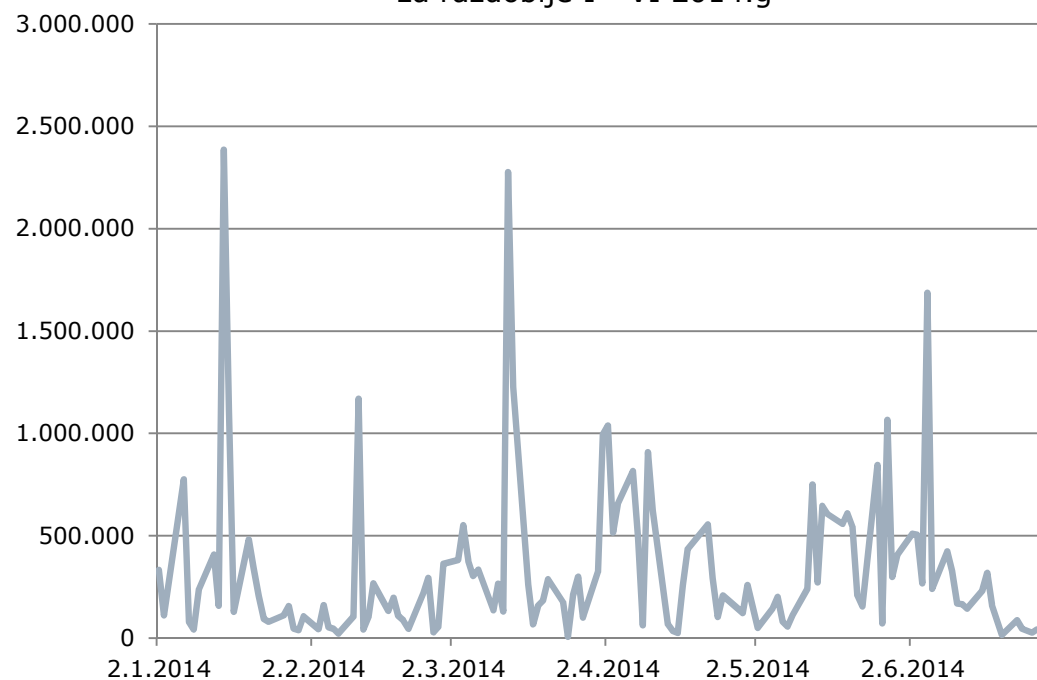
- Na Glavnoj skupštini održanoj 20. svibnja 2014. godine, Društvo je donijelo Odluku o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala radi pokrića gubitaka, smanjenjem pojedinačnog nominalnog iznosa redovnih dionica oznake PTKM-R-A s iznosa od 170,00 HRK za iznos od 140,00 HRK na iznos od 30,00 HRK.
- Slijedom navedenog, temeljni kapital Društva je smanjen s iznosa od 754.195.990,00 HRK za iznos od 621.102.580,00 HRK na iznos od 133.093.410,00 HRK i podijeljen je na 4.436.447 redovnih dionica na ime oznake PTKM-R-A pojedinačnog nominalnog iznosa od 30,00 HRK.
- Na 31. prosinca 2013. vrijednost dionice iznosila je 167,99 kn, na 31. ožujka 2014.g. imala cijenu 68,01 kuna (pad 59,5%), na dan 30. lipnja 2014. g. 41,90 HRK.

# Kretanje cijene dionice i dnevnog prometa dionice Petrokemije d.d.

KRETANJE CIJENE DIONICE PETROKEMIJE d.d.  
za razdoblje I - VI 2014.g



KRETANJE DNEVNOG PROMETA DIONICE PETROKEMIJE  
d.d.  
za razdoblje I - VI 2014.g



# Promjene u sastavu Nadzornog odbora u 2014.g.



- Na Glavnoj skupštini održanoj 20. svibnja 2014. godine, donesena je Odluka o imenovanju Branimira Flekovića, dipl.oec iz Zagreba, za člana Nadzornog odbora na mandati od četiri godine.
- Državni ured za upravljanje državnom imovinom je na temelju članka 256. Zakona o trgovačkim društvima i odredbi Statuta dioničkog društva Petrokemija d.d. donijelo Odluku o opozivu članova Nadzornog odbora kojom se iz Nadzornog odbora opozivaju članovi Jozo Bilobrk i Dragutin Vajnaht.
- Odluka o opozivu donesena je zbog izmjena Statuta Petrokemije d.d. usvojenih na Skupštini od 20.05.2014. godine, a kojima se broj članova Nadzornog odbora smanjuje sa 9 na 7 članova te se briše ovlaštenje DUUDI da imenuje dva člana.



# Ključni događaji u 2014.g.

- U 2013. godini Vlada Republike Hrvatske je na sjednici održanoj 30. srpnja 2013. godine pokrenula postupak odabira strateškog partnera.
- 14. studenog 2013. godine na sjednici Vlade Republike Hrvatske formirano je povjerenstvo u sastavu: predsjednik Povjerenstva, ministar gospodarstva Ivan Vrdoljak, članovi 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 bili su dužni provesti postupak odabira strateškog partnera trgovačkog društva Petrokemija d.d. sukladno važećim propisima, pri čemu Republika Hrvatska zadržava najmanje 25%+ jednu dionicu.
- 12. ožujka 2014. - u traženom roku nije pristigla niti jedna obvezujuća ponuda, koja je bila u skladu s transakcijskom dokumentacijom. Dva potencijalna investitora poslala su pisma u kojima iskazuju svoj ozbiljan interes za ovu investiciju i spremnost da nastave razgovor.
- 31. ožujka 2014. u Ministarstvu gospodarstva održana je sjednica Povjerenstva Vlade RH za odabir strateškog partnera društva Petrokemija d.d. U traženom roku nije stigla niti jedna obvezujuća ponuda.
- Vlada Republike Hrvatske je na 162. sjednici dana 22. svibnja 2014. donijela Zaključak i Odluku vezano uz Povjerenstvo Vlade RH za odabir strateškog partnera društva Petrokemija d.d.
- Nakon proteka postupka izbora strateškog partnera koji nije rezultirao promjenom vlasničke strukture, odnosno izborom strateškog partnera, Petrokemija d.d. započinje ubrzano restrukturiranje u suradnji sa sadašnjim vlasnicima - državom i mirovinskim fondovima.

# Ključni događaji u 2014. (nastavak)

- Na sjednici 9. travnja 2014. godine Nadzorni odbor dao je suglasnost na Program restrukturiranja i financijske konsolidacije Petrokemije d.d. 2014.-2018.g. te vezano uz to i na prijedloge odluka o smanjenju i povećanju temeljnog kapitala koji se upućuju Glavnoj skupštini društva. U skladu s donesenim odlukama Petrokemija d.d. sazvala je Glavnu skupštinu društva.
- Glavne pretpostavke za realizaciju ciljeva restrukturiranja i financijske konsolidacije su konkurentna cijena prirodnog plina, niži troškovi poslovanja i dostupna financijska sredstva. Program restrukturiranja i financijske konsolidacije se temelji na cjelovitom skupu aktivnosti koje se predviđa poduzeti u slijedećim godinama, kako bi se Društvo osposobilo za uspješno poslovanje. Ukoliko se mjere ne ostvaruju u cijelosti ili se neki dijelovi ne provode, potencijalno dolazi do urušavanja cjeline projekta, odnosno njegovih učinaka. Uprava treba provesti operativno restrukturiranje s ciljem realizacije ušteda iz poslovanja od 626 mln kuna.
- Uprava u suradnji s financijskim institucijama treba provesti financijsku konsolidaciju u iznosu od 676 mln kuna za potrebe financiranja radnog kapitala, otpremnina programa zbrinjavanja, investicija te reprograma kredita.
- Sindikati, Glavno radničko vijeće i Udruga hrvatskih branitelja Petrokemije trebaju aktivno podržati provedbu programa.
- Očekuje se da će vlasnici odobriti dokapitalizaciju u iznosu od 500 mln kuna u prvom koraku 2014.g. i 400 mln kuna u drugom koraku 2015.g.

# Ključni događaji u 2014. (nastavak)

- Restrukturiranje i financijska konsolidacija su nužni da bi se osigurala dugoročna opstojnost tvrtke, a obuhvatit će ključne elemente poslovanja – srednjoročno rješenje snabdijevanja plinom po konkurentnim tržišnim uvjetima, modernizaciju postrojenja i logistike te organizacijske promjene u procesima unutar tvrtke u cilju smanjenja operativnih troškova poslovanja. Na taj način Petrokemija bi odgovorila izazovima s kojima se susreće u užoj i široj tržišnoj okolini. Procjena je Uprave društva da, unatoč sadašnjem teškom stanju, Petrokemija posjeduje brojne potencijale koje se u srednjoročnom razdoblju kroz proces restrukturiranja, ulaganja u modernizaciju i cjelovitu financijsku konsolidaciju može staviti u funkciju stabilnog pozitivnog poslovanja u interesu vlasnika, zaposlenika i šire zajednice.
- Uprava Petrokemije je nakon intenzivnih pregovora s tvrtkama Prirodni Plin d.o.o., članom INA Grupe i Prvo plinarsko društvo d.o.o. Vukovar uspjela dogovoriti, s oba opskrbljivača, povoljnije uvjete za nabavku prirodnog plina u 2014. te dio količina za 2015. godinu. Tijekom ljetnih mjeseci (lipanj-rujan) opskrbljivač prirodnim plinom za Petrokemiju biti će Prvo plinarsko društvo d.o.o. Vukovar, a od 1. listopada 2014.g. do 1. listopada 2015.g. oba opskrbljivača PPD i Prirodni plin (za plinsku godinu 2014/2015). Time je stvoren prvi preduvjet za provedbu Programa restrukturiranja i financijske konsolidacije 2014.-2018.g. koji počiva na tri ključne pretpostavke: konkurentna cijena prirodnog plina, niži troškovi poslovanja i dostupna financijska sredstva. Završenim pregovorima s opskrbljivačima prirodnim plinom u ovoj fazi je stvoren preduvjet za realizaciju Programa i nastavak procesa dokapitalizacije društva.

# Ključni događaji u 2014. (nastavak)

- Vlada je na sjednici donijela Odluku o dokapitalizaciji trgovačkog društva Petrokemija d.d. Zadužuje se Centar za restrukturiranje i prodaju da u ime i za račun Republike Hrvatske izvrši upis i uplatu najviše 8.333.333 dionica društva po cijenu u rasponu od 30,00 do 100,00 HRK za dionicu sukladno Javnom pozivu za upis i uplatu novih redovnih dionica društva objavljenom dana 7. srpnja 2014. godine.
- Odluku o konačnoj cijeni po kojoj će se vršiti upis i uplata dionica donijeti će Državni ured za upravljanje državnom imovinom uz suglasnost Ministarstva gospodarstva
- Centar za restrukturiranje i prodaju će uplatu dionica izvršiti iz sredstava ostvarenih upravljanjem dionicama/poslovnim udjelima u vlasništvu RH kojima upravlja Centar
- U slučaju nemogućnosti pravovremenog pribavljanja sredstava za uplatu dionica Centar će nabavku sredstava za uplatu dionica osigurati kreditnim zaduženjem Centra kod poslovnih banaka, a u slučaju pribavljanja sredstava kreditnim zaduženjem daje se suglasnost Centru da sklopi sa davateljem kredita ugovor o zalogu dionica društva Hrvatski Telekom d.d. Zagreb u vlasništvu RH.
- U prvom krugu koji je trajao od 07.07.2014. od 12,00 sati do 21.07.2014. do 12,00 sati ukupno postojeći dioničari koji su imali evidentirane dionice na svom računu nematerijaliziranih vrijednosnih papira u Središnjem klirinškom depozitarnom društvu d.d. na dan objave poziva za Glavnu skupštinu u Narodnim novinama, ukupno upisali i uplatili 434.733 dionice.

# 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 dokapitalizacije i podrška poslovnih banaka.
- ❑ 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 međuočnosu.
- ❑ 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 Uprava je sa dva opskrbljivača uspjela ugovoriti povoljnije uvjete za nabavku prirodnog plina u ljetnom razdoblju 2014. godine.
- ❑ Prodajne cijene gnojiva na svjetskom tržištu i dalje su pod utjecajem cikličnih i sezonskih promjena. U izvještajnom razdoblju bile su u fazi stagnacije, a u vrijeme izrade ovog Izvješća također nema naznaka rasta cijena, 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 30.6.2014. godine iskazala ove obveze i potraživanja na bilančnim pozicijama u iznosu 198 milijuna kuna. Tijekom izvještajnog razdoblja zbog problema s likvidnosti jednog od većih kupaca, dio ovih potraživanja je reprogramiran za slijedeće razdoblje.
- ❑ Najznačajniji pojedinačni rizik je daljnji pad prodajnih cijena gnojiva na svjetskom, regionalnom i lokalnom tržištu.

# Izjava posloводства o odgovornosti



Na temelju članaka 407. do 410. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13) 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 1.1.2014. godine do 30.06.2014.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:  
Nenad Zečević, dipl.ing.



- 
- **Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika - TFI-POD Petrokemija d.d.:**
    - **Bilanca**
    - **Račun dobiti i gubitka**
    - **Izvještaj o novčanom tijeku**
    - **Izvještaj o promjenama kapitala**
    - **Bilješke**

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

**01.01.2014.**

do

**30.06.2014.****Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**Matični broj (MB): **03674223**Matični broj subjekta (MBS): **080004355**Osobni identifikacijski broj  
(OIB): **24503685008**Tvrtka izdateljca: **PETROKEMIJA d.d. tvornica gnojiva**Poštanski broj i mjesto: **44320****KUTINA**Ulica i kućni broj: **ALEJA VUKOVAR 4**Adresa e-pošte: [fin@petrokemija.hr](mailto:fin@petrokemija.hr)Internet adresa: [www.petrokemija.hr](http://www.petrokemija.hr)Šifra i naziv općine/grada: **220** **KUTINA**Šifra i naziv županije: **3** **SISAČKO-MOSLAVAČKA**Broj zaposlenih: **2.123**

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: **NE**Šifra NKD-a: **20.15**

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: **MARIĆ MARINA**

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: **044-647-829**Telefaks: **044-682-819**Adresa e-pošte: [marina.maric@petrokemija.hr](mailto:marina.maric@petrokemija.hr)Prezime i ime: **DRAGAN MARČINKO, DOŠEN KARLO**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

1. Financijski izvještaji (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o novčanom tijeku, izvještaj o promjenama kapitala i bilješke uz financijske izvještaje)
2. Međuizvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdateljca.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)



**BILANCA**  
stanje na dan 30.06.2014.

<b>Obveznik: PETROKEMIJA d.d.</b>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	<b>738.156.275</b>	<b>710.671.003</b>
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	<b>8.212.096</b>	<b>8.499.812</b>
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	3.291.706	2.603.904
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	4.920.390	5.895.908
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	<b>703.319.704</b>	<b>677.864.972</b>
1. Zemljište	<b>011</b>	49.482.151	49.482.151
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	275.009.650	265.973.450
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	303.981.972	271.991.093
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	15.556.412	27.912.032
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	3.352.925	3.641.830
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	55.434.274	58.362.626
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	502.320	501.790
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	<b>26.374.307</b>	<b>24.200.524</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	26.366.770	24.192.987
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	7.537	7.537
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	<b>024</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>025</b>		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>026</b>		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	<b>027</b>		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	<b>029</b>	<b>250.168</b>	<b>105.695</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>		
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>	250.168	105.695
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	<b>856.005.143</b>	<b>955.280.945</b>
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	<b>444.533.679</b>	<b>408.952.673</b>
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	204.418.531	185.620.979
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>	42.595.846	39.958.018
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>	194.190.474	178.942.958
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	1.107.301	1.001.675
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	2.221.527	3.429.043
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	<b>379.408.393</b>	<b>385.110.645</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	15.770.480	4.272.430
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	169.026.869	122.569.028
3. Potraživanja od sudjeljujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	33.257	20.214
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	68.595.613	49.309.287
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	125.982.174	208.939.686
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	<b>17.260.794</b>	<b>55.046.873</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>		
3. Sudjeljujući interesi (udjeli)	<b>053</b>	12.838.576	19.143.895
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjeljujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>	4.422.218	35.902.978
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>		
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI	<b>058</b>	14.802.277	106.170.754
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	<b>12.235.439</b>	<b>1.390.799</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>1.606.396.857</b>	<b>1.667.342.747</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	513.934.610	719.660.135

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>434.780.415</b>	<b>208.979.780</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	754.195.990	133.093.410
II. KAPITALNE REZERVE	064		301.687.004
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	7.967.248	0
1. Zakonske rezerve	066		
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069		
5. Ostale rezerve	070	7.967.248	
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-327.382.823	0
1. Zadržana dobit	073		
2. Preneseni gubitak	074	327.382.823	
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	0	-225.800.634
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077		225.800.634
VII. MANJINSKI INTERES	078		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>13.265.513</b>	<b>12.742.513</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	11.854.385	11.846.385
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	1.411.128	896.128
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>61.944.444</b>	<b>61.944.444</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085	61.944.444	61.944.444
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086		
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091		
9. Odgođena porezna obveza	092		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>1.077.916.064</b>	<b>1.273.863.579</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	6.858.939	6.512.054
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	64.427.181	14.000.000
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	362.388.889	325.414.294
4. Obveze za predujmove	097	108.333.045	54.525.837
5. Obveze prema dobavljačima	098	283.369.197	592.496.382
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	91.833.225	61.536.363
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	13.635.074	12.534.529
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	20.557.948	7.414.290
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	126.512.566	199.429.830
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>18.490.421</b>	<b>109.812.431</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>1.606.396.857</b>	<b>1.667.342.747</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	<b>513.934.610</b>	<b>719.660.135</b>
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2014. do 30.06.2014.

Obveznik: PETROKEMIJA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>1.225.980.630</b>	<b>631.264.857</b>	<b>1.110.876.568</b>	<b>516.252.992</b>
1. Prihodi od prodaje	112	1.206.281.137	619.869.513	1.098.808.087	508.424.187
2. Ostali poslovni prihodi	113	19.699.493	11.395.344	12.068.481	7.828.805
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>1.276.301.202</b>	<b>638.207.636</b>	<b>1.317.831.954</b>	<b>670.187.735</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-49.976.247	-74.704.571	17.885.344	-19.225.230
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	1.130.216.516	613.144.465	1.002.069.419	484.222.381
a) Troškovi sirovina i materijala	117	1.091.825.687	595.635.610	968.448.926	467.146.483
b) Troškovi prodane robe	118	2.314.279	1.596.823	1.175.551	566.507
c) Ostali vanjski troškovi	119	36.076.550	15.912.032	32.444.942	16.509.391
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	116.545.029	58.772.274	110.575.381	56.379.809
a) Neto plaće i nadnice	121	73.801.441	37.161.490	69.119.676	34.889.146
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	27.325.909	13.833.546	26.002.650	13.204.444
c) Doprinosi na plaće	123	15.417.679	7.777.238	15.453.055	8.286.219
4. Amortizacija	124	47.502.643	24.121.398	48.093.557	24.204.137
5. Ostali troškovi	125	31.493.882	16.388.844	39.137.367	24.536.426
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	269.379	235.226	51.896	51.222
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	16.989	16.989	10.895	10.895
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	252.390	218.237	41.001	40.327
7. Rezerviranja	129	250.000	250.000	100.018.990	100.018.990
8. Ostali poslovni rashodi	130				
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>9.388.032</b>	<b>6.530.187</b>	<b>4.363.196</b>	<b>3.131.452</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	55.461	7.982	22.164	1.261
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	9.332.571	7.394.269	4.341.032	3.130.191
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		-872.064		
5. Ostali financijski prihodi	136				
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>27.152.769</b>	<b>12.857.423</b>	<b>23.208.444</b>	<b>14.375.228</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	130.572	75.391	114.369	57.582
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	26.342.667	12.102.502	23.094.075	14.317.646
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	679.530	679.530		
4. Ostali financijski rashodi	141				
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>				
<b>VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>143</b>				
<b>VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI</b>	<b>144</b>				
<b>VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI</b>	<b>145</b>				
<b>IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)</b>	<b>146</b>	<b>1.235.368.662</b>	<b>637.795.044</b>	<b>1.115.239.764</b>	<b>519.384.444</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>1.303.453.971</b>	<b>651.065.059</b>	<b>1.341.040.398</b>	<b>684.562.963</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>-68.085.309</b>	<b>-13.270.015</b>	<b>-225.800.634</b>	<b>-165.178.519</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	68.085.309	13.270.015	225.800.634	165.178.519
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>-68.085.309</b>	<b>-13.270.015</b>	<b>-225.800.634</b>	<b>-165.178.519</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	68.085.309	13.270.015	225.800.634	165.178.519

DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	<b>-68.085.309</b>	<b>-13.270.015</b>	<b>-225.800.634</b>	<b>-165.178.519</b>
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159				
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske imovine raspoložive za prodaju	161				
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
<b>III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA</b>	<b>166</b>				
<b>IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (158-166)</b>	<b>167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>-68.085.309</b>	<b>-13.270.015</b>	<b>-225.800.634</b>	<b>-165.178.519</b>
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda

u razdoblju 01.01.2014. do 30.06.2014.

<b>Obveznik: PETROKEMIJA d.d.</b>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od kupaca	<b>001</b>	1.082.130.531	1.009.141.521
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	<b>002</b>		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	<b>003</b>	2.397.414	1.479.718
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	<b>004</b>	162.106.768	156.670.670
5. Ostali novčani primici	<b>005</b>	2.640.209	1.399.296
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)</b>	<b>006</b>	<b>1.249.274.922</b>	<b>1.168.691.205</b>
1. Novčani izdaci dobavljačima	<b>007</b>	1.446.589.161	893.791.148
2. Novčani izdaci za zaposlene	<b>008</b>	125.349.755	119.904.127
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	<b>009</b>	6.726.260	7.429.265
4. Novčani izdaci za kamate	<b>010</b>	18.577.889	15.210.604
5. Novčani izdaci za poreze	<b>011</b>	73.622.488	45.605.198
6. Ostali novčani izdaci	<b>012</b>	7.861.481	21.504.112
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)</b>	<b>013</b>	<b>1.678.727.034</b>	<b>1.103.444.454</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>65.246.751</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)</b>	<b>015</b>	<b>429.452.112</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>016</b>		11.042
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	<b>017</b>		
3. Novčani primici od kamata	<b>018</b>		
4. Novčani primici od dividendi	<b>019</b>	1.005.704	
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	<b>020</b>		10.039.376
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)</b>	<b>021</b>	<b>1.005.704</b>	<b>10.050.418</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>022</b>	43.515.999	21.994.018
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	<b>023</b>		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	<b>024</b>		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)</b>	<b>025</b>	<b>43.515.999</b>	<b>21.994.018</b>
<b>B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (021-025)</b>	<b>026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (025-021)</b>	<b>027</b>	<b>42.510.295</b>	<b>11.943.600</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	<b>028</b>		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	<b>029</b>	1.034.300.000	589.510.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	<b>030</b>	485.182.668	204.449.986
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)</b>	<b>031</b>	<b>1.519.482.668</b>	<b>793.959.986</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	<b>032</b>	969.022.222	676.911.776
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	<b>033</b>		
3. Novčani izdaci za financijski najam	<b>034</b>		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	<b>035</b>		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	<b>036</b>	109.081.401	78.982.884
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)</b>	<b>037</b>	<b>1.078.103.623</b>	<b>755.894.660</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)</b>	<b>038</b>	<b>441.379.045</b>	<b>38.065.326</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031)</b>	<b>039</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)</b>	<b>040</b>	<b>0</b>	<b>91.368.477</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)</b>	<b>041</b>	<b>30.583.362</b>	<b>0</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>042</b>	38.170.591	14.802.277
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>043</b>		91.368.477
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>044</b>	30.583.362	
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>045</b>	7.587.229	106.170.754

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2014. do 30.06.2014.

<b>Obveznik: PETROKEMIJA d.d.</b>			
<b>Naziv pozicije</b>	<b>AOP oznaka</b>	<b>Prethodna godina</b>	<b>Tekuća godina</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
1. Upisani kapital	<b>001</b>	754.195.990	133.093.410
2. Kapitalne rezerve	<b>002</b>		301.687.004
3. Rezerve iz dobiti	<b>003</b>	7.967.248	
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	<b>004</b>		
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	<b>005</b>	-327.382.823	-225.800.634
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	<b>006</b>		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	<b>007</b>		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	<b>008</b>		
9. Ostala revalorizacija	<b>009</b>		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>434.780.415</b>	<b>208.979.780</b>
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	<b>011</b>		
12. Tekući i odgođeni porezi (dio)	<b>012</b>		
13. Zaštita novčanog tijeka	<b>013</b>		
14. Promjene računovodstvenih politika	<b>014</b>		
15. Ispravak značajnih pogrešaka prethodnog razdoblja	<b>015</b>		
16. Ostale promjene kapitala	<b>016</b>		
<b>17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)</b>	<b>017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
17 a. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>018</b>		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	<b>019</b>		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

## Bilješke uz financijske izvještaje

### PETROKEMIJA d.d.

U razdoblju I-VI 2014. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 1.115,2 milijuna kuna, ukupne rashode od 1.341,0 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 225,8 milijuna kuna ili 20,2% od ukupnih prihoda. Pri tome treba istaći da se od 225,8 milijuna kuna gubitka, 100,0 milijuna kuna odnosi na rezervacije za isplatu poticajnih otpremnina u nastavku poslovne godine. Bez ovog jednokratnog troška, koji se odnosi na započeti proces restrukturiranja Društva, gubitak bi iznosio 125,8 milijuna kuna ili 11,3% ukupnih prihoda.

Na polugodišnjoj razini, ukupni prihodi manji su 9,7% u odnosu na isto razdoblje 2013.g., dok su ukupni rashodi veći za 2,9%. Kada se isključe troškovi otpremnina, ukupni rashodi manji su za 4,8% od istog razdoblja prošle godine. Intenzitet pada cijena mineralnih gnojiva vidljiv je iz podatka da su uz 12,3% veću količinsku prodaju gnojiva, ostvareni 9,4% manji poslovni prihodi.

U strukturi gubitka 207,0 milijuna kuna ili 91,7% ostvareno je iz poslovnih aktivnosti, a 18,8 milijuna kuna ili 8,3% iz financijskog poslovanja. Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 158,9 milijuna kuna, odnosno 58,9 milijuna kuna bez rezervacija za otpremnine. U istom razdoblju 2013. godine EBITDA je bila negativna 2,8 milijuna kuna.

U razdoblju IV-VI 2014. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 519,4 milijuna kuna, ukupne rashode od 684,6 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 165,2 milijuna kuna (uključeno 100,0 milijuna kuna rezervacija za otpremnine). Na tromjesečnoj razini, ukupni prihodi manji su 18,6% u odnosu na drugo tromjesečje 2013.g., dok su ukupni rashodi veći za 5,1%, odnosno bez rezervacije otpremnina manji su 10,2%.

Trend kretanja cijena i ponude i potražnje na globalnom tržištu mineralnih gnojiva nije se bitno promijenio u odnosu na drugo polugodište 2013. godine, a Petrokemija d.d. je poduzela mjere snižavanja troškova proizvodnje (niža cijena plina, racionalizacija troškova radne snage i dr.), koje bi trebale u drugom polugodištu 2014. godine smanjiti gubitke u odnosu na drugo polugodište prošle godine. Glavninu dispariteta u ostvarenju prihoda i rashoda generira niska cijena gnojiva na svjetskom i regionalnom tržištu, koja je, uz male oscilacije, na vrlo niskoj razini od lipnja 2013. godine. Glavni izvozni proizvod Petrokemije d.d. – dušično gnojivo UREA, ostvaruje u poljoprivrednoj sezoni 2013/2014 u zemljama EU približno 20% nižu cijenu od sezone 2012/2013.g., a glavne zemlje izvoznice su Egipat i Rusija. Niska razina ostvarenja prodaje na domaćem tržištu odraz je lošeg općeg stanja u poljoprivredi, povećane konkurencije, smanjivanja državnih poticaja te nepovoljnih vremenskih uvjeta.

Izvještajno razdoblje karakterizira neravnoteža 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 tržištu plina i pozicije Petrokemije d.d., kao jednog od dva najveća kupca, na još uvijek relativno nerazvijenom domaćem tržištu plina. Po prvi puta od otvaranja hrvatskog tržišta plina, u ljetnim mjesecima 2014. godine ugovoreni su uvjeti za dio isporuke plina vezani za razinu cijene plina na europskom spot tržištu, što će ublažiti gubitke koji nastaju zbog niskih cijena dušičnih gnojiva na svjetskom tržištu.

Zbog relativno male prodaje koja ne omogućuje optimalno korištenje kapaciteta, dolazi do povećanja fiksnih troškova po jedinici proizvoda i gubitka u poslovanju. U promatranom razdoblju došlo je do povremenog daljnjeg snižavanja cijena gotovih proizvoda na svjetskom tržištu gnojiva, koje na pojedinim tržištima ne mogu pokriti niti direktne troškove sirovina i energije. 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, cijene pojedinih sirovina u proizvodnji mineralnih gnojiva mijenjale su se različito, ovisno o tržišnim utjecajima, ali su u cjelini gledano niže od istog razdoblja prethodne godine.

Pri tome treba istaći da, neovisno o poslovnim potezima Petrokemije d.d., kada na tržištu u dužem vremenskom razdoblju cijene gotovo 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 imale su niske cijene osnovnih poljoprivrednih proizvoda i nedostatak financijskih sredstava kod poljoprivrednika. Odras je to manjih prinosa zbog negativnog učinka velikih količina padalina u sezoni 2013/2014.g. i poplava u pojedinim dijelovima Hrvatske te dugotrajnog nepovoljnog položaja ratarske proizvodnje u vrijednosnom lancu proizvodnje hrane.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su 9,4% niži poslovni prihodi od prvog polugodišta 2013. godine, najvećim dijelom zbog pada cijena mineralnih gnojiva na domaćem, svjetskom i regionalnom tržištu. Ukupno su prodane 12,3% veće količine mineralnih gnojiva, s tim da je na domaćem tržištu prodaja gnojiva manja za 7,3%, a u izvozu 26,4% veća, u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ostvarenje poslovnih rashoda veće je za 3,3% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, a odraz je 12,3% većih količina prodaje, promjene asortimana i nižih prosječnih ulaznih cijena sirovina. Ostvaren je blagi pad nabavnih cijena gotovo svih ključnih sirovina. Prosječna ostvarena nabavna cijena plina u prvom polugodištu 2014. godine, niža je 8,0% od istog razdoblja 2013. godine.

U prvom polugodištu 2014. godine Petrokemija je, u odnosu na isto razdoblje prošle godine, ostvarila veću ukupnu razinu proizvodnje za 3,3%, ali uz promjenu strukture: 15,6% porasla je proizvodnja Uree, 20,1% KAN-a, a 33,6% 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. U vrijeme sastavljanja ovih financijskih izvještaja, plin se tijekom ljetne sezone nabavlja pod povoljnijim uvjetima od razine cijena ostvarene u prvih pet mjeseci.

Zbog tržišnih razloga dio postrojenja je u zastoju od polovice 2009.g. i s tim problemom se ušlo i u treće tromjesečje 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. Financiranje kroz komercijalne zapise u 2014. godini svedeno je na minimum. Petrokemija je također zbog kašnjenja u procesu dokapitalizacije reprogramirala dospjeće dijela vlastitih kratkoročnih obveza prema financijskim institucijama, a porasla su i dugovanja prema velikim dobavljačima sirovina. Daljnji tijek odnosa s bankama i velikim dobavljačima ovisit će o rezultatima dokapitalizacije koja je u tijeku u vrijeme sastavljanja ovih financijskih izvještaja.

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

U iskazivanju stanja kratkotrajne imovine (potraživanja od kupaca) i kratkoročnih obveza (potencijalnih regresnih obveza prema faktoring društvima, u slučaju da dužnik ne podmiri svoju obvezu), Petrokemija d.d. je na 30.06.2014. godine uključila ove obveze i potraživanja u Bilancu. Na bilančnim pozicijama iskazani su u kratkotrajnoj imovini i obvezama u iznosu 198 milijuna kuna. U usporedbi sa stanjem 31.12. 2013. godine, stanje ovih transakcija je veće za 73 milijuna kuna ili 58,4%. U izvješću o novčanom toku primici po osnovi naplate potraživanja od kupaca putem faktoringa iskazani su u primicima od financijskih aktivnosti za prvo polugodište 2014. godine u iznosu 174,8 milijuna kuna, a u istom razdoblju prethodne godine u iznosu 359,3 milijuna kuna. U izvještajnom razdoblju dio obveza jednog od velikih kupca su (zbog njegovih problema s likvidnosti), u suradnji s poslovnim bankama reprogramirane za slijedeće razdoblje.

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.

Društvo je pripremio „Program restrukturiranja i financijske konsolidacije Petrokemije d.d. za razdoblje od 2014. do 2018. godine“. U sklopu navedenog dokumenta, detaljno su definirane pretpostavke i mjere restrukturiranja kao i potrebe za financiranjem neophodne za stvaranje osnove za održivo poslovanje Društva. Navedene mjere između ostalih uključuju provedbu sveobuhvatnog procesa restrukturiranja, optimizaciju troškova nabave, refokusiranje proizvodnih aktivnosti, optimizaciju radne strukture, dezinvestiranje neoperativne i neposlovne imovine te mjere refinanciranja duga i dokapitalizaciju.

Gubici za I-VI 2014. godine dostigli su razinu 51,9% temeljnog kapitala i rezervi, te je nakon postupka izbora strateškog partnera u kojem isti nije pronađen, Uprava napravila spomenuti Program restrukturiranja i financijske konsolidacije, koji je usvojen od NO Društva. Ovaj Program je rezultirao Odlukom o dokapitalizaciji.

Ostvareni tržišni i financijski rezultati u prvom polugodištu, kao i ocjena tržišne pozicije u trenutku sastavljanja ovih financijskih izvještaja, upućuju na oprez u predviđanju budućih trendova u poslovanju, uz mogućnost povremenih zastoja dijela postrojenja te značajne promjene u organizaciji Društva.

U vrijeme sastavljanja ovih financijskih izvještaja u tijeku je proces dokapitalizacije Društva na temelju Javno objavljenog poziva postojećim dioničarima na upis najviše 16.666.666 novih redovnih dionica Društva Petrokemija d.d., detalji na:

<http://www.petrokemija.hr/Portals/0/Dokapitalizacija/Javni%20poziv%20I%20krug.pdf> ).