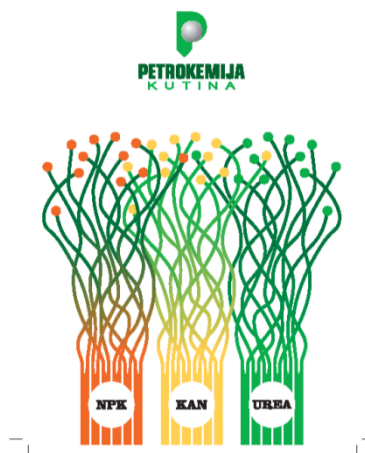


NEREVIDIRANO  
KONSOLIDIRANO



# TROMJESEČNO IZVJEŠĆE GRUPA PETROKEMIJA KUTINA

IZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE I –III 2014. GODINE



Kutina, travanj 2014.g.

# Ključni pokazatelji Grupe Petrokemija I-III 2014.g.



- ❑ Ostvarena prodaja gnojiva 271,5 tisuća tona gnojiva, 24,3% veća od istog razdoblja prethodne godine,
- ❑ Ostvarena proizvodnja gnojiva 266,8 tisuća tona, 8,7% više od ostvarenja istog razdoblja prethodne godine,
- ❑ Asortimanski proizvodnja NPK bilježi pad od 41,9%, KAN povećanje 31,9%, dok je kod UREE ostvareno povećanje za 43,4%. Postrojenje fosforne kiseline je i dalje u privremenom zastoju. Postrojenje sumporne kiseline je povremeno radilo (4 tisuće tona ostvarene proizvodnje).
- ❑ Iskorištenje sadašnjeg instaliranog kapaciteta postrojenja 79%,
- ❑ Domaća prodaja 89,6 tisuća tona, 12,8% više od ostvarenja prethodne godine,
- ❑ Izvoz 181,9 tisuća tona, 30,9% više od ostvarenja prethodne godine,
- ❑ Ostvareni ukupni prihodi Grupe Petrokemija 596,5 milijuna kuna, 0,9% manje od istog razdoblja 2013. godine,
- ❑ Ostvareni gubitak Grupe Petrokemija 62,6 milijuna kuna (10,5% od ukupnih prihoda),
- ❑ EBITDA Petrokemija d.d. -30,6 milijuna kuna,
- ❑ Kapital na 31. 03. 2014.g. Grupa Petrokemija 375,0 milijuna kuna,
- ❑ Investirano u Petrokemiji d.d. 13,4 milijuna kuna,
- ❑ Zaposleno na 31. 03. 2014.g. Petrokemija d.d. 2.125 radnika, a u Grupi Petrokemija 2289 radnika.

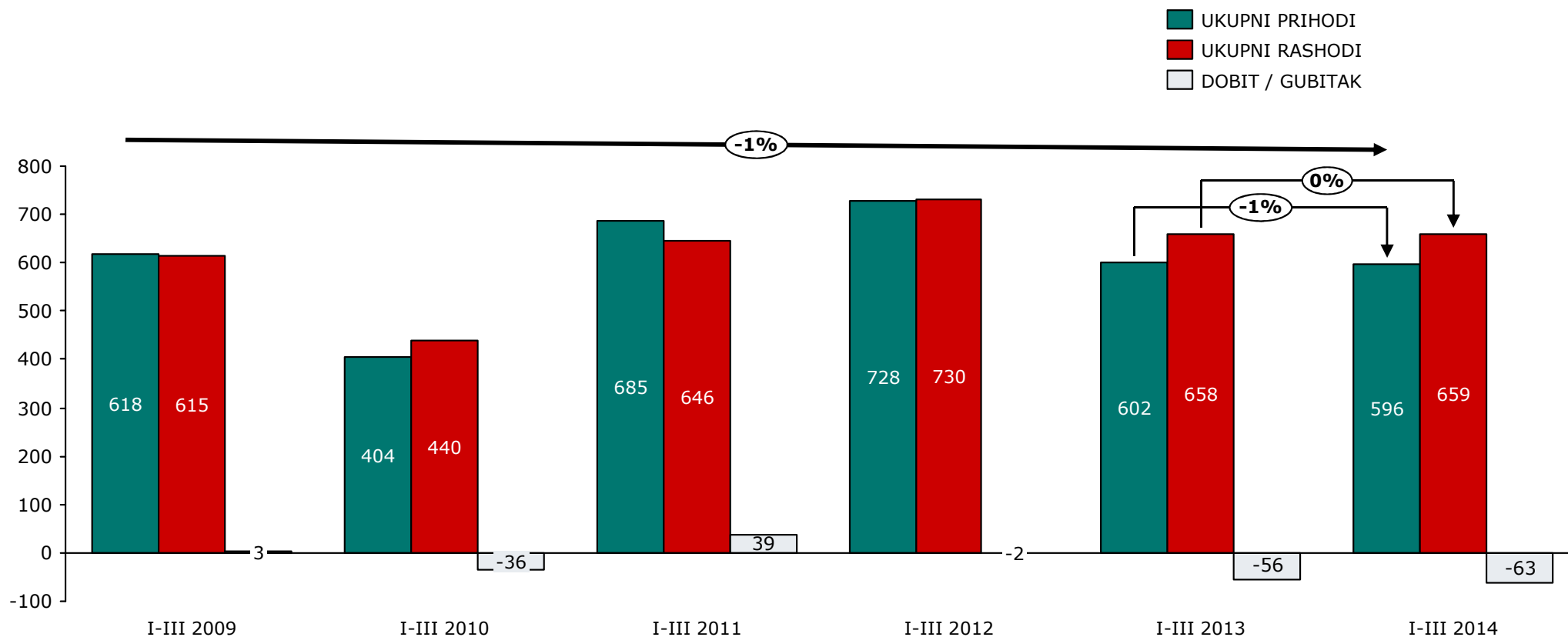
# Izvješće Uprave o stanju Grupe za I – III 2014.g.

- U razdoblju I-III 2014. godine Grupe Petrokemija ostvarila je ukupne prihode od 596,5 milijuna kuna, ukupne rashode od 659,1 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od -62,6 milijuna kuna ili 10,5% od ukupnih prihoda. Na tromjesečnoj razini, ukupni prihodi Grupe manji su u odnosu na isto razdoblje 2013.g. 0,9%, dok su ukupni rashodi veći za 0,1%.
- **Osnovni uzrok gubitka su niske cijene gnojiva na svjetskom tržištu.** - Izvještajno razdoblje karakterizira neravnoteža nabavnih cijena sirovina i prodajnih cijena mineralnih gnojiva. Trend kretanja cijena i ponude i potražnje na globalnom tržištu mineralnih gnojiva nije se bitno promijenio u odnosu na drugo polugodište 2013. godine. Glavninu dispariteta u kretanju prihoda i rashoda generira niska potražnja na svjetskom i regionalnom tržištu i s tim povezana niska cijena gnojiva. Otvorenost Petrokemije d.d. rizicima svjetskog tržišta pri tome je došla do punog negativnog izražaja. Naime, samo 33% 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 prvom tromjesečju 2014. godine je još uvijek visoka cijena plina.** Više godina nazočna neravnoteža između nabavne cijene prirodnog plina na hrvatskom tržištu (kao najvažnije sirovine) 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, organizacijska i informacijska ograničenja koja generiraju visoke režijske troškove.

# Izvješće Uprave o stanju Grupe za I – III 2014.g.(nastavak)

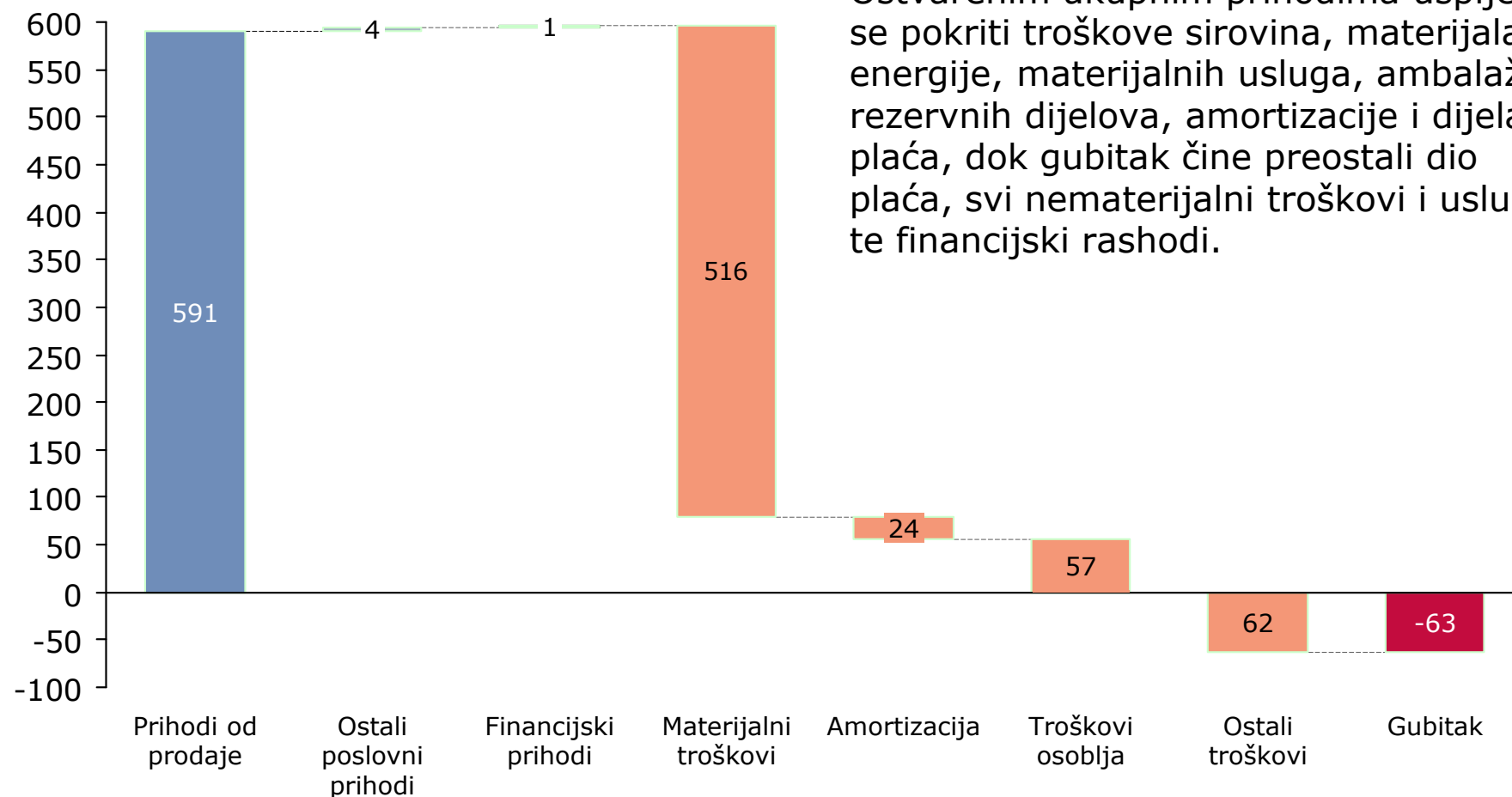
- U izvještajnom razdoblju ostvareni poslovni prihodi na razini prihoda iz istog razdoblja 2013. godine (indeks 99,4), Ukupna prodaja gnojiva količinski je veća 24,3% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Kod Luke Šibenik ostvaren je manji promet roba.
- Veće ostvarenje poslovnih rashoda Grupe 1,0% u odnosu na prethodnu godinu, odraz je veće količine proizvodnje 8,7% i promjene asortimana gnojiva, što je umanjilo učinak nižih prosječnih ulaznih cijena sirovina. Ostvaren je blagi pad nabavnih cijena gotovo svih ključnih sirovina. Prosječna ostvarena nabavna cijena plina u razdoblju I – III 2014. godine manja je za **3,9%** od ostvarene cijene u istom razdoblju prošle godine
- Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) Grupe Petrokemija je negativan u iznosu od 30,6 milijuna kuna. U 2013. godini EBITDA je bila negativna 21,2 milijuna kuna.
- U strukturi gubitka 55,0 milijuna kuna ili 87,8% ostvareno je iz poslovnih aktivnosti, a 7,6 milijuna kuna ili 12,2% iz financijskog poslovanja.

# Račun dobiti i gubitka Grupe Petrokemija 2009-2014.g.



# Struktura prihoda i rashoda 2014.g.

Milijuna kuna



- Ostvarenim ukupnim приходima uspijeva se pokriti troškove sirovina, materijala i energije, materijalnih usluga, ambalaže, rezervnih dijelova, amortizacije i dijela plaća, dok gubitak čine preostali dio plaća, svi nematerijalni troškovi i usluge te financijski rashodi.

# Ostvareni financijski rezultati društava kćeri u 2014.g.



- U razdoblju I-III 2014. godine samo je društvo kćer Restoran Petrokemija d.o.o. Kutina poslovala s dobiti od 72 tis. kn, dok su ostala društva ostvarila gubitak u poslovanju.
- Društvo Petrokemija Novo Mesto d.o.o. 20. veljače je zatvoreno, jer se ulaskom Republike Hrvatske u EU, poslovi programa REACH mogu obavljati i u matičnom društvu u Kutini.

(000 kn)

<i>Opis</i>	<i>Restoran Petrokemija d.o.o.</i>	<i>Petrokemija Novi Sad d.o.o.</i>	<i>Petrokemija Novo Mesto d.o.o.</i>	<i>Luka Šibenik d.o.o.</i>
1	2	3	4	5
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>481</b>	<b>4.110</b>	<b>0</b>	<b>3.543</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>409</b>	<b>4.192</b>	<b>24</b>	<b>5.515</b>
<i>U tome:</i>				
<i>Materijalni troškovi</i>	278	3.835	10	1.051
<i>Amortizacija</i>	0	9	8	462
<i>Troškovi osoblja</i>	113	146	0	3.043
<i>Ostalo</i>	18	202	6	959
<b>BRUTO DOBIT / GUBITAK</b>	<b>72</b>	<b>-82</b>	<b>-24</b>	<b>-1.972</b>

# Ključni financijski pokazatelji Grupa Petrokemija



(u 000 kuna)

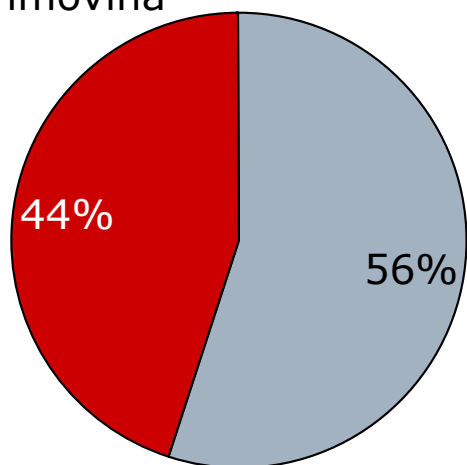
	<b>I-III 2014</b>	<b>I-III 2013</b>	Razlika	% promjene
Poslovni prihodi	595.241	598.904	-3.663	0,61%
Poslovni rashodi	650.231	643.980	6.251	-0,97%
EBITDA *	-30.623	-21.250	-9.373	-44,11%
Amortizacija	24.368	23.826	542	-2,27%
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-7.637	-11.235	3.598	32,02%
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0	0	0	
Dobit/gubitak prije oporezivanja	-62.628	-56.311	-6.317	-11,22%
	<b>31.III 2014.</b>	<b>31. XII 2013.</b>		
Dugotrajna imovina	708.406	719.303	-10.897	1,51%
Kratkotrajna imovina	887.851	890.439	-2.588	0,29%
Kapital i rezerve	375.035	438.063	-63.028	14,39%
Dugoročne obveze + rezerviranja	77.610	77.692	-82	0,11%
Kratkoročne obveze + rezerviranja	1.143.612	1.093.987	49.625	-4,54%



# Struktura imovine i obveza na 31.III 2014.g.

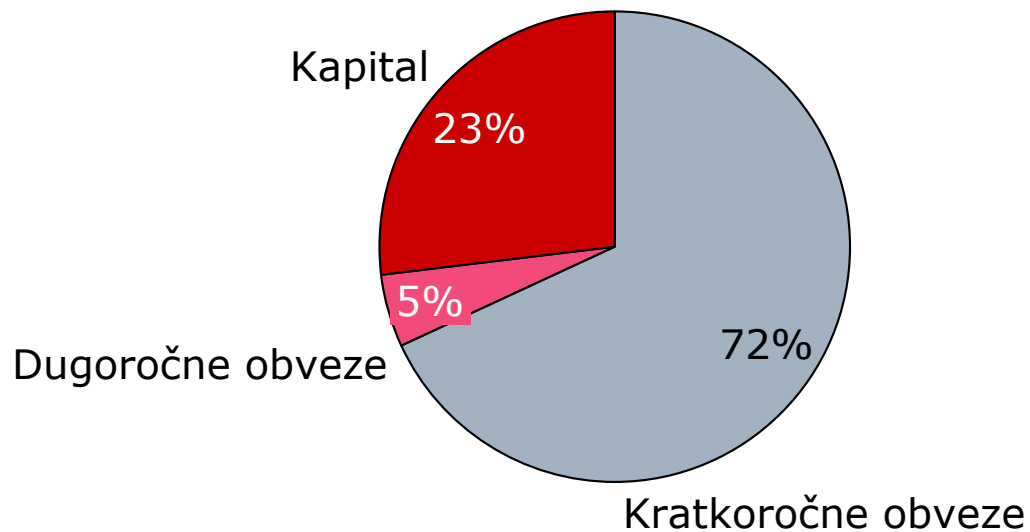
- Na dan 31.III 2014. godine Grupa Petrokemija je imala 56% vrijednosti kratkotrajne i 44% dugotrajne imovine, što se može tumačiti relativno visokom otpisanosti i starošću proizvodnih i pratećih postrojenja.
- Razina kapitala odraz je provedene dokapitalizacije u 2013. godini u iznosu od 186,2 milijuna kuna, a u strukturi zaduženosti dominiraju kratkoročni izvori, zbog nemogućnosti dobivanja dugoročnih kredita na domaćem financijskom tržištu (globalna kriza, gubici, vlasnička struktura).

Dugotrajna imovina



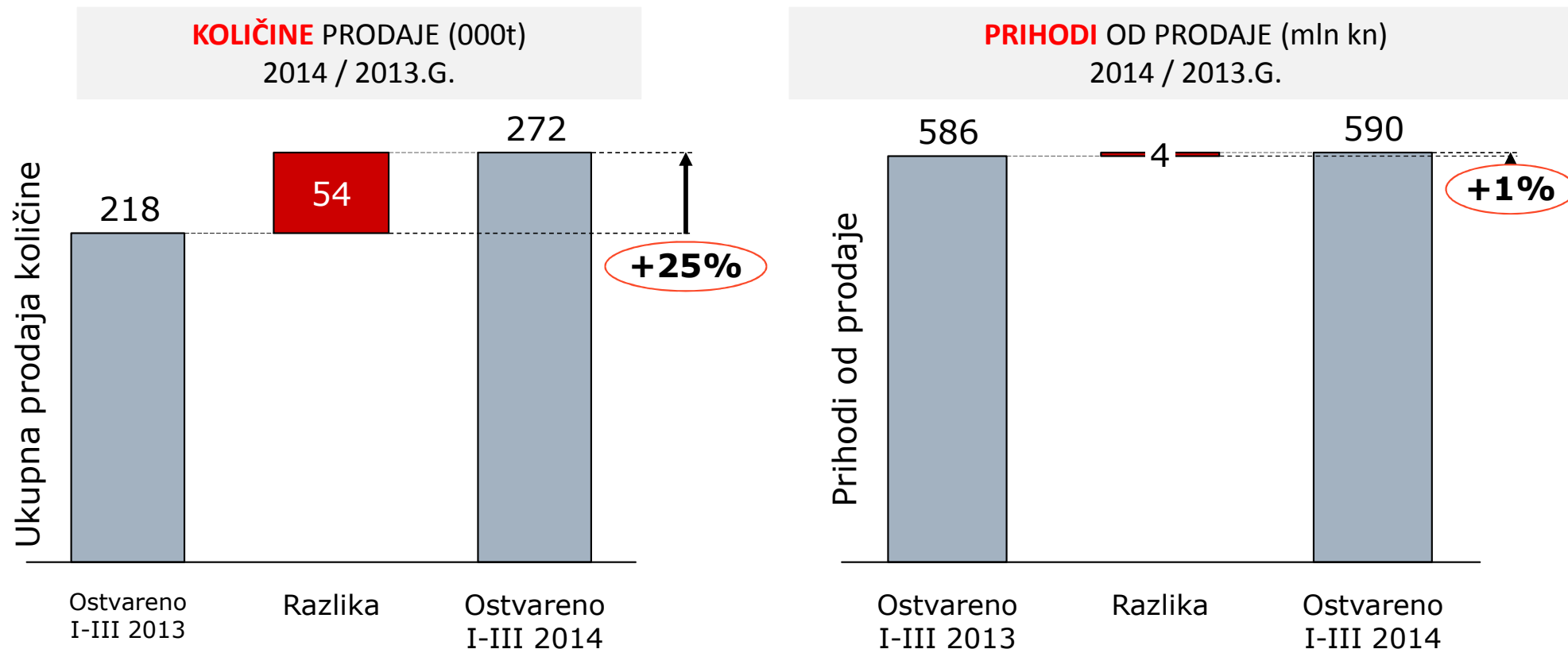
Kratkotrajna imovina

Kapital



Kratkoročne obveze

# Prodaja gnojiva ukupno I-III 2014

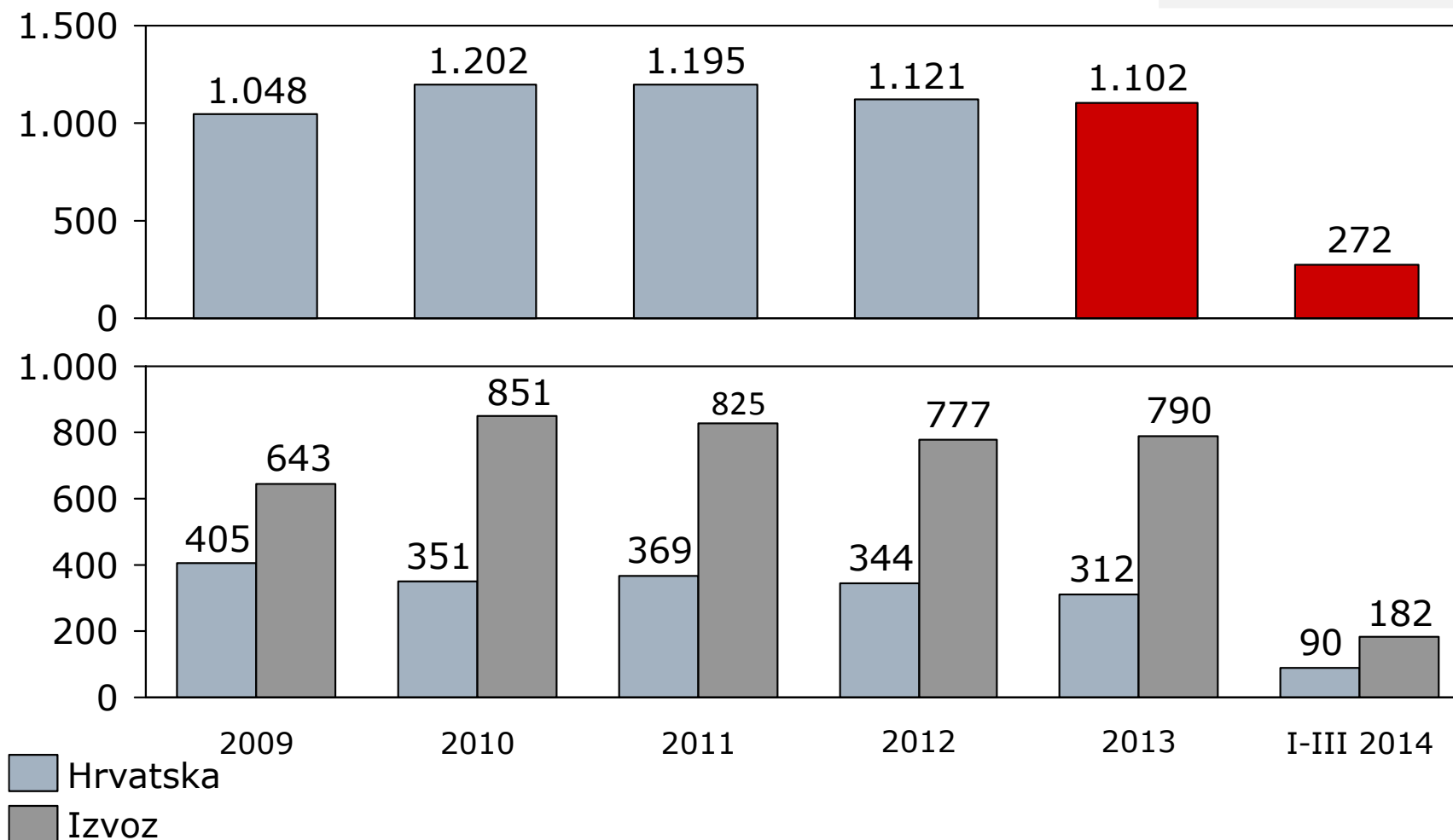


Ostvareni količinski rast prodaje od 25% imao je za posljedicu istovremeno blagi rast prihoda od prodaje 1%, što ukazuje na značajan pad prosječnih prodajnih cijena.

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



ukupna **prodaja** (000 tona)

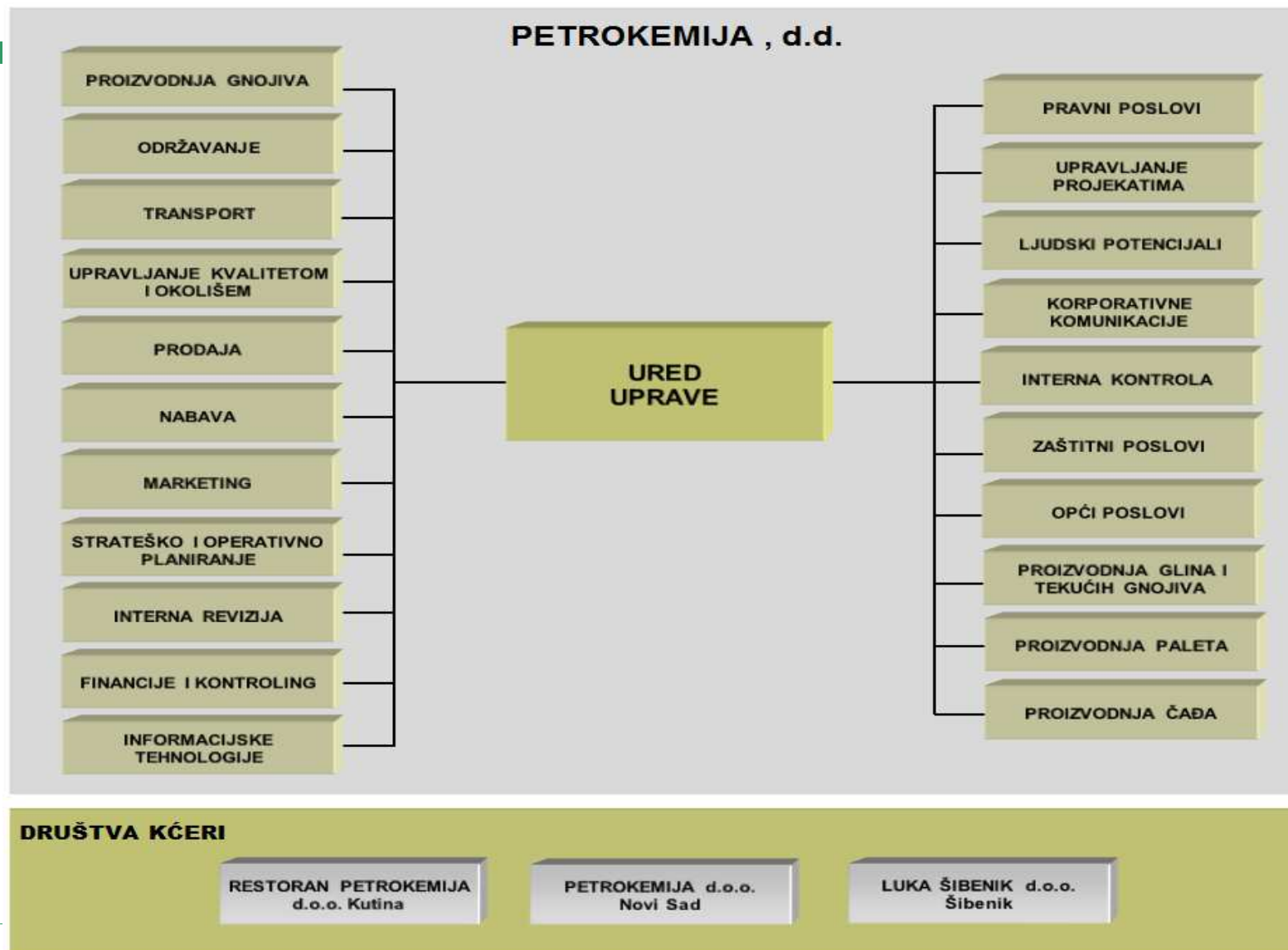


# Poslovni rezultati Grupe Petrokemija u razdoblju I – III 2014.g.

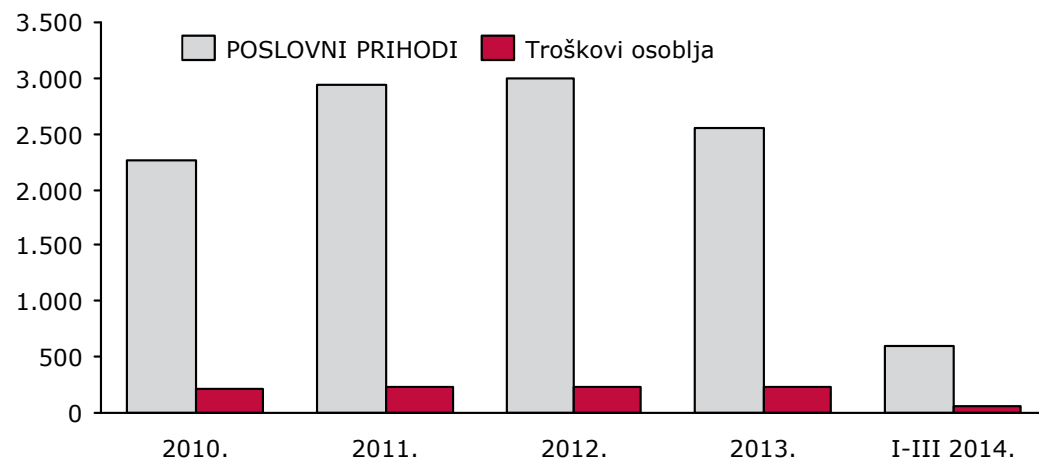


- Nakon provedene konsolidacije finansijskih rezultata Petrokemije d.d. i društava kćeri Restorana Petrokemija d.o.o. Kutina, Petrokemije d.o.o. Novi Sad, Petrokemije d.o.o. Novo Mesto i Luke Šibenik d.o.o., dobiva se slijedeći finansijski rezultat **Grupe Petrokemija** za razdoblje I-XII 2013. godine:
  - Ukupni prihodi 596,5 mln kuna,
  - Ukupni rashodi 659,1 mln kuna,
  - Gubitak prije oporezivanja -62,6 mln kuna,
  
- Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 30,6 milijuna kuna.
- U izvještajnom razdoblju, jedno društvo kćer je poslovalo s dobit – Restoran Petrokemija d.d., ostala društva iskazala su gubitak
- Društvo kćer Petrokemija d.o.o. Novo Mesto zatvoreno je 20. veljače 2014.

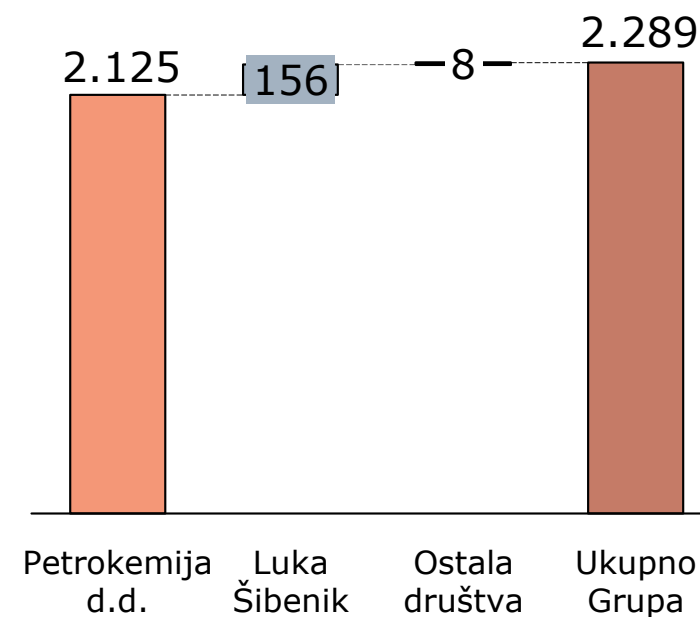
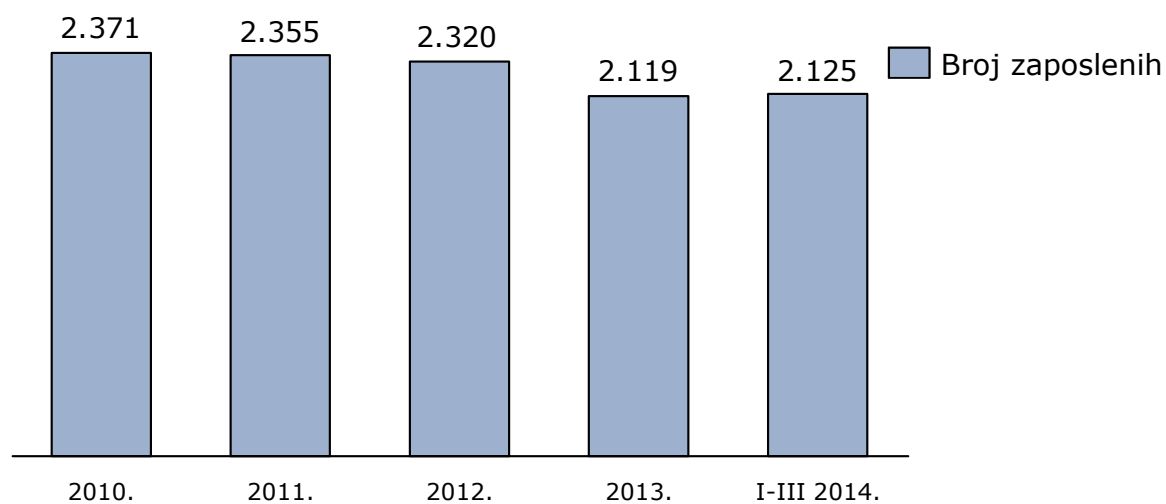
# Shema organizacije Petrokemije d.d. i Grupe Petrokemija



# Poslovni prihodi, troškovi osoblja, broj zaposlenih

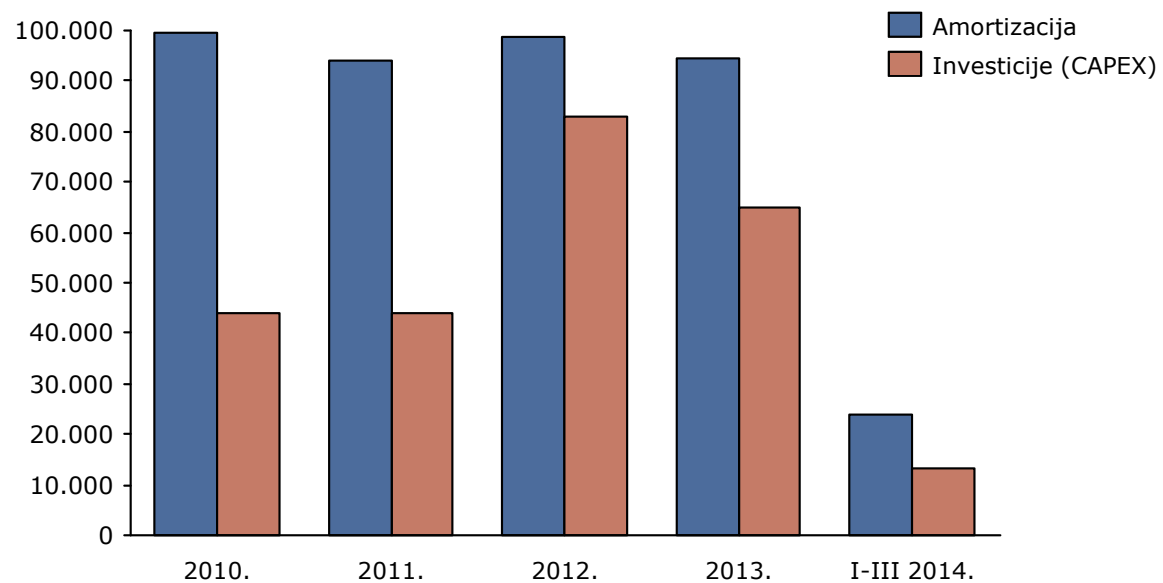


Na 31.03.2014. godine Petrokemija d.d. imala je 2.125 radnika, a društva kćeri, članice Grupe Petrokemija, imale su ukupno 164 radnika, što daje ukupan broj od 2.289 zaposlenih.

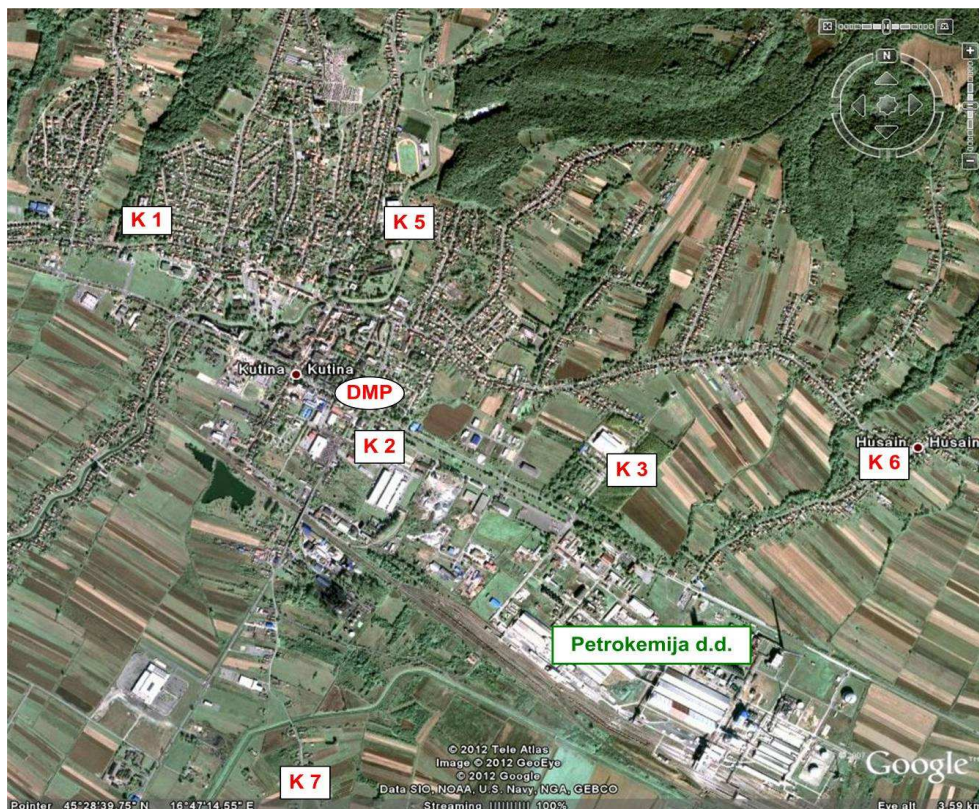


# Ostvarene investicije

Ostvarene investicije u razdoblju I-III 2014. godine iznose 13,4 milijuna.



# Kvaliteta zraka kutinskog područja u razdoblju od 1. do 3. 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:

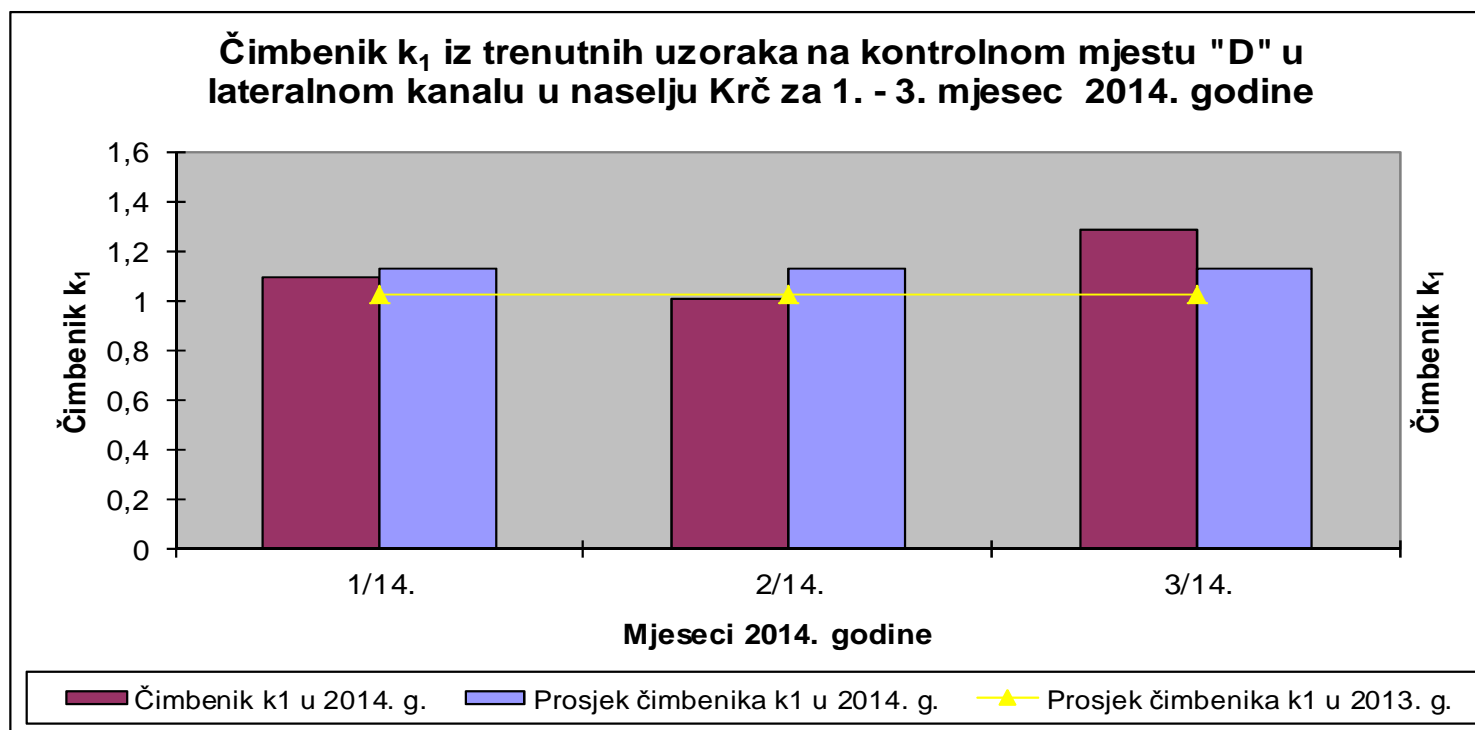
Službena kategorizacija kvalitete zraka po mjernim postajama lokalne i državne mreže utvrđuju se po isteku kalendarske godine nakon provedbe validacije svih podataka.



## Prekoračenja graničnih vrijednosti kvalitete zraka za AMONIJAK za razdoblje od 1. do 3. mjesec 2014. (lokalna mreža)

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

# Upravljanje vodama



Prosječna vrijednost čimbenika  $k_1$  za razdoblje od 1. do 3. mjesec 2014.g. je nešto viša u odnosu na ostvareni prosjek 2013.g.

Prosječna potrošnja sirove vode u razdoblju 1. do 3. mjesec 2014.g. iznosila je 572.619 m<sup>3</sup> što je za 7,2% manje u odnosu na ostvareni prosjek 2013.g.

# Temeljni kapital Društva i tržišna vrijednost dionice

- Dionica Petrokemije d.d. kotira na Službenom tržištu Zagrebačke burze. Nominalna vrijednost dionice je 170,00 kuna (Odlukama Glavne skupštine od 15. srpnja 2013.g.).
- Na temelju Odluke Glavne skupštine društva od 15. srpnja 2013. godine, upisani temeljni kapital iznosi 754.195.990,00 kuna.
- Temeljni kapital Društva 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 31. prosinca 2013. vrijednost dionice iznosila je 168,38 kn, dok je na 31. ožujka 2014.g. imala cijenu 70,10 kuna (pad 41,63%).

# Postupak odabira strateškog partnera u 2013 /2014.g.

- ❑ U prvom dijelu 2014. godine u tijeku je bio postupak odabira strateškog partnera kojega je pokrenula Hrvatska Vlada polovicom 2013. godine.
- ❑ Vlada RH je 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.
- ❑ 12. ožujka 2014. - u traženom roku nije pristigla niti jedna obvezujuća ponuda, koja bi 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.
- ❑ Povjerenstvo Vladi RH dostavlja izvješće o procesu izbora strateškog partnera, čime se i završava rad Povjerenstva.

# Ključni događaji u 2014.g.

- 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.
- 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. saziva Glavnu skupštinu društva za 20 svibnja 2014.g..
- Glavne pretpostavke za realizaciju ciljeva 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 sa svojim financijskim partnerima treba provesti financijsku konsolidaciju u iznosu od 740 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
  - Vlasnici trebaju odobriti dokapitalizaciju u iznosu od 400 mln kuna u prvom koraku 2014.g. i 400 mln kuna u drugom koraku 2016.g.

# Ključni događaji u 2014.g. (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.
- Ostvareni tržišni i financijski rezultati u prvom tromjesečju, 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.

# 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:

- Neuspješan ishod postupka iznalaženja strateškog partnera postavio je pred upravu Društva 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 cijena gnojiva na svjetskom tržištu i dalje su pod utjecajem cikličnih i sezonskih promjena. U izvještajnom razdoblju bile su u fazi pada ili stagnacije na niskoj razini.
- 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 31.3.2014. godine iskazala ove obveze i potraživanja na bilančnim pozicijama u iznosu 221 milijuna kuna.
- Najznačajniji pojedinačni rizik je daljnji pad prodajnih cijene gnojiva na svjetskom, regionalnom i lokalnom tržištu.

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

- Unatoč neuspješnom pronalaženju strateškog partnera društvo s još većim naglaskom treba pokrenuti brojne ključne poslovne događaje kao što je dokapitalizacija, restrukturiranje, modernizacija i korištenje kapaciteta, sporedni 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 utiče 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 nastaviti 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),
  - Izvoza na udaljena tržišta narazini 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 biti 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.
- Društvo razmatra načine osiguranja likvidnosti za stabilizaciju poslovanja, uključujući dokapitalizaciju od strane postojećih dioničara i izdavanje dužničkih instrumenata. Društvo je pripremio „Program restrukturiranja i financijske konsolidacije Petrokemije d.d. za razdoblje od 2014. do 2018. godine“.



# 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 31.03.2014.g.** daju istinit i vjeran prikaz financijskih pozicija Društva Petrokemija d.d. i Grupe Petrokemija te rezultata njihova 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.

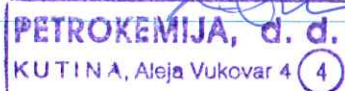
Navedene izjave odraz su trenutnih stavova Petrokemije d.d. o budućim događajima i podložne su određenim rizicima, nesigurnostima i pretpostavkama. Mnogi čimbenici mogu uzrokovati da stvarni rezultati, učinci ili postignuća Petrokemije d.d. ili Grupe Petrokemija budu znatno drugačiji od rezultata, učinaka 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  
Grupe Petrokemija:**
    - **Bilanca**
    - **Račun dobiti i gubitka**
    - **Izvještaj o novčanom tijeku**
    - **Izvještaj o promjenama kapitala**
    - **Bilješke**

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2014.

do

31.03.2014.

**Tromjesečni finansijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03674223

Matični broj subjekta (MBS): 080004355

Osobni identifikacijski broj  
(OIB): 24503685008

Tvrtna izdavalca: 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: 2.289

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 20.15

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

RESTORAN PETROKEMIJA d.o.o.

KUTINA

01335316

PETROKEMIJA d.o.o.

NOVI SAD

08754608

PETROKEMIJA d.o.o.

NOVO MESTO

12034614

LUKA ŠIBENIK d.o.o.

ŠIBENIK

03037525

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: MARIĆ MARINA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 044-647-829

Telefaks: 044-682-819

Adresa e-pošte: [marina.maric@petrokemija.hr](mailto:marina.maric@petrokemija.hr)

Prezime i ime: MARČINKO DRAGAN, DOŠEN KARLO

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

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

PETROKEMIJA, d. d.  
KUTINA, Aleja Vukovar 4 6

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

**BILANCA**  
stanje na dan 31.03.2014.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA			
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>719.303.117</b>	<b>708.405.707</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	<b>8.212.096</b>	<b>7.747.260</b>
1. Izdaci za razvoj	004		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005	2.834.581	2.826.871
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	5.377.515	4.920.389
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	<b>710.518.222</b>	<b>700.335.816</b>
1. Zemljište	011	49.482.153	49.482.153
2. Građevinski objekti	012	276.722.239	271.255.301
3. Postrojenja i oprema	013	309.397.663	290.756.780
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	15.626.648	23.887.544
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	3.352.925	5.024.060
7. Materijalna imovina u pripremi	017	55.434.274	59.427.658
8. Ostala materijalna imovina	018	502.320	502.320
9. Ulaganje u nekretnine	019		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	<b>7.537</b>	<b>7.537</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	7.537	7.537
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025		
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027		
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	<b>250.168</b>	<b>0</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031		
3. Ostala potraživanja	032	250.168	
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>	<b>315.094</b>	<b>315.094</b>
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	<b>877.887.496</b>	<b>886.177.903</b>
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	<b>448.552.343</b>	<b>400.835.294</b>
1. Sirovine i materijal	036	208.306.972	197.984.739
2. Proizvodnja u tijeku	037	42.595.847	37.895.466
3. Gotovi proizvodi	038	194.190.474	161.780.280
4. Trgovačka roba	039	1.237.523	1.291.144
5. Predujmovi za zalihe	040	2.221.527	1.883.665
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	<b>382.994.741</b>	<b>400.628.074</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044		
2. Potraživanja od kupaca	045	185.068.208	102.431.895
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	35.289	25.036
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	71.782.384	76.810.051
6. Ostala potraživanja	049	126.108.860	221.361.092
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	<b>24.511.788</b>	<b>35.348.485</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053	12.838.576	14.395.952
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	5.068.235	6.178.377
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	6.604.977	14.774.156
7. Ostala financijska imovina	057		
<b>IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	<b>21.828.624</b>	<b>49.366.050</b>
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	<b>12.550.972</b>	<b>1.673.382</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>1.609.741.585</b>	<b>1.596.256.992</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	<b>513.934.610</b>	<b>452.860.610</b>

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>438.063.174</b>	<b>375.035.327</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	754.195.990	754.195.990
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	7.967.248	7.967.248
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	7.967.248
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	2.006.043	-328.253.196
1. Zadržana dobit	073	3.858.116	
2. Preneseni gubitak	074	1.852.073	328.253.196
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	-330.259.239	-62.627.989
1. Dobit poslovne godine	076		
2. Gubitak poslovne godine	077	330.259.239	62.627.989
VII. MANJINSKI INTERES	078	4.153.132	3.753.274
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>14.231.661</b>	<b>14.231.661</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	12.659.799	12.659.799
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	1.571.862	1.571.862
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>63.460.181</b>	<b>63.377.917</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	63.460.181	63.377.917
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>1.074.607.653</b>	<b>1.124.233.171</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095	64.427.181	15.000.000
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	362.388.889	341.222.222
4. Obveze za predujmove	097	108.333.045	22.196.932
5. Obveze prema dobavljačima	098	285.051.764	403.556.816
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099	91.833.225	91.856.052
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	14.488.053	13.240.486
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	21.560.648	14.029.639
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	126.524.848	223.131.024
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>19.378.916</b>	<b>19.378.916</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>1.609.741.585</b>	<b>1.596.256.992</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	<b>513.934.610</b>	<b>452.860.610</b>
<b>DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109	433.910.042	371.282.053
2. Pripisano manjinskom interesu	110	4.153.132	3.753.274

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2014. do 31.03.2014.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA

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>598.904.034</b>	<b>598.904.034</b>	<b>595.240.694</b>	<b>595.240.694</b>
1. Prihodi od prodaje	112	590.476.483	590.476.483	590.921.297	590.921.297
2. Ostali poslovni prihodi	113	8.427.551	8.427.551	4.319.397	4.319.397
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>643.980.213</b>	<b>643.980.213</b>	<b>650.231.214</b>	<b>650.231.214</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	24.728.324	24.728.324	37.110.574	37.110.574
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	518.085.517	518.085.517	515.590.441	515.590.441
a) Troškovi sirovina i materijala	117	497.675.512	497.675.512	502.143.446	502.143.446
b) Troškovi prodane robe	118	3.487.683	3.487.683	1.011.139	1.011.139
c) Ostali vanjski troškovi	119	16.922.322	16.922.322	12.435.856	12.435.856
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	61.302.638	61.302.638	57.498.575	57.498.575
a) Neto plaće i nadnice	121	38.989.020	38.989.020	36.391.735	36.391.735
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	14.237.697	14.237.697	13.521.673	13.521.673
c) Doprinosi na plaće	123	8.075.921	8.075.921	7.585.167	7.585.167
4. Amortizacija	124	23.825.948	23.825.948	24.368.375	24.368.375
5. Ostali troškovi	125	16.003.633	16.003.633	15.662.575	15.662.575
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	34.153	34.153	674	674
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127				
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	34.153	34.153	674	674
7. Rezerviranja	129				
8. Ostali poslovni rashodi	130				
<b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>3.048.083</b>	<b>3.048.083</b>	<b>1.242.701</b>	<b>1.242.701</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132				
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	2.176.020	2.176.020	1.242.701	1.242.701
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135	872.063	872.063		
5. Ostali financijski prihodi	136				
<b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>14.283.107</b>	<b>14.283.107</b>	<b>8.880.170</b>	<b>8.880.170</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138				
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	14.283.107	14.283.107	8.880.170	8.880.170
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140				
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>601.952.117</b>	<b>601.952.117</b>	<b>596.483.395</b>	<b>596.483.395</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>658.263.320</b>	<b>658.263.320</b>	<b>659.111.384</b>	<b>659.111.384</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>-56.311.203</b>	<b>-56.311.203</b>	<b>-62.627.989</b>	<b>-62.627.989</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	0	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	56.311.203	56.311.203	62.627.989	62.627.989
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>-56.311.203</b>	<b>-56.311.203</b>	<b>-62.627.989</b>	<b>-62.627.989</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	0	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	56.311.203	56.311.203	62.627.989	62.627.989

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)						
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>						
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	-56.063.419	-56.063.419	-62.228.131	-62.228.131	
2. Pripisana manjinskom interesu	156	-247.784	-247.784	-399.858	-399.858	
<b>IZVJESTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>						
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	<b>-56.311.203</b>	<b>-56.311.203</b>	<b>-62.627.989</b>	<b>-62.627.989</b>	
<b>II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)</b>	<b>158</b>	<b>287.272</b>	<b>287.272</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159	287.272	287.272			
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>287.272</b>	<b>287.272</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)</b>	<b>168</b>	<b>-56.023.931</b>	<b>-56.023.931</b>	<b>-62.627.989</b>	<b>-62.627.989</b>	
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>						
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>						
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169	-55.776.147	-55.776.147	-62.228.131	-62.228.131	
2. Pripisana manjinskom interesu	170	-247.784	-247.784	-399.858	-399.858	

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda

u razdoblju 01.01.2014. do 31.03.2014.

<b>Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA</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	001	488.328.658	505.105.957
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	1.876.185	1.188.754
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004	88.290.284	67.944.206
5. Ostali novčani primici	005	29.025	501.720
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)</b>	<b>006</b>	<b>578.524.152</b>	<b>574.740.637</b>
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	650.564.560	497.643.794
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	62.620.367	59.620.725
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	1.237.967	3.547.527
4. Novčani izdaci za kamate	010	6.569.913	7.168.813
5. Novčani izdaci za poreze	011	45.855.084	25.959.803
6. Ostali novčani izdaci	012	3.547.258	1.946.901
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)</b>	<b>013</b>	<b>770.395.149</b>	<b>595.887.563</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)</b>	<b>014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)</b>	<b>015</b>	<b>191.870.997</b>	<b>21.146.926</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016		10.469
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017		
3. Novčani primici od kamata	018		
4. Novčani primici od dividendi	019		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020		10.039.376
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)</b>	<b>021</b>	<b>0</b>	<b>10.049.845</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	27.736.288	14.983.873
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)</b>	<b>025</b>	<b>27.736.288</b>	<b>14.983.873</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>27.736.288</b>	<b>4.934.028</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029	470.500.000	432.000.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	172.798.607	132.381.406
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)</b>	<b>031</b>	<b>643.298.607</b>	<b>564.381.406</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	422.077.778	502.593.848
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	27.094.000	
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)</b>	<b>037</b>	<b>449.171.778</b>	<b>502.593.848</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)</b>	<b>038</b>	<b>194.126.829</b>	<b>61.787.558</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>35.706.604</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)</b>	<b>041</b>	<b>25.480.456</b>	<b>0</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>042</b>	<b>50.659.152</b>	<b>28.433.601</b>
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>043</b>		<b>35.706.604</b>
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>044</b>	<b>25.480.456</b>	
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>045</b>	<b>25.178.696</b>	<b>64.140.205</b>



## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2014. do 31.03.2014.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	754.195.990	754.195.990
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	7.967.248	7.967.248
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	2.006.043	-328.253.196
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	-330.259.239	-62.627.989
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija (pripisano manjinskom interesu)	009	4.153.132	3.753.274
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>438.063.174</b>	<b>375.035.327</b>
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		
<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	018	433.910.042	371.282.053
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019	4.153.132	3.753.274

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

## Bilješke uz financijske izvještaje

### GRUPA PETROKEMIJA

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

U razdoblju I-III 2014. godine Grupa Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 596,5 milijuna kuna, ukupne rashode od 659,1 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 62,6 milijuna kuna ili 10,5% od ukupnih prihoda. Na tromjesečnoj razini, ukupni prihodi manji su 0,9% u odnosu na isto razdoblje 2013.g., dok su ukupni rashodi veći za 0,1%. Intenzitet pada cijena mineralnih gnojiva vidljiv je iz podatka da je uz 24,3% veću količinsku prodaju, ostvarena ista razina poslovnih prihoda.

U strukturi gubitka 55,0 milijuna kuna ili 87,8% ostvareno je iz poslovnih aktivnosti, a 7,6 milijuna kuna ili 12,2% iz financijskog poslovanja. Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 30,6 milijuna kuna. U istom razdoblju 2013. godine EBITDA je bila negativna 18,2 milijuna kuna.

Trend kretanja cijena i ponude i potražnje na globalnom tržištu mineralnih gnojiva nije se bitno promijenio u odnosu na drugo polugodište 2013. godine. Glavninu dispariteta u kretanju prihoda i rashoda generira niska potražnja na svjetskom i regionalnom tržištu i s tim povezana niska cijena gnojiva. 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 općeg lošeg stanja u poljoprivredi, povećane konkurencije, smanjivanja i kašnjenja u isplati 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.

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 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. 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 poslovni prihodi na istoj razini kao i za I-III 2013. godine (indeks 99,4), ali su zbog pada cijena mineralnih gnojiva na domaćem, svjetskom i regionalnom tržištu prodane 24,3% veće količine mineralnih gnojiva. Domaća prodaja gnojiva veća je 12,8%, a izvoz 30,9% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ostvarenje poslovnih rashoda veće je za 1,0% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, a odraz je

8,7% većih količina proizvodnje, 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 tromjesečju 2014. godine, niža je 3,9% od istog razdoblja 2013. godine.

U prvom tromjesečju 2014. godine Petrokemija je, u odnosu na isto razdoblje prošle godine, ostvarila veću ukupnu razinu proizvodnje za 8,7%, ali uz promjenu strukture: 43,4% porasla je proizvodnja Uree, 31,9% KAN-a, a 41,9% 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 vode se pregovori oko povoljnijih uvjeta dobave prirodnog plina, ali je ishod još uvijek neizvjestan.

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

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 31.03.2014. godine uključila ove obveze i potraživanja u Bilancu. Na bilančnim pozicijama iskazani su u kratkotrajnoj imovini i obvezama u iznosu 221 milijun kuna. U usporedbi sa stanjem 31.12. 2013. godine, stanje ovih transakcija je veće za 96 milijuna kuna ili 76,8%. U izvješću o novčanom toku primici po osnovi naplate potraživanja od kupaca putem faktoringa iskazani su u primicima od financijskih aktivnosti za prvo tromjesečje 2014. godine u iznosu 132,4 milijuna kuna, a u istom razdoblju prethodne godine u iznosu 125,7 milijuna kuna.

Na buduće kretanje financijskog rezultata Grupe Petrokemije 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 međualutarne odnose.

Društvo razmatra načine osiguranja likvidnosti za stabilizaciju poslovanja, uključujući dokapitalizaciju od strane postojećih dioničara i izdavanje dužničkih instrumenata. U tom kontekstu, Društvo je pripremlilo „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.

Kumulirani gubici za I-XII 2013. i prvo tromjesečje 2014. godine dostigli su razinu 51,4% temeljnog kapitala, te je nakon neuspješno provedenog postupka izbora strateškog partnera Uprava napravila spomenuti Program restrukturiranja i financijske konsolidacije, koji je usvojen od NO Društva. Ostvareni tržišni i financijski rezultati u prvom tromjesečju, 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 i Grupe Petrokemija.