

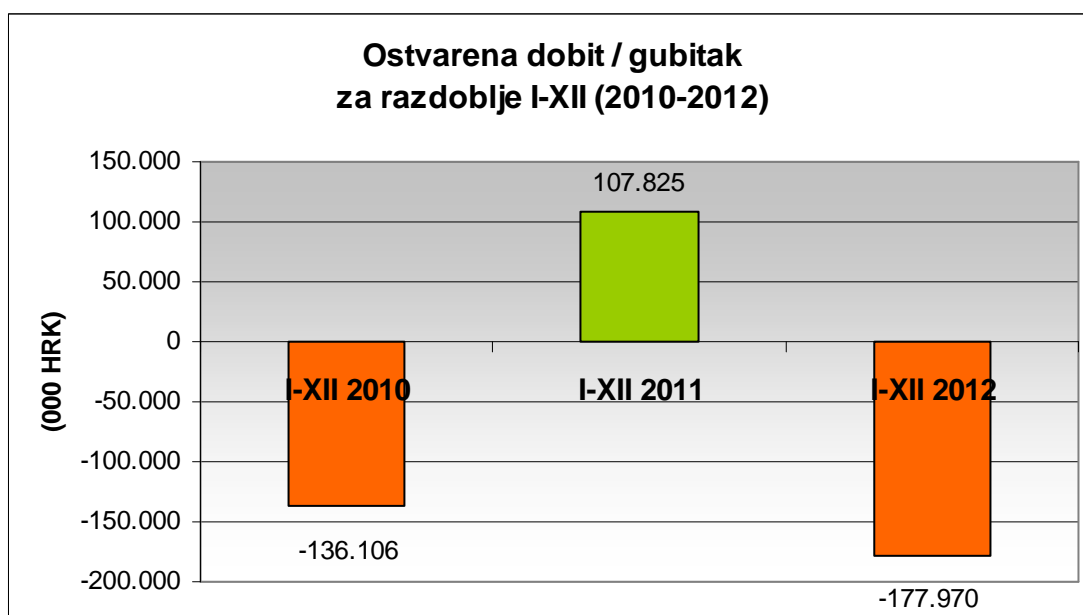


Kutina, 14. veljače 2013.g.

# GODIŠNJE IZVJEŠĆE PETROKEMIJA d.d. KUTINA GRUPA PETROKEMIJA

IZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE I–XII 2012. GODINE  
MEĐUIZVJEŠĆE ZA RAZDOBLJE X–XII 2012. GODINE

- Ostvarena proizvodnja 1.125 i prodaja 1.121 tisuća tona gnojiva
- Ostvareni ukupni prihodi Petrokemija d.d. 3.030,1 milijuna kuna, Grupa Petrokemija 3.057,8 milijuna kuna,
- Ostvareni gubitak Petrokemije d.d. 178,0 milijuna kuna (5,9% od ukupnih prihoda), Grupa Petrokemija 178,3 milijuna kuna,
- Investirano u Petrokemiji d.d. 83,1 milijuna kuna,
- Zaposleno Petrokemija d.d. 2.294, Grupa Petrokemija 2.481 radnika



# IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA ZA I – XII 2012.g.

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

U razdoblju I-XII 2012. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 3.030,1 milijuna kuna, ukupne rashode od 3.208.1 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 178,0 milijuna kuna ili 5,9% od ukupnih prihoda. Na godišnjoj razini ukupni prihodi porasli su u odnosu na 2011.g. 2,0%, a ukupni rashodi veći su za 12,1%. Glavninu ovog dispariteta generirao je izraziti rast cijene prirodnog plina.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su 2,0% veći poslovni prihodi od 2011. godine, unatoč manjeg količinskog ostvarenja prodaje. Ukupna prodaja gnojiva manja je 6,2% u odnosu na prethodnu godinu, što ukazuje na rast prosječnih ostvarenih prodajnih cijena, ali na razini koja (u uvjetima vrlo jake konkurencije) nije mogla pokriti rast troškova.

Veće ostvarenje poslovnih rashoda u odnosu na prethodnu godinu odraz je rasta ulaznih cijena sirovina, prije svega prirodnog plina. **Prosječna ostvarena nabavna cijena plina u 2012. godini viša je 31,1% od 2011. godine, a čak 71,0% u odnosu na 2010. godine (kumulativni rast).** Tako visoki rast cijene osnovne sirovine, koja u izvještajnom razdoblju ima **udjel u ukupnim rashodima od 57%**, nije mogao biti pokriven mjerama povećanja prihoda i štednje, koje je poduzimala uprava Društva i to je dovelo do iskazivanja gubitka.

Uz visoku cijenu plina, kao osnovni uzrok iskazivanja gubitka, sljedeći po važnosti je utjecaj smanjivanja količina proizvodnje i prodaje, što je utjecalo na rast fiksnih troškova po jedinici proizvoda, iako su ovi troškovi u masi ostvareni približno na razini ostvarenja u prethodnoj godini. U 2012. godini Petrokemija je, u odnosu na prošlu godinu, ostvarila manju proizvodnju 10,2%, najvećim dijelom zbog tržišnih razloga, kako bi uravnotežila dinamiku zaliha i isporuka gnojiva na prihvatljivoj razini, a jednim dijelom i zbog neplaniranih zastoja u proizvodnji.

Prihodi od prodaje na domaćem tržištu veći su u 2012. godini u odnosu na 2011. godinu za 3,2%, a prihodi od izvoza veći su za 0,6%.

Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 53,3 milijuna kuna. U 2011. godini EBITDA je bila pozitivna 233,2 milijuna kuna.

(HRK 000)

	I-XII 2012.	I-XII 2011.	Razlika	% promjene
Poslovni prihodi	3.004.901	2.945.053	59.848	2,03%
Poslovni rashodi	3.157.005	2.805.899	351.106	12,51%
EBITDA *	-53.322	233.217	-286.539	0,00%
Amortizacija	98.782	94.063	4.719	5,02%
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-25.866	-31.329	5.463	-17,44%
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0	0	0	
Dobit/gubitak prije oporezivanja	-177.970	107.825	-285.795	0,00%
Dugotrajna imovina	788.340	767.561	20.779	2,71%
Kratkotrajna imovina	1.153.454	879.261	274.193	31,18%
Kapital i rezerve	587.140	765.109	-177.969	-23,26%
Dugoročne obveze + rezerviranja	138.410	94.197	44.213	46,94%
Kratkoročne obveze + rezerviranja	1.216.244	787.516	428.728	54,44%

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

U strukturi gubitka 152,1 milijuna kuna ili 85,5% ostvareno je iz poslovnih aktivnosti, a 25,9 milijuna kuna ili 14,5% iz financijskog poslovanja. Ostvareni gubitak, nakon prethodne godine poslovanja s dobiti, imao je više već spomenutih uzroka. Ključni uzrok gubitka je rast cijene plina, koji nije mogao biti praćen odgovarajućim rastom prodajnih cijena zbog tržišnih razloga – pada prosječnih cijena gnojiva na svjetskom tržištu. Kao odraz kretanja na svjetskom tržištu naftnih derivata i rasta tečaja USD prisutan je rast cijene plina (31,1 % u odnosu na 2011. godinu) i to je bio najznačajniji troškovni udar u izvještajnom razdoblju.

Sljedeći uzrok gubitka su manja proizvodnja i prodaja, koje posredno utječu na povećanje fiksnih troškova po jedinici proizvoda. U prvom tromjesečju osnovni uzrok ovog smanjenja su bili nepovoljni vremenski uvjeti i s tim povezano duže trajanje remonta i teškoće u startanju ključnih postrojenja te blokada otpreme u vrijeme visokih snježnih padalina i niskih temperatura.

Izgubljena prodaja u prvom tromjesečju nije se mogla nadoknaditi u drugom tromjesečju, jer se stanje na tržištu mineralnih gnojiva u međuvremenu pogoršalo (početak svibnja 2012.g.). To se očitovalo kroz pad potražnje na tržištu, a posljedično i cijena, što je bilo posebno izraženo kod dušičnih gnojiva. Pošto je slična situaciji u većem dijelu regije, to je rezultiralo dodatnim pritiskom uvoza na domaće tržište od strane konkurentskih proizvođača i trgovaca gnojivima. U drugom tromjesečju je na smanjivanje prodaje, uz globalni pad potražnje i cijena gnojiva, dodatni negativan utjecaj na lokalnom i regionalnom tržištu imala nepovoljna gospodarska situacija većeg dijela poljoprivrednih proizvođača zbog smanjenih prinosa u prošloj godini (dugotrajna suša). Negativan utjecaj na prodaju gnojiva na domaćem tržištu imala su i kašnjenja u isplati poticaja poljoprivredi.

U trećem tromjesečju izostala je uobičajena jača potražnja u jesenskoj sezoni sjetve na domaćem tržištu. U četvrtom tromjesečju, osim očekivanog sezonskog pada potražnje u regiji, pokazali su se dodatno vrlo izraziti negativni učinci dugotrajne suše, koja je poprimila razmjere elementarne nepogode u Hrvatskoj i regiji te već drugu godinu zaredom dovodi domaće i poljoprivredne proizvođače u regiji u vrlo lošu poslovnu situaciju. Vrlo često, zbog nepovoljne financijske pozicije poljoprivrednici pribjegavaju smanjenju gnojidbe, iako je poznato da se i u uvjetima suše pravilnom, stručno odmjerenom gnojidbom, postižu zadovoljavajući prinosi.

Financijski pokazatelji iskazani za prva tri tromjesečja 2012., zatim četvrto tromjesečje i kumulativno I-XII 2012. godine:

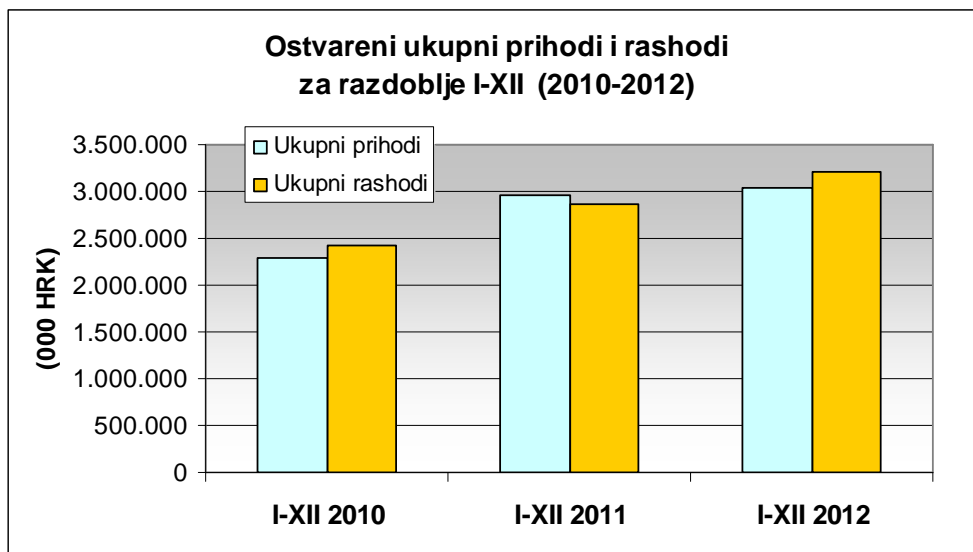
(000 kuna)

	I-IX 2012.	X-XII 2012.	I-XII 2012.
Poslovni prihodi	2.099.010	905.891	3.004.901
Poslovni rashodi	2.218.746	938.259	3.157.005
EBITDA *	-44.370	-8.952	-53.322
Amortizacija	75.366	23.416	98.782
Neto financijski prihodi/(rashodi)	-18.850	-7.016	-25.866
Neto izvanredni prihodi/(rashodi)	0	0	0
Dobit / gubitak / prije oporezivanja	-138.586	-39.384	-177.970

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

U takvim uvjetima, prodaja na udaljena izvozna tržišta bila je uvjet održanja kontinuiteta poslovanja. Tijekom 2012.g. ostvaren je i dalje značajan udjel prodaje u izvozu, kako bi se osiguralo pozitivan učinak na financijski rezultat, popunilo kapacitet i osiguralo kontinuitet odvijanja proizvodnje te održala likvidnost.

Tijekom četvrtog tromjesečja ostvaren je gubitak iz poslovnih odnosa u iznosu od 32,4 milijuna kuna zbog navedenih tržišnih razloga i gubitak iz financijskih odnosa od 7,0 milijuna kuna, zbog visokih troškova kamata. Ostvareni gubitak prije oporezivanja u četvrtom tromjesečju je 39,4 milijuna kuna, unatoč rekordno visokim tromjesečnim ukupnim prihodima od 911,2 milijuna kuna.



U odnosu na ostvareni rezultat u 2011 godini, došlo je u 2012. godini do značajnog negativnog pomaka. Prodajne cijene su povećavane u skladu s rastom ulaznih cijena i ocjenom stanja na tržištu, ali to nije moglo nadoknaditi negativan učinak manjih količina i rasta cijena dijela najvažnijih sirovina, posebno prirodnog plina.

Za dio sirovina i proizvoda i dalje je dvojbeno poboljšanje tržišne pozicije. Posebno se ističe otvoreni problem izrazitog rasta cijene plina, koji se prenosi s europskog tržišta energenata uslijed političke krize na Bliskom Istoku i s tim povezanog rasta cijena nafte i naftnih derivata. Ovaj negativan utjecaj bio je od odlučujućeg utjecaja na poslovanje u 2012. godini, a za 2013. godinu traže se rješenja za jeftiniju nabavku.

Zbog tržišnih razloga dio postrojenja je zaustavljen od polovice 2009.g. i s tim problemom se ušlo i u 2013.g. Uprava Društva procjenjuje da bi definitivnim zatvaranjem i demontažom postrojenja bila izgubljena i potencijalna mogućnost povećanja proizvodnje u sljedećim godinama, što nije isključeno nakon prevladavanja globalne krize. Osim toga, ulaskom Hrvatske u EU, moglo bi uz odgovarajućeg strateškog partnera, potencijalno rastuće tržište gnojiva srednje i jugoistočne Europe pokazati interes za dio asortimana koji se sada minimalno proizvode. Pri tome je iznalaženje strateškog partnera, ili više njih, moguće i u segmentu dobave sirovina i u segmentu nastupa na prodajnom tržištu gnojiva, kemikalija i čađe.

RAČUN DOBITI I GUBITKA PETROKEMIJE d.d. KUTINA

(HRK 000)

POZICIJA	Petrokemija d.d. I-XII 2012.	Petrokemija d.d. I-XII 2011.
Ukupno poslovni prihodi	3.004.901	2.945.053
Ukupno poslovni rashodi	3.157.005	2.805.899
<b>DOBIT /GUBITAK IZ REDOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>-152.104</b>	<b>139.154</b>
Ukupno financijski prihodi	25.179	24.596
Ukupno financijski rashodi	51.045	55.925
<b>DOBIT /GUBITAK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>-25.866</b>	<b>-31.329</b>
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>3.030.080</b>	<b>2.969.649</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>3.208.050</b>	<b>2.861.824</b>
<b>Dobit /Gubitak prije oporezivanja</b>	<b>-177.970</b>	<b>107.825</b>
<b>Porez na dobit</b>		
<b>Dobit /Gubitak nakon oporezivanja</b>	<b>-177.970</b>	<b>107.825</b>

BILANCA PETROKEMIJE d.d. KUTINA

(HRK 000)

POZICIJA	Petrokemija d.d. 31.12. 2012.	Petrokemija d.d. 31. 12. 2011.
Ukupno dugotrajna imovina	788.340	767.561
Ukupno kratkotrajna imovina	1.150.789	876.527
Plaćeni troškovi i obračunati prihodi	2.665	2.734
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>1.941.794</b>	<b>1.646.822</b>
Ukupno kapital	587.140	765.110
Dugoročne obveze i rezerviranja	138.409	94.197
Ukupno kratkoročne obveze	1.212.272	784.052
Obračunati troškovi i odgođeni prihodi	3.973	3.463
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>1.941.794</b>	<b>1.646.822</b>

- Zbog dugih rokova naplate potraživanja za gnojivo na domaćem tržištu te problema likvidnosti domaćih kupaca i zbog nedostatka vlastitih obrtnih sredstava, Petrokemija d.d. koristi faktoring kao oblik financiranja i naplate potraživanja u ugovorenim valutama plaćanja (uz obvezu kupca da snosi sve troškove i kamate vezane uz otkupe potraživanja). Ovaj instrument upravljanja kratkoročnom likvidnošću poduzeća na temelju prodaje kratkoročne imovine, odnosno dijela potraživanja, primjenjuje se na tri najveća kupca na domaćem tržištu.
- U iskazivanju stanja kratkotrajne imovine (potraživanja od kupaca) i kratkoročnih obveza (potencijalnih regresnih obveza prema faktoring društvima, u slučaju da dužnik ne podmiri svoju obvezu), Petrokemija d.d. je na 31.12.2012. godine uključila ove obveze i potraživanja u Bilancu. Na bilančnim pozicijama iskazani su u kratkotrajnoj imovini i obvezama u iznosu 224,16 milijuna kuna.
- U usporedbi sa stanjima na dan 31.12.2011. godine, kada su ove transakcije iskazivane u evidencijama izvan Bilance Društva, to je značajno povećalo razinu iskazane imovine i obveza na tim bilančnim pozicijama, pa su u ovom Izvješću prikazana usporediva stanja kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza na 31.12.2012. i 31. 12. 2011. godine.

**USPOREDNI PREGLED KRA TKOROČNIH OBVEZA SA I BEZ UČINAKA USTUPANJA (PRODAJE) POTRAŽIVANJA NA 31.12.2012. I 31.12.2011. GODINE**

Red. broj	Opis	Stanje 31.12.2012	Usporediva stanja 31.12.2011
1.	Kratkoročne obveze bez knjiženja prodanih potraživanja (obveze po cesijama)	988.109.303,70	784.052.265,81
2.	Stanje prodanih potraživanja (POTENCIJALNE obveze po cesijama - kupci)	224.162.186,09	165.401.948,02
3.	Kratkoročne obveze s uključenim obvezama po cesijama za prodana potraživanja (red 1 + red 2)	1.212.271.489,79	949.454.213,83
4.	Udjel obveza po cesijama u ukupno iskazanim kratkoročnim obvezama (red 2 / red 3)	18,49%	17,42%

- Stanje ustupljenih potraživanja faktoring društvima Petrokemije d.d. na dan 31.12.2011. godine iznosilo je 165,4 milijuna kuna i tijekom 2012. godine sva su uredno podmirena od strane kupaca gotovih proizvoda, kao i u godinama prije.

**USPOREDNI PREGLED KRA TKOTRAJNE IMOVINE SA I BEZ UČINAKA USTUPANJA (PRODAJE) POTRAŽIVANJA NA 31.12.2012. I 31.12.2011. GODINE**

Red. broj	Opis	Stanje 31.12.2012	Usporediva stanja 31.12.2011
1.	Kratkotrajna imovina bez knjiženja prodanih potraživanja (potraživanja po cesijama)	926.627.253,81	876.527.327,07
2.	Stanje POTENCIJALNIH potraživanja po cesijama (za prodana potraživanja faktoring društvima)	224.162.186,09	165.401.948,02

Red. broj	Opis	Stanje 31.12.2012	Usporediva stanja 31.12.2011
3.	Kratkotrajna imovina s uključenim prodanim potraživanjima faktoring društvima (potraživanja po cesijama)	1.150.789.439,90	1.041.929.275,09
4.	Udjel potraživanja po cesijama u ukupno iskazanoj kratkotrajnoj imovini (red 2 / red 3)	19,48%	15,87%

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

Osim problema s financiranjem, razina domaće potražnje za gnojivima povezana je sa stanjem ratarske proizvodnje, odnosom cijena repromaterijala i gotovih proizvoda u poljoprivredi (niske cijene osnovnih poljoprivrednih kultura generiraju ekstenzivnost u primjeni agrotehničkih mjera i obratno). Uvoz gnojiva ima umjereni trend rasta i kreće se prema procjenama Petrokemije d.d. na razini oko 15-20% tržišnog udjela, od čega je dio asortimana koji Petrokemija ne proizvodi.

Zbog specifičnosti kemijskog tehnološkog procesa, u kratkotrajnoj imovini dio zaliha rezervnih dijelova odnosi se na specijalne, strateški važne rezervne dijelove, koji se često ne utroše unutar jedne godine. Njihova nabavka, izrada ili repariranje traju duže vremensko razdoblje, a pošto mogu uzrokovati lančani zastoj jednog ili više postrojenja nužno ih je imati u pričuvi. U stanju na dan 31.12.2012. godine, Društvo je reklasificiralo dio takvih strateških rezervnih dijelova u vrijednosti 12,7 mln kn i pridružilo ih dugotrajnoj imovini tj. pogonu na koji se odnose. Tijekom 2013. i slijedećih godina procjenjuje se da će učinak ove mjere na povećanje amortizacije biti na razini 2,5 do 3 milijuna kuna.

U izvještajnom razdoblju nastavljen je trend nestabilnosti ulazno-izlaznih cijena. Cijene dijela sirovina na svjetskom tržištu postupno su rasle, dok su cijene dijela ključnih sirovina snižene. Tromjesečna cijena plina na domaćem tržištu je rasla sukladno formuli. Trend rasta cijene plina nastavljen je u drugom i trećem tromjesečju 2012. godine kada je dosegao vrhunac, a blago je padao u četvrtom tromjesečju protekle godine.

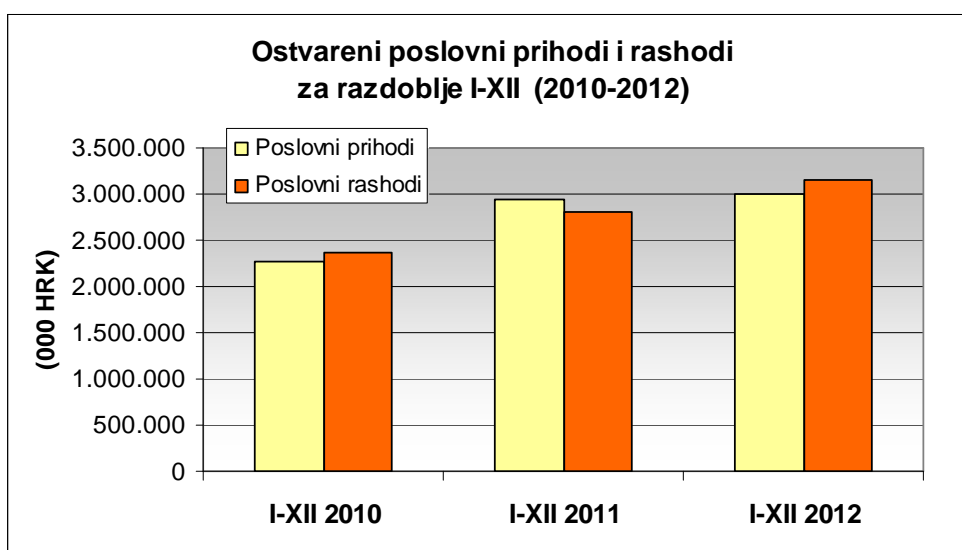
Ocjena je Uprave Petrokemije d.d. da su remontni na prijelazu 2011/12. i 2012/13. godina zadnji zimski remontni koji su se provodili zbog bilanciranja utrošaka plina u zimskim mjesecima u plinskom sustavu Republike Hrvatske. Petrokemija je zimski zastoj u PC Proizvodnja gnojiva u siječnju 2012. godine iskoristila za provođenje planiranog remonta. Predviđanja o konačnoj uspostavi tržišta plina u Hrvatskoj tijekom 2011. godine, uključivanjem novog dobavnog pravca i potencijalno novih dobavljača, nisu se u potpunosti ostvarila. To je posebno došlo do izražaja pri ekstremno niskim temperaturama u veljači 2012. godine. Stavljanjem u funkciju plinovoda preko Mađarske otvoren je dodatni pravac za dobavu plina u Republici Hrvatskoj, tako da u budućnosti ne bi trebala dolaziti u pitanje sigurnost opskrbe plinom. Razlike između cijena plina utvrđenih po tzv. uljnoj formuli i cijena na spot tržištu dostižu i do 30%, što otvara u slijedećim godinama mogućnost izgradnje novih cjenovnih odnosa na hrvatskom tržištu plina.

Ova najvažnija sirovina nabavlja se na domaćem tržištu prema tzv „ruskoj formuli“ temeljenoj na cijeni naftnih derivata i cijeni plina izraženoj u USD. Petrokemija d.d. nije u razdoblju od rujna 2011. do rujna 2012. godine bila obuhvaćena Odlukom Vlade RH o najvišoj razini cijene plina za povlaštene potrošače, a u normativnom dijelu tržišta plina nije imala mogućnost istovremene kupnje od više dobavljača. Stoga je u svom financijskom rezultatu podnijela sav teret izrazitog rasta cijene prirodnog plina, što je imalo značajnog utjecaja na rast troškova i iskazivanje gubitka. Od trećeg tromjesečja 2012. godine Petrokemija d.d. je na bazi odgovarajućih odluka Vlade RH, vezanih uz normativno definiranje tržišta plina u Republici Hrvatskoj, konačno bila u mogućnosti kupovati plin od više dobavljača. Količine plina dobavljene po nižoj cijeni od inozemnog dobavljača E.ON Ruhrgas AG i Prvog plinarskog društva d.o.o. iz Vukovara, djelomično su ublažile troškovni udar s kojim je Društvo bilo suočeno tijekom izvještajnog razdoblja.

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

U trenutku sastavljanja ovih financijskih izvještaja Petrokemija d.d. vodi pregovore o tekućim isporukama i budućoj suradnji i sa svojim sadašnjim ugovornim dobavljačem - Prirodnim plinom d.o.o. iz Zagreba, trgovačkim društvom u vlasništvu INA Industrije nafte d.d. Zagreb. U međuvremenu, nastavlja se nabavka spomenutih manjih količina prirodnog plina od Prvog plinarskog društva d.o.o. iz Vukovara, koje ne mogu bitno utjecati na ukupan poslovni rezultat 2013.g.

U prvom tromjesečju 2013. godine cijena plina po uljnoj formuli ostala je na razini četvrtog tromjesečja 2012. godine, za drugo tromjesečje tekuće godine očekuje se blagi pad, dok se za treće i četvrto tromjesečje 2013. godine procjene kreću u relativno širokom intervalu, ovisno o kretanjima na svjetskom tržištu naftnih derivata.



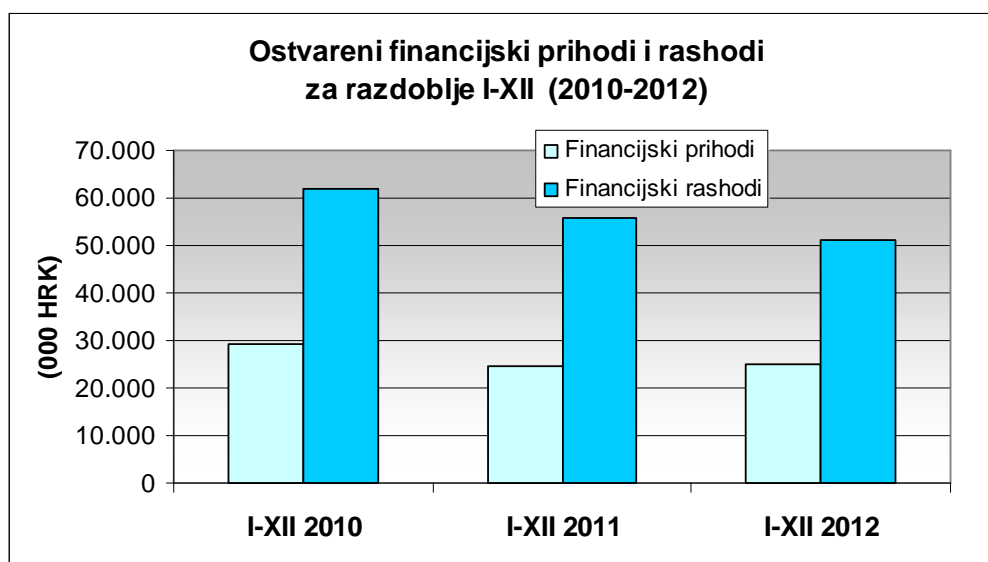
Financijski prihodi veći su za 0,6 milijuna kuna ili 2,4%, a financijski rashodi manji su za 4,9 milijuna kuna ili 8,7% u odnosu na proteklu godinu. Gubitak iz financijskih odnosa u iznosu



25,9 milijuna kuna manji je za 17,4% u odnosu na 2011. godinu. Pozitivne tečajne razlike imaju udjel 64% u financijskim prihodima, a 36% čine prihodi od kamata i ostali financijski prihodi. Negativne tečajne razlike imaju udjel 33% u financijskim rashodima, a 67% su troškovi kamata i ostali financijski rashodi. Pozitivne i negativne tečajne razlike na godišnjoj razini bile su uravnotežene i ostvarene su, unatoč velikim deviznim prometima, gotovo na istoj razini, što ukazuje na uspješno upravljanje valutnim rizikom. Gubitak po osnovi tečajnih razlika iznosio je 0,5 milijuna kuna ili 2% ostvarenog gubitka iz financijskog poslovanja.

Iako su kamatne stope niže od prethodnog razdoblja, zbog visoke razine zaduženosti troškovi kamata su veći za 9,7%. Zabrinjavajući trend otvara pogoršanje kreditnog rejtinga Republike Hrvatske i neriješena financijska kriza u Eurozoni, što se može posredno prenijeti i na uvjete financiranja Petrokemije d.d.

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



## 2. OSTVARENI FINANIJSKI REZULTATI GRUPE PETROKEMIJA

Nakon provedene konsolidacije financijskih rezultata Petrokemije d.d. i društava kćeri Restorana Petrokemija d.o.o. Kutina, Petrokemija d.o.o. Novi Sad, Petrokemija d.o.o. Novo Mesto, kao i novog člana Grupe Luke Šibenik d.o.o., dobiva se slijedeći financijski rezultat za razdoblje I-XII 2012. godine:

- Ukupni prihodi 3.057,83 mln kuna,
- Ukupni rashodi 3.235,97 mln kuna,
- Gubitak prije oporezivanja -178,14 mln kuna,
- Porez na dobit 0,13 mln kuna,
- Gubitak razdoblja -178,27 mln kuna.

Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 54,2 milijuna kuna.

Temeljni kapital Luke Šibenik d.o.o. čine 12.060 udjela nominalne vrijednosti 1.300 kn, odnosno 15.678.000,00 HRK. Petrokemija, d.d. je kupovinom od malih udjeličara tijekom proteklih 10 godina postepeno stjecala udjele u društvu Luka Šibenik d.o.o. Tako je na dan 1.6.2012. godine posjedovala 3.584 udjela što je činilo 29,72% vlasništva Luke. Troškovi stjecanja iznosili su 3.544.982,30 HRK, a u knjigama su se iskazivali metodom udjela.

Sa 19.6.2012. godine, Ugovorom o prodaji i prijenosu poslovnih udjela trgovačkog društva Luka Šibenik d.o.o. Šibenik sa Transadria d.d. Rijeka – u stečaju, Petrokemija je kupila dodatnih 6.030 udjela odnosno 50% vlasništva, što sa prethodno stečenim udjelima čini 79,72% vlasništva. Na taj način Petrokemija je stekla većinska članska prava u Luci, koja je tako postala povezano društvo, te s 30.6.2012. godine po prvi puta u svojim konsolidiranim financijskim izvještajima iskazala i trgovačko društvo Luka Šibenik d.o.o.. Petrokemija d.d. je na dan 30.6.2012. u svojoj inicijalnoj konsolidaciji iskazala efekte stjecanja po knjigovodstvenoj vrijednosti kapitala i rezervi bilance stečenog društva.

U trenutku izrade ovog Izvješća u tijeku je procjena vrijednosti društva Luka Šibenik d.o.o., kako bi se odredila vrijednost goodwill-a udjela društva Petrokemija d.d. u društvu Luka Šibenik d.o.o. Osnova procjene je plan razvoja društva Luka Šibenik d.o.o. od 2013. do 2015. godine. Ključna odrednica budućeg poslovanja društva Luke Šibenik d.o.o. je dodijeljena koncesija od strane Lučke uprave Šibenik, bez koje Društvo ne bi moglo obavljati svoju djelatnost. Navedena koncesija je u ovom trenutku važeća do 2029. godine. Za buduće poslovanje ključni su odnosi s većinskim vlasnikom Petrokemijom d.d., od kojeg se ostvaruje većina prihoda te zadržavanje koncesije i redovno ispunjavanje njezinih uvjeta.

U revidiranom Izvješću o poslovanju za 2012. godinu i financijskim izvještajima za Grupu Petrokemija biti će objavljeni kvantificirani učinci ove procjene na rezultat Grupe Petrokemija (fer vrijednost goodwilla i test umanjena) na dan 31.12.2012. godine.

U izvještajnom razdoblju društva kćeri su poslovala s minimalnom dobiti, osim Luke Šibenik d.o.o., koja je zbog manjeg obujma prometa iskazala gubitak od 1,5 milijuna kuna.

### **Poslovni rezultati društava kćeri :**

(000 kuna)

Opis	Ostvareno I-XII 2012.	Ostvareno I-XII 2011.	Ind 2/3
1	2	3	4
<b>RESTORAN PETROKEMIJA d.o.o.</b>			
UKUPNI PRIHODI	2.111	2.161	97,7
UKUPNI RASHODI	2.098	2.155	97,4
BRUTO DOBIT /GUBITAK	13	6	216,7
<b>PETROKEMIJA d.o.o. Novi Sad</b>			
UKUPNI PRIHODI	169.883	78.370	216,8
UKUPNI RASHODI	168.595	77.820	216,6
BRUTO DOBIT	1.288	550	234,2

Opis	Ostvareno I-XII 2012.	Ostvareno I-XII 2011.	Ind 2/3
1	2	3	4
<b>PETROKEMIJA d.o.o. Novo Mesto</b>			
UKUPNI PRIHODI	649	840	77,3
UKUPNI RASHODI	646	832	77,6
BRUTO DOBIT	3	8	37,5
<b>LUKA ŠIBENIK d.o.o. Šibenik</b>			
UKUPNI PRIHODI	20.806	*25.703	80,9
UKUPNI RASHODI	22.276	*25.364	87,8
BRUTO DOBIT	-1.470	*339	0,0

\* u 2011.g. Luka Šibenik d.o.o. nije bila član Grupe Petrokemija

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

P O Z I C I J A	Grupa Petrokemija I-XII 2012.	Grupa Petrokemija I-XII 2011.
<b>Ukupno poslovni prihodi</b>	3.030.113	2.948.348
<b>Ukupno poslovni rashodi</b>	3.184.873	2.810.416
<b>DOBIT /GUBITAK IZ REDOVNIH AKTIVNOSTI</b>	-154.760	137.932
<b>Ukupno financijski prihodi</b>	27.723	24.695
<b>Ukupno financijski rashodi</b>	51.099	56.078
<b>DOBIT /GUBITAK IZ FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	-23.376	-31.383
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	3.057.836	2.973.043
<b>UKUPNI RASHODI</b>	3.235.972	2.866.494
<b>Dobit /Gubitak prije oporezivanja</b>	-178.136	106.549
<b>Porez na dobit</b>	134	61
<b>Dobit /Gubitak nakon oporezivanja</b>	-178.270	106.488
<b>Sveobuhvatna dobit /gubitak razdoblja:</b>		
<b>- Pripisana imateljima kapitala matice</b>	-177.972	106.488
<b>- Pripisana manjinskom interesu</b>	-298	0

**KONSOLIDIRANA BILANCA**  
(000 kuna)

P O Z I C I J A	Grupa Petrokemija 31.12. 2012.	Grupa Petrokemija 31. 12. 2011.
<b>Ukupno dugotrajna imovina</b>	769.197	761.843
<b>Ukupno kratkotrajna imovina</b>	1.172.504	878.243
<b>Plaćeni troškovi i obračunati prihodi</b>	2.668	2.734
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>1.944.369</b>	<b>1.642.820</b>
<b>Ukupno kapital</b>	593.196	763.875
<b>Dugoročne obveze i rezerviranja</b>	138.428	94.197
<b>Ukupno kratkoročne obveze</b>	1.208.772	781.285
<b>Obračunati troškovi i odgođeni prihodi</b>	3.973	3.463
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>1.944.369</b>	<b>1.642.820</b>

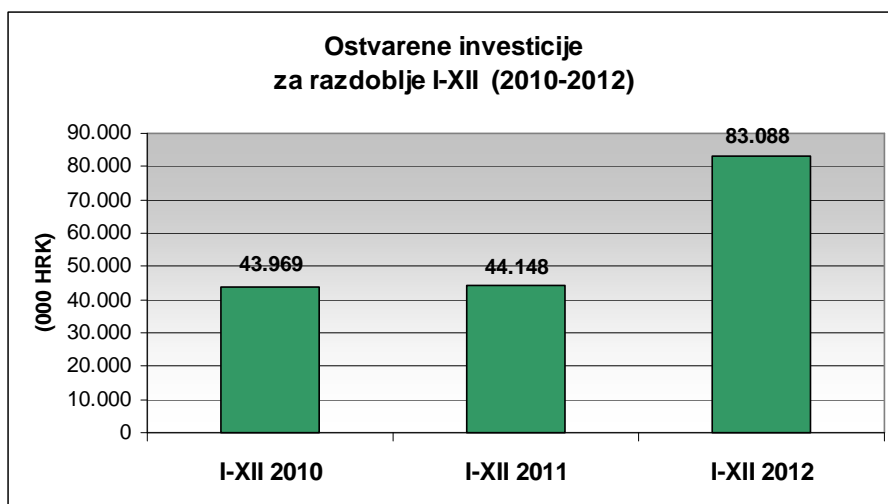
Napomene i kvantifikacije vezane uz iskazivanje pojedinih stavki kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza matičnog društva Petrokemija d.d. na dan 31.12.2012. godine vrijede i za financijske izvještaje na razini Grupe Petrokemija.

Planirani ključni poslovni ciljevi Petrokemije d.d. i Grupe Petrokemija za 2012. godinu, prije svega se to odnosi na dobit u poslovanju, nisu na godišnjoj razini ostvareni zbog nestabilnosti tržišta i djelovanja ključnih poslovnih rizika – visokog rasta cijene plina, manje prodaje zbog pada potražnje za gnojivima i s tim povezanog pada cijena gnojiva na svjetskom tržištu. Ključni izazov neravnoteže ulazno izlaznih cijena na domaćem, regionalnom i globalnom tržištu mineralnih gnojiva nije otklonjen niti u prvom tromjesečju 2013. godine. Lokalni, odnosno regionalni izazovi, poput dugotrajne suše i smanjenja državnih poticaja poljoprivredi, ne bi se trebali ponavljati i u tekućoj godini.

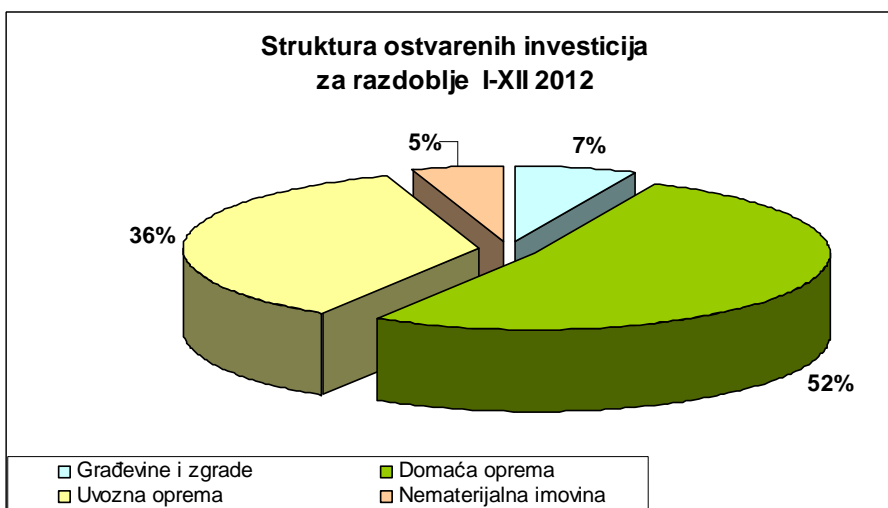
### 3. INVESTICIJE

Ostvarene investicije u razdoblju I-XII 2012. godine iznose 83,1 milijuna, što je 38,9 milijuna kuna ili 88,2% više od ostvarene razine u prethodnoj godini. Unatoč ograničenim izvorima financiranja u 2012. godini povećana je razina investiranja u odnosu na prethodne godine.

Tijekom četvrtog tromjesečja tekuće godine dio strateških rezervnih dijelova u vrijednosti 12,7 milijuna kuna prenijet je iz kratkotrajne u dugotrajnu imovinu na stavku investicija u tijeku. Bez ove reklasifikacije imovine, ulaganja u dugotrajnu imovinu iznosila bi 70,4 milijuna kuna.



Tehnička struktura investicija prikazana je u sljedećem grafikonu:



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

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

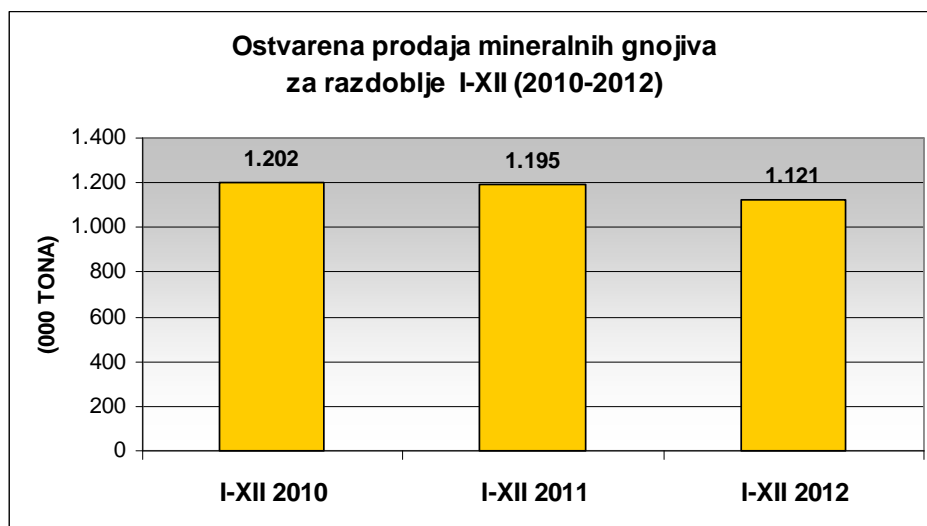
#### 4. OSTVARENA PROIZVODNJA I PRODAJA

U razdoblju I - XII 2012. godine ostvarena je proizvodnja:

- **mineralnih gnojiva** 1.124,8 tisuća tona
- **proizvoda od glina** 14,5 tisuća tona
- **proizvoda PC TGUS** 0,9 tisuće tona

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

- **mineralnih gnojiva** 1.120,9 tisuća tona
- **proizvoda od glina** 14,7 tisuća tona
- **proizvoda PC TGUS (+ kemikalije)** 4,8 tisuća tona



Ostvarena ukupna prodaja gnojiva manja je 6,2% od prethodne godine, uz određene promjene u strukturi asortimana. Manja je prodaja Uree i NPK gnojiva, a povećana je prodaja gnojiva KAN. Zbog nepovoljnog utjecaja vremenskih prilika u prvom tromjesečju otprema je bila otežana, što se odrazilo na količinsko ostvarenje planirane prodaje. Iz istog razloga produžen je zastoj nakon remonta i kasnije su startana postrojenja. U trećem tromjesečju prodaja na domaćem tržištu i u regiji je bila niža zbog posljedica dugotrajne suše i krize u poljoprivrednom sektoru. Promjene u sustavu poticaja nisu pozitivno utjecale na prodaju gnojiva domaćoj poljoprivredi. Kod proizvoda koji nemaju značajnijeg utjecaja na ukupan rezultat poslovanja Petrokemije d.d. - prodaja glinarskih proizvoda smanjena je za 37,2% i tekućih gnojiva i kemikalija za 14,4%. Prodaje čađe nije bilo, jer je postrojenje za proizvodnju čađa u zastoju zbog tržišno-tehnoloških razloga.

#### 5. SHEMA ORGANIZACIJE I KADROVSKI POTENCIJAL

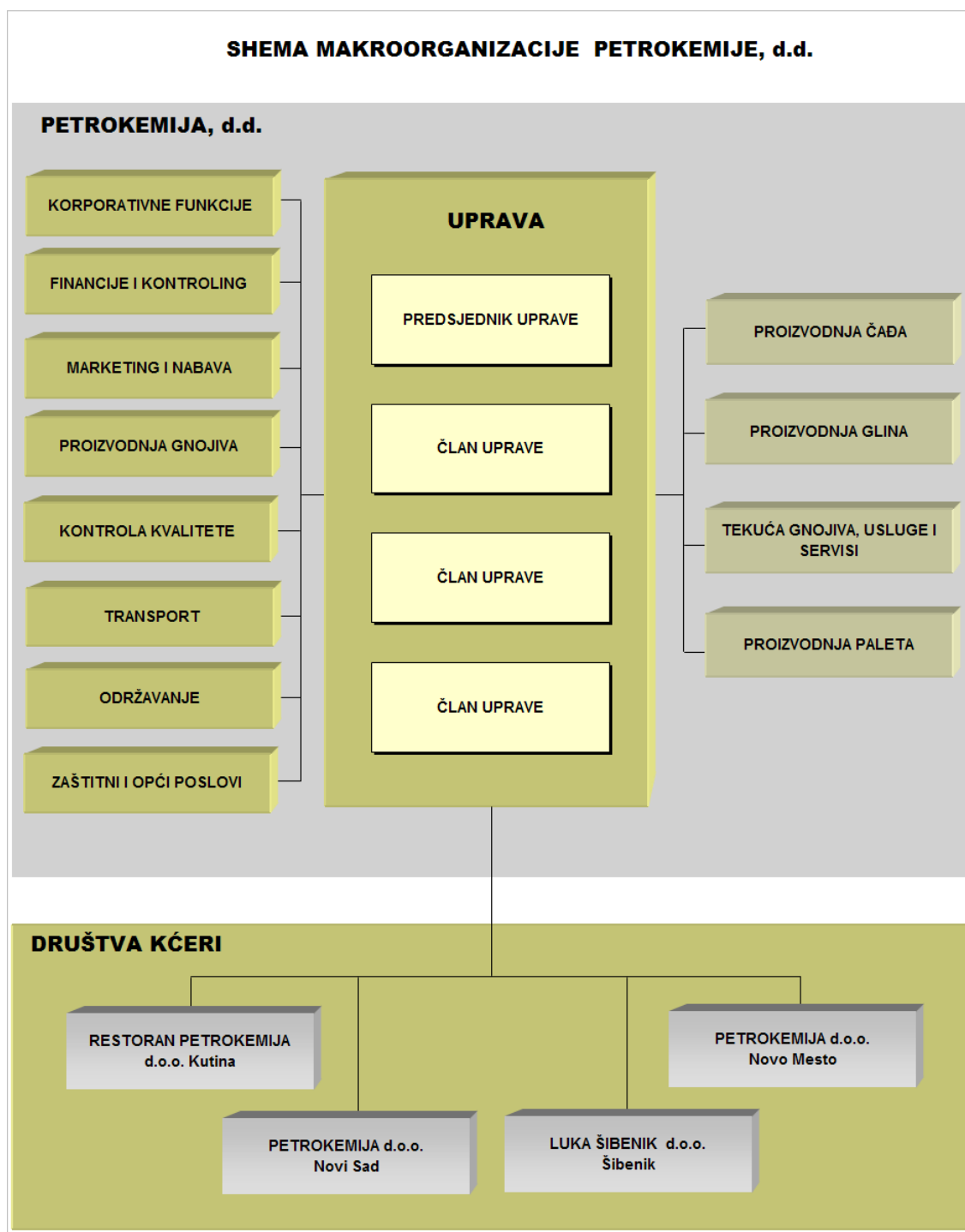
Petrokemija d.d. primjenjivala je u 2012. godini istu shemu organizacije kao i u prethodnim godinama i u tom segmentu poslovanja nije bilo značajnijih promjena sve do kraja polugodišta. Krajem drugog tromjesečja Petrokemija d.d. je kupila 6.030 poslovnih udjela trgovačkog društva

“Luka Šibenik” d.o.o. u vrijednosti 24.253.051 kuna, čime je Petrokemija d.d. postala vlasnik ukupno 79,72% udjela u ovom trgovačkom društvu.

Luka Šibenik je od strateškog interesa za poslovanje Petrokemije d.d. jer se većina sirovina iz prekomorskih zemalja doprema, a značajan dio izvoza gotovih proizvoda otprema putem morske luke u Šibeniku.

Grupu Petrokemija na 31.XII 2012.g. predstavljaju matično društvo Petrokemija d.d. Kutina i društva kćeri:

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

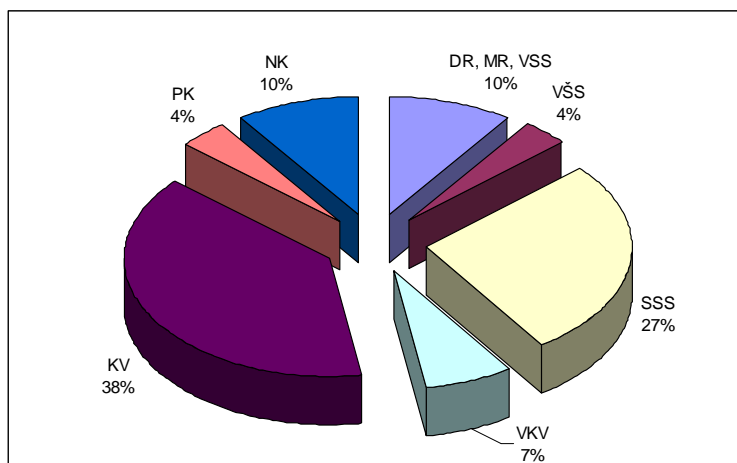


Na 31.12.2012. godine Petrokemija d.d. imala je 2.294 radnika, a društva kćeri, članice Grupe Petrokemija, imale su ukupno 187 radnika, što daje ukupan broj od 2.481 zaposlenih. Visoka kvalifikacijska struktura odgovara složenosti proizvodnih i ostalih sustava koje Društvo koristi. Tijekom 2012.g. broj zaposlenih u Petrokemiji d.d. smanjen je za sedam radnika. Radnici s dijela postrojenja koja su u privremenom zastoju raspoređeni su na poslove u drugim poslovnim cjelinama.

Zbog kontinuiranog smanjivanja količina proizvodnje i prodaje u segmentu proizvoda na bazi bentonitnih glina, Uprava Petrokemije odlučila je radi učinkovitijeg upravljanja u 2013. godini objediniti dosadašnje profitne centre Proizvodnje glina i Tekuća gnojiva, usluge i servisu u jednu organizacijsku cjelinu.

- Na Glavnoj skupštini Društva 17. svibnja 2012. godine izabrano je četvero novih članova Nadzornog odbora – Ivan Majstrović, Sonja Ivoš, Ivan Nekvapil i Krešimir Huljev. Na sjednici Nadzornog odbora od 27. srpnja izabrani su novi predsjednik Nadzornog odbora Goran Kralj i zamjenik predsjednika Ivan Majstrović. U ostaloj upravljačkoj strukturi Društva tijekom 2012. godine nije bilo značajnih promjena, međutim u vrijeme izrade ovog Izvješća, Vlada Republike Hrvatske donijela je 10. siječnja 2013. godine Odluku kojom Nadzornom odboru društva Petrokemija d.d. predlaže, uz dobiveno pozitivno mišljenje Državnog ureda za upravljanje državnom imovinom, opoziv dosadašnjih članova Uprave Tomislava Seletkovića, Antonije Perošević-Galović i Nenada Marinovića te imenovanje Žarka Rijetkovića, Krešimira Kvaternika i Karla Došena novim članovima Uprave navedenog Društva.
- Nadzorni odbor Petrokemije d.d. na sjednici od 4. veljače 2013. godine donio je odluku kojom se utvrđuje da dana 14. veljače 2013. prestaje mandat članovima Uprave tvrtke, i to Tomislavu Seletkoviću, Antoniji Perošević – Galović i Nenadu Marinoviću. Nadzorni odbor je imenovao tri nova člana Uprave Petrokemije d.d., a to su Karlo Došen, dipl. oec. iz Zagreba, Krešimir Kvaternik, MBA iz Zagreba i Žarko Rijetković, dipl. ing. iz Novske. Mandat imenovanim članovima Uprave počinje teći dana 15. veljače 2013. i traje do 14. veljače 2017. godine.

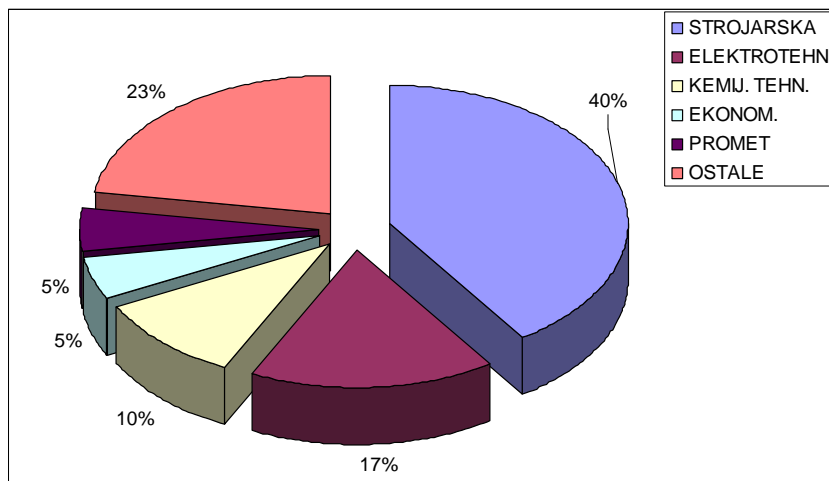
## ZAPOSLENI PO STVARNIM KVALIFIKACIJAMA:





Struktura zaposlenih po strukama ukazuje na činjenicu da Petrokemija u svom poslovanju ima organizirano održavanje proizvodnih i pratećih postrojenja, kao i druge prateće službe kao što je transport, koji mora udovoljiti zahtjevima dopreme sirovina i otpreme gotovih proizvoda u količinama koje se kreću do 2,0 milijuna tona godišnje (doprema sirovina i otprema gotovih proizvoda).

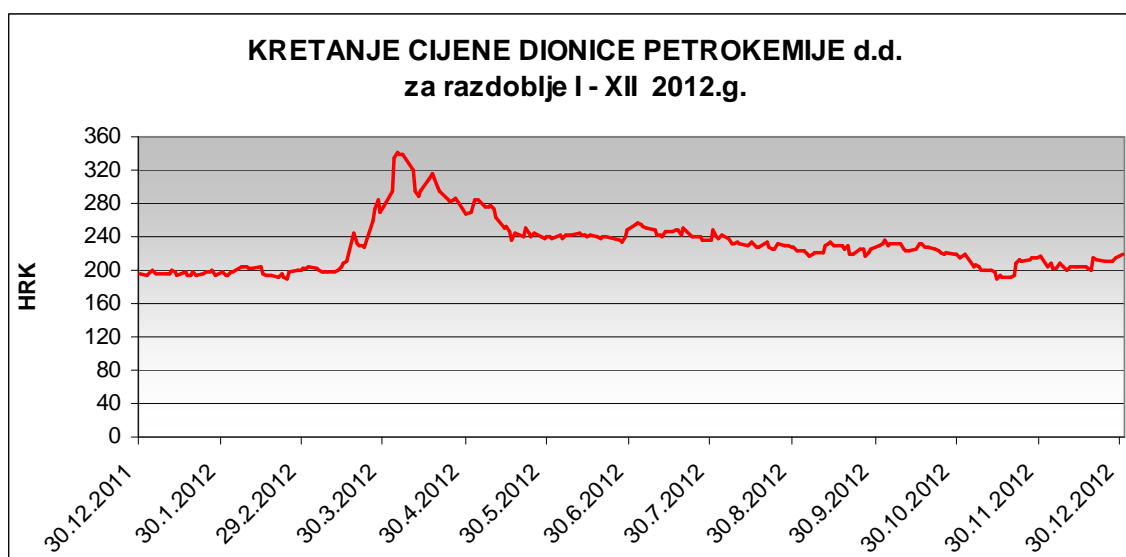
## ZAPOSLENI PO STRUKAMA:



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

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

Na kraju prosinca 2011. godine vrijednost dionice iznosila je 193,31 kuna, dok je 31. prosinca 2012.g. imala prosječnu cijenu 214,45 kuna (rast 11%). Promet dionicama tijekom 2012.g. iznosio je na Zagrebačkoj burzi 179,6 milijuna kuna (tijekom 2011.g. 93,6 milijuna kuna), uz oscilacije u cijeni nastale uglavnom pod utjecajem globalnih financijskih kretanja, specifičnosti hrvatskog tržišta kapitala, ostvarenih financijskih rezultata Petrokemije d.d. i medijskih najava potencijalne privatizacije.



Izvor: Zagrebačka burza



Izvor: Zagrebačka burza

## 7. ZAŠTITA OKOLIŠA ZA I- XII 2012.g.

Petrokemija d.d. sa svojim osnovnim djelatnostima proizvodnje mineralnih gnojiva, čađa i proizvoda na bazi bentonitnih glina ima značajan utjecaj na okoliš. Sustav upravljanja okolišem Petrokemije d.d. usklađen je i certificiran prema normi ISO 14001:2004. Sveukupni je cilj Petrokemije d.d. poboljšavati uspješnost sustava upravljanja okolišem za postizanje učinkovitije zaštite okoliša i sprječavanja onečišćavanja okoliša.

Glavni aspekti okoliša su emisije onečišćujućih tvari u zrak i vode i postupanje s otpadom. Detaljna izvješća o zaštiti okoliša i utjecajima proizvodnih aktivnosti Petrokemije d.d. na okoliš izrađuju se sukladno propisima na godišnjoj razini. Slijedi sumarni prikaz ostvarenih pokazatelja upravljanja okolišem za razdoblje 1. do 12. mjesec 2012.g. po glavnim aspektima okoliša.

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

U ukupnoj emisiji u zrak iz Petrokemije d.d., prema podacima iz 2011.g., a kao i ranijih godina, najzastupljeniji su staklenički plinovi, ugljikov dioksid i didušikov oksid ( $\text{CO}_2$  i  $\text{N}_2\text{O}$ ), s ukupnim učešćem od oko 99 %. Što se tiče emisije ostalih karakterističnih onečišćenja (amonijak –  $\text{NH}_3$ , sumporov dioksid –  $\text{SO}_2$ , dušikov dioksid –  $\text{NO}_2$ , plinoviti fluoridi – HF, prašina), tj. bez emisije stakleničkih plinova i ugljikova monoksida (CO), u ukupnoj emisiji tih onečišćenja iz tehnoloških procesa Petrokemije d.d. najzastupljeniji su bili amonijak i dušikovi oksidi s udjelom od 60,36 % i 27,49 %.

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

U razdoblju od 1. do 12. mjeseca 2012.g. temeljem rezultata praćenja kvalitete zraka na šest mjernih postaja lokalne mreže za sedam onečišćujućih tvari (NH<sub>3</sub>, SO<sub>2</sub>, NO<sub>2</sub>, H<sub>2</sub>S, HF, dim i taložna tvar) utvrđena su prekoračenja granične 24-satne koncentracije i to za:

a) amonijak: u 3 slučaja na mjernoj postaji K6 (Husain), 6 slučajeva na mjernoj postaji K2 (Vatrogasni dom) te 9 slučajeva na mjernoj postaji K3 (Meteorološki krug).

Za sve onečišćujuće tvari na svim mjernim postajama kvaliteta zraka bila je 1.kategorije (čist ili neznatno onečišćen zrak) izuzev za amonijak na mjernoj postaji K3 (Meteorološki krug) gdje je temeljem broja prekoračenja graničnih vrijednosti utvrđena 2. kategorije kvalitete zraka (onečišćen zrak).

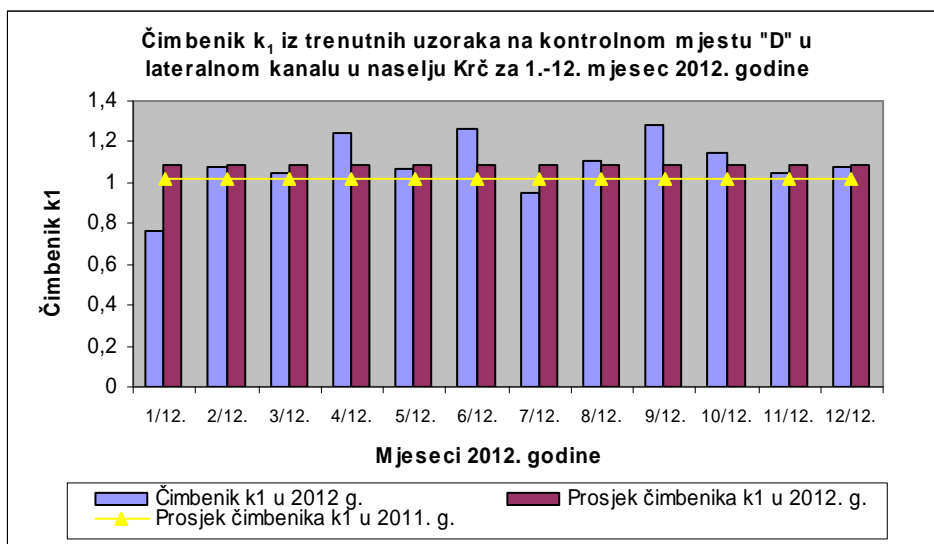
U istom razdoblju je temeljem neslužbenih rezultata mjerenja Državne mjerne postaje *Kutina-1* utvrđena 1. kategorija kakvoće zraka za amonijak-NH<sub>3</sub>, dušikov dioksid-NO<sub>2</sub>, sumporov dioksid-SO<sub>2</sub>, ugljikov monoksid-CO i čestice PM<sub>10</sub>.

Za sumporovodik-H<sub>2</sub>S je utvrđena 2. kategorija kvalitete zraka (tj. onečišćen zrak) temeljem satnih koncentracija izmjerenih na Državnoj mjernoj postaji u svibnju, lipnju, srpnju i prosincu što se ne može dovesti u vezu s proizvodnom aktivnosti Petrokemije d.d. Podaci mjerenja koncentracija onečišćujućih tvari na Državnoj mjernoj postaji *Kutina -1* u 2012.g. su nepotpuni.

## 2. Upravljanje vodama

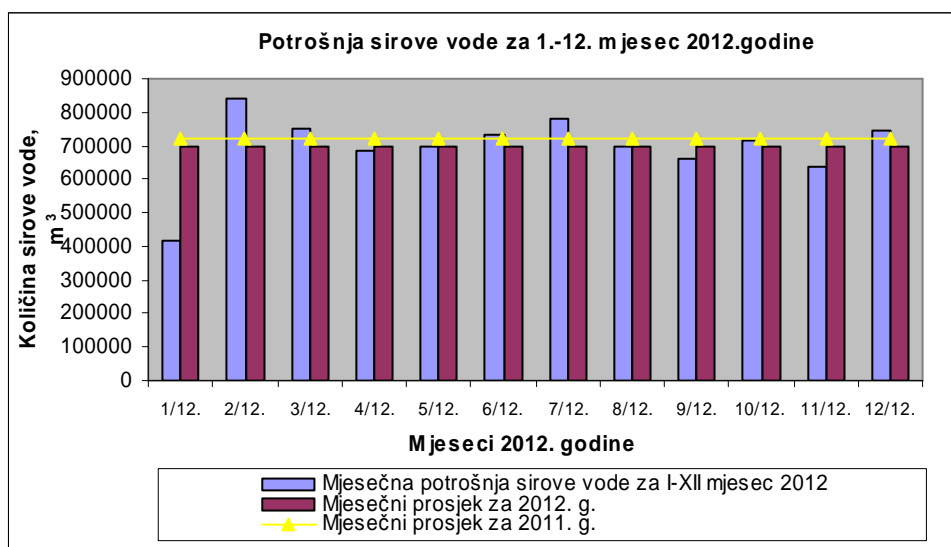
Prosječna vrijednost čimbenika k<sub>1</sub> za razdoblje od 1. do 12. mjesec 2012.g. blago je povećana u odnosu na ostvareni prosjek u 2011.g. (Slika 1.).

Slika 1.



U razdoblju od 1.-12.mjesec 2012.g. ostvareno je smanjenje potrošnje sirove vode (Slika 2.).

Slika 2.



### 3. Upravljanje otpadom

Nastali proizvodni otpad (npr. kalcijev fluorid), odlagan je na odlagalište *fosfogipsa* sukladno važećoj Dozvoli, a ostale vrste otpada predavane su ovlaštenim sakupljačima i obrađivačima.

## 8. GLAVNA OBILJEŽJA POSLOVANJA U SLIJEDEĆEM RAZDOBLJU

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

Na domaćem tržištu u 2011. godini ostvareni su određeni pozitivni pomaci, koji se mogu tumačiti i kao znak trajnog oporavka tržišta, unatoč dugotrajnoj suši u zadnje dvije godine, koja je poprimila razmjere elementarne nepogode. U 2012. godini dio iskazanog gubitka može se tumačiti i kao učinak vremenskog pomaka u rastu ulaznih i izlaznih cijena (formula za cijenu plina) i rasta tečaja USD. Stvarno otvaranje i liberalizacija tržišta plina u Republici Hrvatskoj otvaraju optimizam u pogledu projekcije nabavnih cijena plina od 2013. godine nadalje. Fiksni troškovi su uglavnom pod kontrolom uprave Društva, prije svega zaposlenost i plaće, troškovi održavanja i režijski troškovi. Tekuća likvidnost održava se uz potporu poslovnih banaka, HBOR-a te izdavanjem komercijalnih zapisa, a u slučaju nastavka iskazivanja gubitaka realno je očekivati rast troškova financiranja.

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

## 9. ZNAČAJNIJI FINANCIJSKI RIZICI U 2013.G.

Ukupno sagledavanje poslovne pozicije Petrokemije d.d. u 2013. godini karakteriziraju brojni parametri, čije učinke je vrlo teško ocijeniti, a prema sadašnjoj tržišnoj situaciji posebnu pozornost u preostalom dijelu godine zaslužuju slijedeći rizici:

- Petrokemija d.d. ima visoku ovisnost rezultata o kretanju cijena mineralnih gnojiva i sirovina za njihovu proizvodnju na svjetskom tržištu, tečaju kune prema USD i EUR-u i njihovom međuodnosu.
- Ugovor za snabdijevanje plinom s INA Industrijom nafte d.d. Zagreb, odnosno njihovom tvrtkom Prirodni plin d.o.o. zaključen je na razini 2012. i 2013. godine. Formula za tromjesečno određivanje cijene plina vezana je uz kretanje cijena naftnih derivata na svjetskom tržištu, dok se mjesečna cijena u kunama izračunava vezano uz tečaj USD. To predstavlja značajnu izloženost promjeni tečaja kune i energenata na svjetskom tržištu. Cijene lož ulja koje ulaze u formulu ostvarile su u 2012.g. značajan rast. U vrijeme izrade ovog Izvješća vode se pregovori o potencijalno mogućim povoljnijim uvjetima isporuke plina u 2013. godini, uz uvjet ugovaranja dijela količina za 2014. godinu.
- Rast cijene prirodnog plina, promatran kumulativno u 2011 i 2012. godini ima obilježje hiperinflacije, mjereno u odnosu na ostale činitelje poslovnog rezultata čije oscilacije cijena se kreću u umjerenim granicama.
- Prodajne cijena gnojiva na svjetskom tržištu i dalje su pod utjecajem cikličnih i sezonskih promjena.
- 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 od triju najvećih domaćih kupaca i potencijalnih obveza prema faktoring društvima (tzv. nepravi ili regresni faktoring), Petrokemija d.d. je na dan 31.12.2012. godine iskazala ove obveze i potraživanja na bilančnim pozicijama u iznosu 224,2 milijuna kuna. Usporedivi iznos na dan 31.12.2011. godine 165,4 milijuna kuna nije bio uključen u Bilancu Društva, ali je tijekom 2012. godine u potpunosti naplaćen, kao i u ranijim godinama.
- Dio kratkoročnih obveza transformiran je u dugoročne obveze (kredit i rezerviranja). U slijedećem razdoblju nastojat će se osigurati dodatni dugoročni izvori za financiranje stalnih obrtnih sredstava i prijeko potrebnih investicija.
- Najznačajniji pojedinačni rizik je rast cijene plina na europskom i lokalnom tržištu.

## 10. OSTALE ZNAČAJNE INFORMACIJE

U skladu s Kodeksom korporativnog upravljanja Zagrebačke burze, odnosno obvezom javne objave Godišnjeg upitnika za 2012. godinu, Petrokemija d.d. objavljuje slijedeće informacije:

### 10.1. POSLOVNI ODNOS PETROKEMIJE D.D. I ČLANA NADZORNOG ODBORA

U 2012. godini realiziran je Ugovor br 140/12 o isporuci opreme i usluga za modernizaciju postojećih mjerenja vibracije na pogonu Dušična kiselina 2, zaključen 15.3.2012.g između Petrokemije d.d. i Turbomehanike d.o.o. Slavonska 1a Kutina, zastupane po direktoru Ivanu Majstroviću, članu Nadzornog odbora Petrokemije d.d. od 17.5.2012.g. Ukupna vrijednost navedenog posla bila je 520.189,78 kuna. Ugovor je sklopljen prije izbora Ivana Majstrovića u Nadzorni odbor Petrokemije d.d.

### 10.2. USLUGE NEZAVISNIH VANJSKIH REVIZORA U 2012. GODINI

Revizijske usluge zakonske revizije konsolidiranih i nekonsolidiranih financijskih izvještaja Petrokemije d.d. za godinu koja završava 31. prosinca 2012. godine obavlja društvo KPMG Croatia d.o.o. za reviziju, Eurotower, 17. kat, Ivana Lučića 2a, 10 000 Zagreb.

Uslugu procjene vrijednosti društva Luka Šibenik d.o.o., utvrđivanje goodwilla na datum stjecanja i test umanjenja na 31. prosinca 2012. godine obavlja društvo BDO Croatia d.o.o., Trg J. F. Kennedy 6b, 10 000 Zagreb.

## 11. IZJAVA POSLOVODSTVA O ODGOVORNOSTI

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

### Izjavu poslovodstva o odgovornosti

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

Financijski izvještaji za razdoblje 1.1.2012. godine do 31.12.2012.g. daju istinit i vjeran prikaz financijskih pozicija Društva i rezultata njegova poslovanja i novčanih tokova, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima.

Ovo izvješće može sadržavati određene izjave koje se odnose na budućnost poslovanja Petrokemije d.d. i Grupe Petrokemija, a koje se mogu prepoznati po uporabi izraza koji označavaju budućnost kao što su „će biti“, „planirano“, „očekivanja“, „predviđanja“ i slično, odnosno po izjavama o strategiji, planovima ili namjerama.

Navedene izjave odraz su trenutnih stavova Petrokemije d.d. o budućim događajima i podložne su određenim rizicima, nesigurnostima i pretpostavkama. Mnogi čimbenici mogu uzrokovati da stvarni rezultati, učinci ili postignuća Petrokemije d.d. ili Grupe Petrokemija budu znatno drugačiji od rezultata, učinaka ili postignuća koji su izraženi ili se naslućuju iz takvih izjava koje se odnose na budućnost.

Predsjednik Uprave Petrokemije d.d.  
Josip Jagušć, dipl.ing.

Član Uprave Petrokemije d.d.  
Antonija Perošević-Galović, dipl.oec.

Član Uprave Petrokemije d.d.  
Nenad Marinović, dipl.oec.

Član Uprave Petrokemije d.d.  
Tomislav Seletković, dipl.ing.



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

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

**01.01.2012.**

do

**31.12.2012.****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: **2.294**

(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: **JAGUŠT JOSIP, PEROŠEVIĆ-GALOVIĆ ANTONIJA**

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

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

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)



**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2012.

<b>Obveznik: PETROKEMIJA d.d.</b>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
<b>AKTIVA</b>			
<b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>	<b>001</b>		
<b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)</b>	<b>002</b>	<b>767.561.009</b>	<b>788.340.056</b>
<b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)</b>	<b>003</b>	<b>7.666.622</b>	<b>8.148.485</b>
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	5.691.975	4.540.412
3. Goodwill	<b>006</b>		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	1.974.647	3.608.073
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		
<b>II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)</b>	<b>010</b>	<b>737.831.972</b>	<b>733.063.300</b>
1. Zemljište	<b>011</b>	49.411.756	49.482.152
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	303.807.515	289.770.183
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	354.706.148	321.195.288
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	12.502.844	13.342.741
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	3.081.885	3.020.898
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	13.828.059	55.752.053
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	493.765	499.985
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
<b>III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)</b>	<b>020</b>	<b>22.062.415</b>	<b>47.128.271</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>	7.770.691	35.568.724
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	10.766.762	11.559.547
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući 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>	3.524.962	
<b>IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)</b>	<b>029</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>030</b>		
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	<b>031</b>		
3. Ostala potraživanja	<b>032</b>		
<b>V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA</b>	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	<b>876.527.328</b>	<b>1.150.789.440</b>
<b>I. ZALIHE (036 do 042)</b>	<b>035</b>	<b>653.760.359</b>	<b>658.809.848</b>
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	307.535.935	247.917.930
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>	41.135.157	70.216.160
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>	300.391.370	333.852.838
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	4.261.657	4.869.080
5. Predujmovi za zalihe	<b>040</b>	436.240	1.953.840
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
<b>II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)</b>	<b>043</b>	<b>195.200.328</b>	<b>448.263.232</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>	4.617.071	11.599.180
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	147.436.701	139.577.954
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	21.316	56.426
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	39.789.121	72.435.277
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	3.336.119	224.594.395
<b>III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)</b>	<b>050</b>	<b>20.211.233</b>	<b>30.473.359</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>	5.150.393	5.545.769
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	15.060.840	24.927.590
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
<b>IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI</b>	<b>058</b>	<b>7.355.408</b>	<b>13.243.001</b>
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	<b>2.733.794</b>	<b>2.664.743</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>1.646.822.131</b>	<b>1.941.794.239</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	<b>186.462.200</b>	<b>297.691.767</b>

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>765.109.515</b>	<b>587.139.599</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	902.101.590	902.101.590
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>		
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>		
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	<b>-244.817.257</b>	<b>-136.992.075</b>
1. Zadržana dobit	<b>073</b>		
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	244.817.257	136.992.075
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	<b>107.825.182</b>	<b>-177.969.916</b>
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	107.825.182	
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		177.969.916
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>14.197.080</b>	<b>15.076.437</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	12.112.252	13.126.437
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	2.084.828	1.950.000
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>80.000.000</b>	<b>123.333.333</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>	80.000.000	123.333.333
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>784.052.266</b>	<b>1.212.271.490</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>	3.492.737	6.730.060
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	12.000.000	4.500.000
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	295.722.222	323.166.667
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	25.990.680	61.021.489
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	331.324.720	484.375.423
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	81.176.464	82.000.000
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	13.613.928	13.427.611
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	9.921.035	11.599.920
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	10.810.480	225.450.320
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>3.463.270</b>	<b>3.973.380</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>1.646.822.131</b>	<b>1.941.794.239</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	186.462.200	297.691.767
<b>DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>		
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2012. do 31.12.2012.

Obveznik: PETROKEMIJA d.d.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>2.945.052.975</b>	<b>710.503.789</b>	<b>3.004.900.793</b>	<b>905.890.995</b>
1. Prihodi od prodaje	112	2.895.874.255	687.217.595	2.939.114.596	877.432.140
2. Ostali poslovni prihodi	113	49.178.720	23.286.194	65.786.197	28.458.855
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>2.805.899.334</b>	<b>709.231.461</b>	<b>3.157.005.042</b>	<b>938.258.838</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-99.921.361	-59.457.862	-66.873.283	-9.301.783
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	2.483.206.663	671.489.883	2.796.469.331	826.055.158
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.358.138.963	638.072.714	2.661.856.709	785.590.778
b) Troškovi prodane robe	118	7.814.172	3.272.165	33.004.473	11.015.611
c) Ostali vanjski troškovi	119	117.253.528	30.145.004	101.608.149	29.448.769
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	232.886.938	59.820.474	234.819.344	58.901.627
a) Neto plaće i nadnice	121	145.820.680	37.432.017	148.331.714	37.532.113
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	52.831.890	13.599.153	54.294.272	13.578.241
c) Doprinosi na plaće	123	34.234.368	8.789.304	32.193.358	7.791.273
4. Amortizacija	124	94.062.762	20.523.702	98.782.028	23.415.978
5. Ostali troškovi	125	86.197.728	25.091.668	78.363.642	23.922.642
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	4.969.385	4.606.377	8.610.915	8.432.151
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	108.297	84.638	11.811	0
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	4.861.088	4.521.739	8.599.104	8.432.151
7. Rezerviranja	129	4.497.219	-12.842.781	6.833.065	6.833.065
8. Ostali poslovni rashodi	130				
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>24.516.070</b>	<b>4.986.330</b>	<b>25.179.283</b>	<b>5.272.626</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132	29.766	5.190	344.822	229.500
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	24.486.304	4.981.140	24.041.676	5.089.787
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135			792.785	-46.661
5. Ostali financijski prihodi	136				
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>55.925.003</b>	<b>12.987.534</b>	<b>51.044.950</b>	<b>12.288.417</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	227.068	67.704	311.997	82.427
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	53.659.345	10.881.240	50.732.953	12.205.990
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	2.038.590	2.038.590		
4. Ostali financijski rashodi	141				
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>	<b>80.474</b>	<b>80.474</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>2.969.649.519</b>	<b>715.570.593</b>	<b>3.030.080.076</b>	<b>911.163.621</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>2.861.824.337</b>	<b>722.218.995</b>	<b>3.208.049.992</b>	<b>950.547.255</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>107.825.182</b>	<b>-6.648.402</b>	<b>-177.969.916</b>	<b>-39.383.634</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	107.825.182	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	6.648.402	177.969.916	39.383.634
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>				
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>107.825.182</b>	<b>-6.648.402</b>	<b>-177.969.916</b>	<b>-39.383.634</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	107.825.182	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	6.648.402	177.969.916	39.383.634
<b>DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				
<b>IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)</b>					
<b>I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)</b>	<b>157</b>	<b>107.825.182</b>	<b>-6.648.402</b>	<b>-177.969.916</b>	<b>-39.383.634</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 dobiti/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>107.825.182</b>	<b>-6.648.402</b>	<b>-177.969.916</b>	<b>-39.383.634</b>
<b>DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

# IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda

u razdoblju 01.01.2012. do 31.12.2012.

<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>	3.116.393.654	3.253.701.106
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	<b>002</b>		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	<b>003</b>	5.538.010	9.791.148
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	<b>004</b>	250.390.241	317.933.980
5. Ostali novčani primici	<b>005</b>	7.348.958	3.834.347
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)</b>	<b>006</b>	<b>3.379.670.863</b>	<b>3.585.260.581</b>
1. Novčani izdaci dobavljačima	<b>007</b>	2.959.086.260	3.099.786.127
2. Novčani izdaci za zaposlene	<b>008</b>	269.722.252	259.338.542
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	<b>009</b>	15.347.627	14.698.097
4. Novčani izdaci za kamate	<b>010</b>	29.431.695	25.627.780
5. Novčani izdaci za poreze	<b>011</b>	80.843.774	138.295.850
6. Ostali novčani izdaci	<b>012</b>	15.922.934	17.880.850
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)</b>	<b>013</b>	<b>3.370.354.542</b>	<b>3.555.627.246</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)</b>	<b>014</b>	<b>9.316.321</b>	<b>29.633.335</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)</b>	<b>015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>016</b>	53.628	272.215
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>	1.322.680	677.265
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	<b>020</b>		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)</b>	<b>021</b>	<b>1.376.308</b>	<b>949.480</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	<b>022</b>	39.941.196	60.656.714
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	<b>023</b>	206.940	24.273.071
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	<b>024</b>		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)</b>	<b>025</b>	<b>40.148.136</b>	<b>84.929.785</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>38.771.828</b>	<b>83.980.305</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>	875.310.154	2.302.466.500
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	<b>030</b>	324.909.719	808.905.757
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)</b>	<b>031</b>	<b>1.200.219.873</b>	<b>3.111.372.257</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	<b>032</b>	903.828.114	2.233.188.722
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>	280.919.391	817.948.971
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)</b>	<b>037</b>	<b>1.184.747.505</b>	<b>3.051.137.693</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)</b>	<b>038</b>	<b>15.472.368</b>	<b>60.234.564</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>5.887.594</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)</b>	<b>041</b>	<b>13.983.139</b>	<b>0</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>042</b>	21.338.547	7.355.408
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>043</b>		5.887.594
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>044</b>	13.983.139	
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>045</b>	7.355.408	13.243.002

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2012. do 31.12.2012.

<b>Obveznik: PETROKEMIJA d.d.</b>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	902.101.590	902.101.590
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-244.817.257	-136.992.075
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	107.825.182	-177.969.916
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>765.109.515</b>	<b>587.139.599</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		
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		

Stavke koje umanjuju kapital upisuju se s negativnim predznakom

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

## Bilješke uz financijske izvještaje

### PETROKEMIJA d.d.

U 2012. godini Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 3.030,1 milijuna kuna, ukupne rashode od 3.208,1 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 178,0 milijuna kuna ili 5,9% od ukupnih prihoda. Na godišnjoj razini ukupni prihodi porasli su u odnosu na 2011.g. 2,0%, a ukupni rashodi veći su za 12,1%. Glavninu ovog dispariteta generirao je izraziti rast cijene prirodnog plina.

U strukturi gubitka 152,1 milijuna kuna ili 85,5% ostvareno je iz poslovnih aktivnosti, a 25,9 milijuna kuna ili 14,5% iz financijskog poslovanja. Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 53,3 milijuna kuna.

U izvještajnom razdoblju ostvareni su 2,0% veći poslovni prihodi od 2011. godine, unatoč manjeg količinskog ostvarenja prodaje. Ukupna prodaja gnojiva manja je 6,2% u odnosu na prethodnu godinu, što ukazuje na rast prosječnih ostvarenih prodajnih cijena, ali na razini koja (u uvjetima vrlo jake konkurencije) nije mogla pokriti rast troškova.

Veće ostvarenje poslovnih rashoda u odnosu na prethodnu godinu odraz je rasta ulaznih cijena sirovina, prije svega prirodnog plina. Prosječna ostvarena nabavna cijena plina u 2012. godini viša je 31,1% od 2011. godine, a čak 71,0% u odnosu na 2010. godine (kumulativni rast). Tako visoki rast cijene osnovne sirovine, koja u izvještajnom razdoblju ima udjel u ukupnim rashodima od 57%, nije mogao biti pokriven mjerama povećanja prihoda i štednje, koje je poduzimala uprava Društva i to je dovelo do iskazivanja gubitka.

Uz visoku cijenu plina, kao osnovni uzrok iskazivanja gubitka, sljedeći po važnosti je utjecaj smanjivanja količina proizvodnje i prodaje, što je utjecalo na rast fiksnih troškova po jedinici proizvoda, iako su ovi troškovi u masi ostvareni približno na razini ostvarenja u prethodnoj godini. U 2012. godini Petrokemija je, u odnosu na prošlu godinu, ostvarila manju proizvodnju 10,2%, najvećim dijelom zbog tržišnih razloga, kako bi uravnotežila dinamiku zalih i isporuka gnojiva na prihvatljivoj razini, a jednim dijelom i zbog neplaniranih zastoja u proizvodnji.

Prirodni plin kao najvažnija sirovina nabavlja se na domaćem tržištu prema tzv „ruskoj formuli“ temeljenoj na cijeni naftnih derivata i cijeni plina izraženoj u USD. Petrokemija d.d. nije u razdoblju od rujna 2011. do rujna 2012. godine bila obuhvaćena Odlukom Vlade RH o najvišoj razini cijene plina za povlaštene potrošače, a u normativnom dijelu tržišta plina nije imala mogućnost istovremene kupnje od više dobavljača. Stoga je u svom financijskom rezultatu podnijela sav teret izrazitog rasta cijene prirodnog plina, što je imalo značajnog utjecaja na rast troškova i iskazivanje gubitka. Od trećeg tromjesečja 2012. godine Petrokemija d.d. je na bazi odgovarajućih odluka Vlade RH, vezanih uz normativno definiranje tržišta plina u Republici Hrvatskoj, konačno bila u mogućnosti kupovati plin od više dobavljača. Količine plina dobavljene po nižoj cijeni od inozemnog dobavljača E.ON Ruhrgas AG i Prvog plinarskog društva d.o.o. iz Vukovara, djelomično su ublažile troškovni udar s kojim je Društvo bilo suočeno tijekom izvještajnog razdoblja.

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

U trenutku sastavljanja ovih financijskih izvještaja Petrokemija d.d. vodi pregovore o tekućim isporukama i budućoj suradnji i sa svojim sadašnjim ugovornim dobavljačem - Prirodnim plinom d.o.o. iz Zagreba, trgovačkim društvom u vlasništvu INA Industrije nafte d.d. Zagreb.

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

financiranja obrtnih sredstava jednim dijelom osigurala i izdavanjem komercijalnih zapisa na Zagrebačkoj burzi, putem Privredne banke Zagreb kao agenta i dilera programa.

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

U iskazivanju stanja kratkotrajne imovine (potraživanja od kupaca) i kratkoročnih obveza (potencijalnih regresnih obveza prema faktoring društvima, u slučaju da dužnik ne podmiri svoju obvezu), Petrokemija d.d. je na 31.12.2012. godine uključila ove obveze i potraživanja u Bilancu. Na bilančnim pozicijama iskazani su u kratkotrajnoj imovini i obvezama u iznosu 224,16 milijuna kuna.

U usporedbi sa stanjima na dan 31.12.2011. godine, kada su ove transakcije iskazivane u evidencijama izvan Bilance Društva, to je značajno povećalo razinu iskazane imovine i obveza na tim bilančnim pozicijama, pa su u Izvješću prikazana usporediva stanja kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza na 31.12.2012. i 31. 12. 2011. godine.

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.

Krajem drugog tromjesečja Petrokemija d.d. je kupila 6.030 poslovnih udjela trgovačkog društva "Luka Šibenik"d.o.o. u vrijednosti 24.253.051 kuna, čime je Petrokemija d.d. postala vlasnik ukupno 79,72% udjela u ovom trgovačkom društvu.

Luka Šibenik je od strateškog interesa za poslovanje Petrokemije d.d. jer se većina sirovina iz prekomorskih zemalja doprema, a značajan dio izvoza gotovih proizvoda otprema putem morske luke u Šibeniku. U trenutku izrade ovog Izvješća u tijeku je procjena vrijednosti društva Luka Šibenik d.o.o., kako bi se odredila vrijednost goodwill-a udjela društva Petrokemija d.d. u društvu Luka Šibenik d.o.o. U revidiranom Izvješću o poslovanju za 2012. godinu i financijskim izvještajima za Grupu Petrokemija biti će objavljeni kvantificirani učinci ove procjene na rezultat Grupe Petrokemija (fer vrijednost goodwilla i test umanjenja) na dan 31.12.2012. godine.

**Prilog 1.**

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2012.

do

31.12.2012.

**Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD**

Matični broj (MB): 03674223

Matični broj subjekta (MBS): 080004355

Osobni identifikacijski broj (OIB): 24503685008

Tvrtka izdavateljica: PETROKEMIJA d.d. tvornica gnojiva

Poštanski broj i mjesto: 44320

KUTINA

Ulica i kućni broj: ALEJA VUKOVAR 4

Adresa e-pošte: [fin@petrokemija.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: 2.481

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: DA

Šifra NKD-a: 20.15

Tvrtke subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

RESTORAN PETROKEMIJA d.o.o.

KUTINA

01335316

PETROKEMIJA d.o.o.

NOVI SAD

08754608

PETROKEMIJA d.o.o.

NOVO MESTO

12034614

LUKA ŠIBENIK d.o.o.

ŠIBENIK

03037525

Knjigovodstveni servis:

Osoba za kontakt: MARIĆ MARINA

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 044-647-829

Telefaks: 044-682-819

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

Prezime i ime: JAGUŠT JOSIP, PEROŠEVIĆ-GALOVIĆ ANTONIJA

(osoba ovlaštene za zastupanje)

**Dokumentacija za objavu:**

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

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)



**BILANCA**  
stanje na dan 31.12.2012.

<b>Obveznik: GRUPA 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>761.842.755</b>	<b>769.196.966</b>
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	<b>003</b>	<b>7.671.130</b>	<b>20.181.129</b>
1. Izdaci za razvoj	<b>004</b>		
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	<b>005</b>	5.696.483	7.541.608
3. Goodwill	<b>006</b>		8.595.323
4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine	<b>007</b>		
5. Nematerijalna imovina u pripremi	<b>008</b>	1.974.647	4.044.198
6. Ostala nematerijalna imovina	<b>009</b>		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	<b>010</b>	<b>739.879.901</b>	<b>736.523.101</b>
1. Zemljište	<b>011</b>	49.411.757	49.482.153
2. Građevinski objekti	<b>012</b>	305.696.063	291.532.789
3. Postrojenja i oprema	<b>013</b>	354.712.044	322.709.000
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	<b>014</b>	12.656.327	13.526.223
5. Biološka imovina	<b>015</b>		
6. Predumovi za materijalnu imovinu	<b>016</b>	3.081.885	3.020.898
7. Materijalna imovina u pripremi	<b>017</b>	13.828.060	55.752.053
8. Ostala materijalna imovina	<b>018</b>	493.765	499.985
9. Ulaganje u nekretnine	<b>019</b>		
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	<b>020</b>	<b>14.291.724</b>	<b>12.367.533</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>021</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>022</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>023</b>	10.766.762	11.559.546
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući 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>		807.987
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	<b>028</b>	3.524.962	
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	<b>029</b>	<b>0</b>	<b>125.203</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>		125.203
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	<b>033</b>		
<b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)</b>	<b>034</b>	<b>878.243.235</b>	<b>1.172.503.800</b>
I. ZALIHE (036 do 042)	<b>035</b>	<b>653.884.464</b>	<b>663.118.778</b>
1. Sirovine i materijal	<b>036</b>	307.619.209	251.954.508
2. Proizvodnja u tijeku	<b>037</b>	41.135.157	70.216.160
3. Gotovi proizvodi	<b>038</b>	300.391.370	333.852.838
4. Trgovačka roba	<b>039</b>	4.302.489	5.141.432
5. Predumovi za zalihe	<b>040</b>	436.239	1.953.840
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	<b>041</b>		
7. Biološka imovina	<b>042</b>		
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	<b>043</b>	<b>191.226.074</b>	<b>452.680.979</b>
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	<b>044</b>		
2. Potraživanja od kupaca	<b>045</b>	147.738.558	152.184.130
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	<b>046</b>		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	<b>047</b>	21.446	56.426
5. Potraživanja od države i drugih institucija	<b>048</b>	40.129.810	75.647.099
6. Ostala potraživanja	<b>049</b>	3.336.260	224.793.324
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	<b>050</b>	<b>20.211.233</b>	<b>39.213.700</b>
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	<b>051</b>		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	<b>052</b>		
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	<b>053</b>		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>054</b>		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	<b>055</b>	5.150.393	5.545.769
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	<b>056</b>	15.060.840	33.667.931
7. Ostala financijska imovina	<b>057</b>		
IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	<b>058</b>	12.921.464	17.490.343
<b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>	<b>059</b>	<b>2.734.013</b>	<b>2.668.184</b>
<b>E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)</b>	<b>060</b>	<b>1.642.820.003</b>	<b>1.944.368.950</b>
<b>F) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>061</b>	186.462.200	297.691.766

<b>PASIVA</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)</b>	<b>062</b>	<b>763.874.492</b>	<b>593.195.917</b>
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	<b>063</b>	902.101.590	902.101.590
II. KAPITALNE REZERVE	<b>064</b>		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	<b>065</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Zakonske rezerve	<b>066</b>		
2. Rezerve za vlastite dionice	<b>067</b>		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	<b>068</b>		
4. Statutarne rezerve	<b>069</b>		
5. Ostale rezerve	<b>070</b>		
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	<b>071</b>		
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	<b>072</b>	-244.715.097	-138.286.230
1. Zadržana dobit	<b>073</b>		565.720
2. Preneseni gubitak	<b>074</b>	244.715.097	138.851.950
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	<b>075</b>	106.487.999	-178.269.677
1. Dobit poslovne godine	<b>076</b>	106.487.999	
2. Gubitak poslovne godine	<b>077</b>		178.269.677
VII. MANJINSKI INTERES	<b>078</b>		7.650.234
<b>B) REZERVIRANJA (080 do 082)</b>	<b>079</b>	<b>14.197.080</b>	<b>15.094.519</b>
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	<b>080</b>	12.112.252	13.126.437
2. Rezerviranja za porezne obveze	<b>081</b>		
3. Druga rezerviranja	<b>082</b>	2.084.828	1.968.082
<b>C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)</b>	<b>083</b>	<b>80.000.000</b>	<b>123.333.333</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>084</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>085</b>	80.000.000	123.333.333
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>086</b>		
4. Obveze za predujmove	<b>087</b>		
5. Obveze prema dobavljačima	<b>088</b>		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>089</b>		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>090</b>		
8. Ostale dugoročne obveze	<b>091</b>		
9. Odgođena porezna obveza	<b>092</b>		
<b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)</b>	<b>093</b>	<b>781.285.161</b>	<b>1.208.771.801</b>
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	<b>094</b>		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	<b>095</b>	12.000.000	4.500.000
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	<b>096</b>	295.722.222	323.166.667
4. Obveze za predujmove	<b>097</b>	25.990.680	61.021.489
5. Obveze prema dobavljačima	<b>098</b>	331.944.083	485.963.926
6. Obveze po vrijednosnim papirima	<b>099</b>	81.176.464	82.000.000
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	<b>100</b>		
8. Obveze prema zaposlenicima	<b>101</b>	13.650.046	14.247.067
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	<b>102</b>	9.968.720	12.367.916
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	<b>103</b>		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	<b>104</b>		
12. Ostale kratkoročne obveze	<b>105</b>	10.832.946	225.504.736
<b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b>	<b>106</b>	<b>3.463.270</b>	<b>3.973.380</b>
<b>F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)</b>	<b>107</b>	<b>1.642.820.003</b>	<b>1.944.368.950</b>
<b>G) IZVANBILANČNI ZAPISI</b>	<b>108</b>	<b>186.462.200</b>	<b>297.691.766</b>
<b>DODATAK BILANCI (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>			
<b>A) KAPITAL I REZERVE</b>			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	<b>109</b>	763.874.492	585.545.683
2. Pripisano manjinskom interesu	<b>110</b>		7.650.234

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

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2012. do 31.12.2012.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA D.D.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjeseče	Kumulativno	Tromjeseče
1	2	3	4	5	6
<b>I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)</b>	<b>111</b>	<b>2.948.347.687</b>	<b>709.619.375</b>	<b>3.030.113.063</b>	<b>919.700.527</b>
1. Prihodi od prodaje	112	2.900.859.466	688.101.638	2.963.397.415	891.115.682
2. Ostali poslovni prihodi	113	47.488.221	21.517.737	66.715.648	28.584.845
<b>II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)</b>	<b>114</b>	<b>2.810.415.652</b>	<b>709.923.052</b>	<b>3.184.873.306</b>	<b>951.425.886</b>
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-99.921.361	-59.457.862	-66.873.283	-9.301.783
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	2.485.225.745	671.326.626	2.802.869.988	833.504.616
a) Troškovi sirovina i materijala	117	2.359.479.402	638.481.023	2.666.029.747	786.837.867
b) Troškovi prodane robe	118	9.355.617	2.784.821	45.213.593	22.633.186
c) Ostali vanjski troškovi	119	116.390.726	30.060.782	91.626.648	24.033.563
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	234.317.600	60.231.496	249.683.014	62.713.294
a) Neto plaće i nadnice	121	146.963.099	37.764.983	158.169.610	40.102.741
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	53.029.909	13.652.675	57.404.510	14.354.570
c) Doprinosi na plaće	123	34.324.592	8.813.838	34.108.894	8.255.983
4. Amortizacija	124	94.189.092	20.575.352	100.593.998	23.893.127
5. Ostali troškovi	125	87.132.072	25.477.944	83.127.294	25.323.101
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	4.975.285	4.612.277	8.610.915	8.432.151
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	108.297	84.638	11.810	
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128	4.866.988	4.527.639	8.599.105	8.432.151
7. Rezerviranja	129	4.497.219	-12.842.781	6.861.380	6.861.380
8. Ostali poslovni rashodi	130				
<b>III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)</b>	<b>131</b>	<b>24.614.144</b>	<b>5.084.405</b>	<b>27.723.039</b>	<b>7.235.906</b>
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s povezanim poduzetnicima	132			677	677
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	133	24.614.144	5.084.405	26.929.577	7.281.890
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134				
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135			792.785	-46.661
5. Ostali financijski prihodi	136				
<b>IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)</b>	<b>137</b>	<b>56.077.995</b>	<b>13.054.935</b>	<b>51.098.711</b>	<b>12.480.105</b>
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138			88.946	87.691
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim poduzetnicima i drugim osobama	139	54.039.405	11.016.345	51.009.765	12.392.414
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140	2.038.590	2.038.590		
4. Ostali financijski rashodi	141				
<b>V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA</b>	<b>142</b>	<b>80.474</b>	<b>80.474</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>2.973.042.305</b>	<b>714.784.254</b>	<b>3.057.836.102</b>	<b>926.936.433</b>
<b>X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)</b>	<b>147</b>	<b>2.866.493.647</b>	<b>722.977.987</b>	<b>3.235.972.017</b>	<b>963.905.991</b>
<b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)</b>	<b>148</b>	<b>106.548.658</b>	<b>-8.193.733</b>	<b>-178.135.915</b>	<b>-36.969.558</b>
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	106.548.658	0	0	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	8.193.733	178.135.915	36.969.558
<b>XII. POREZ NA DOBIT</b>	<b>151</b>	<b>60.659</b>	<b>37.471</b>	<b>133.762</b>	<b>75.564</b>
<b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)</b>	<b>152</b>	<b>106.487.999</b>	<b>-8.231.204</b>	<b>-178.269.677</b>	<b>-37.045.122</b>
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	106.487.999	0	0	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	8.231.204	178.269.677	37.045.122
<b>DODATAK RDG-u (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)</b>					
<b>XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA</b>					
1. Pripisana imateljima kapitala matice	155	106.487.999	-8.231.204	-177.971.568	-37.389.344
2. Pripisana manjinskom interesu	156			-298.109	344.222
<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>106.487.999</b>	<b>-8.231.204</b>	<b>-178.269.677</b>	<b>-37.045.122</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 dobiti/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>106.487.999</b>	<b>-8.231.204</b>	<b>-178.269.677</b>	<b>-37.045.122</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	106.487.999	-8.231.204	-177.971.568	-37.389.344
2. Pripisana manjinskom interesu	170			-298.109	344.222

## IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda

u razdoblju 01.01.2012. do 31.12.2012.

Obveznik: GRUPA PETROKEMIJA D.D.			
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	3.116.393.654	3.253.701.106
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003	5.538.010	3.834.347
4. Novčani primici s osnovne povrata poreza	004	250.390.241	317.933.980
5. Ostali novčani primici	005	7.348.958	8.472.434
<b>I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)</b>	<b>006</b>	<b>3.379.670.863</b>	<b>3.583.941.867</b>
1. Novčani izdaci dobavljačima	007	2.959.086.260	3.099.786.128
2. Novčani izdaci za zaposlene	008	269.722.252	259.338.542
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009	15.347.627	14.698.097
4. Novčani izdaci za kamate	010	29.431.695	25.627.780
5. Novčani izdaci za poreze	011	80.843.774	138.295.849
6. Ostali novčani izdaci	012	14.813.333	17.880.850
<b>II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)</b>	<b>013</b>	<b>3.369.244.941</b>	<b>3.555.627.246</b>
<b>A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (006-013)</b>	<b>014</b>	<b>10.425.922</b>	<b>28.314.621</b>
<b>A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (013-006)</b>	<b>015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016	53.628	272.215
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017		
3. Novčani primici od kamata	018		
4. Novčani primici od dividendi	019	1.322.680	677.265
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020		
<b>III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)</b>	<b>021</b>	<b>1.376.308</b>	<b>949.480</b>
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022	39.941.196	60.656.715
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023	206.940	24.273.071
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024		
<b>IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)</b>	<b>025</b>	<b>40.148.136</b>	<b>84.929.786</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>38.771.828</b>	<b>83.980.306</b>
<b>NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH 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	875.310.154	2.302.466.500
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030	324.909.719	808.905.757
<b>V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)</b>	<b>031</b>	<b>1.200.219.873</b>	<b>3.111.372.257</b>
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032	903.828.114	2.233.188.722
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	280.919.391	817.948.971
<b>VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)</b>	<b>037</b>	<b>1.184.747.505</b>	<b>3.051.137.693</b>
<b>C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (031-037)</b>	<b>038</b>	<b>15.472.368</b>	<b>60.234.564</b>
<b>C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (037-031)</b>	<b>039</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)</b>	<b>040</b>	<b>0</b>	<b>4.568.879</b>
<b>Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)</b>	<b>041</b>	<b>12.873.538</b>	<b>0</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	<b>042</b>	<b>25.795.002</b>	<b>12.921.464</b>
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>043</b>		<b>4.568.879</b>
<b>Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>044</b>	<b>12.873.538</b>	
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>045</b>	<b>12.921.464</b>	<b>17.490.343</b>

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01.2012. do 31.12.2012.

<b>Obveznik: PETROKEMIJA GRUPA</b>			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	902.101.590	902.101.590
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003		
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-244.715.097	-138.286.230
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	106.487.999	-178.269.677
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008		
9. Ostala revalorizacija	009		7.650.234
<b>10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)</b>	<b>010</b>	<b>763.874.492</b>	<b>593.195.917</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	763.874.492	585.545.683
17 b. Pripisano manjinskom interesu	019		7.650.234

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 2012. godini Grupa Petrokemija ostvarila je ukupne prihode 3.057,8 milijuna kuna i ukupne rashode od 3.236,0 milijuna kuna. Na godišnjoj razini ukupni prihodi Grupe Petrokemija veći su u odnosu na 2011.g. 2,9%, a ukupni rashodi veći su za 12,9%. U strukturi gubitka 154,8 milijuna kuna ili 86,9% ostvareno je iz poslovnih aktivnosti, a 23,4 milijun kuna ili 13,1% iz financijskog poslovanja. Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od 54,2 milijuna kuna.

U izvještajnom razdoblju u Grupi Petrokemija ostvareni su 2,8% veći poslovni prihodi od 2011. godine, unatoč manjem količinskog ostvarenja prodaje. Ukupna prodaja gnojiva manja je 6,2% u odnosu na prethodnu godinu, što ukazuje na rast prosječnih ostvarenih prodajnih cijena, ali na razini koja (u uvjetima vrlo jake konkurencije) nije mogla pokriti rast troškova.

Veće ostvarenje poslovnih rashoda u odnosu na prethodnu godinu odraz je rasta ulaznih cijena sirovina, prije svega prirodnog plina. Prosječna ostvarena nabavna cijena plina u 2012. godini viša je 31,1% od 2011. godine, a čak 71,0% u odnosu na 2010. godine (kumulativni rast). Tako visoki rast cijene osnovne sirovine, koja u izvještajnom razdoblju ima udjel u ukupnim rashodima od 57%, nije mogao biti pokriven mjerama povećanja prihoda i štednje, koje je poduzimala uprava Društva i to je dovelo do iskazivanja gubitka.

Uz visoku cijenu plina, kao osnovni uzrok iskazivanja gubitka, sljedeći po važnosti je utjecaj smanjivanja količina proizvodnje i prodaje, što je utjecalo na rast fiksnih troškova po jedinici proizvoda, iako su ovi troškovi u masi ostvareni približno na razini ostvarenja u prethodnoj godini. U 2012. godini Petrokemija je, u odnosu na prošlu godinu, ostvarila manju proizvodnju 10,2%, najvećim dijelom zbog tržišnih razloga, kako bi uravnotežila dinamiku zaliha i isporuka gnojiva na prihvatljivoj razini, a jednim dijelom i zbog neplaniranih zastoja u proizvodnji.

Prirodni plin kao najvažnija sirovina nabavlja se na domaćem tržištu prema tzv „ruskoj formuli“ temeljenoj na cijeni naftnih derivata i cijeni plina izraženoj u USD. Petrokemija d.d. nije u razdoblju od rujna 2011. do rujna 2012. godine bila obuhvaćena Odlukom Vlade RH o najvišoj razini cijene plina za povlaštene potrošače, a u normativnom dijelu tržišta plina nije imala mogućnost istovremene kupnje od više dobavljača. Stoga je u svom financijskom rezultatu podnijela sav teret izrazitog rasta cijene prirodnog plina, što je imalo značajnog utjecaja na rast troškova i iskazivanje gubitka. Od trećeg tromjesečja 2012. godine Petrokemija d.d. je na bazi odgovarajućih odluka Vlade RH, vezanih uz normativno definiranje tržišta plina u Republici Hrvatskoj, konačno bila u mogućnosti kupovati plin od više dobavljača. Količine plina dobavljene po nižoj cijeni od inozemnog dobavljača E.ON Ruhrgas AG i Prvog plinarskog društva d.o.o. iz Vukovara, djelomično su ublažile troškovni udar s kojim je Društvo bilo suočeno tijekom izvještajnog razdoblja.

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

U trenutku sastavljanja ovih financijskih izvještaja Petrokemija d.d. vodi pregovore o tekućim isporukama i budućoj suradnji i sa svojim sadašnjim ugovornim dobavljačem - Prirodnim plinom d.o.o. iz Zagreba, trgovačkim društvom u vlasništvu INA Industrije nafte d.d. Zagreb.

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

Uz vlastita obrtna sredstva, kratkoročne kredite banaka i dugoročne kredite HBOR-a, Petrokemija je izvor financiranja obrtnih sredstava jednim dijelom osigurala i izdavanjem komercijalnih zapisa na Zagrebačkoj burzi, putem Privredne banke Zagreb kao agenta i dilera programa.

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

U iskazivanju stanja kratkotrajne imovine (potraživanja od kupaca) i kratkoročnih obveza (potencijalnih regresnih obveza prema faktoring društvima, u slučaju da dužnik ne podmiri svoju obvezu), Petrokemija d.d. je na 31.12.2012. godine uključila ove obveze i potraživanja u Bilancu. Na bilančnim pozicijama iskazani su u kratkotrajnoj imovini i obvezama u iznosu 224,16 milijuna kuna.

U usporedbi sa stanjima na dan 31.12.2011. godine, kada su ove transakcije iskazivane u evidencijama izvan Bilance Društva, to je značajno povećalo razinu iskazane imovine i obveza na tim bilančnim pozicijama, pa su u Izvješću prikazana usporediva stanja kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza na 31.12.2012. i 31. 12. 2011. godine.

Na buduće kretanje financijskog rezultata Grupe Petrokemija utjecati će brojni činitelji. Osim cijene plina, koja se dominantno definira na domaćem tržištu, većina budućih rizika dolazi iz međunarodnog okruženja, a pretežito kroz:

1. Promjene cijena osnovnih sirovina na svjetskom tržištu (MAP, DAP, fosfat, kalijev klorid, sumpor),
2. Promjene razine potražnje i prodajnih cijena mineralnih gnojiva,
3. Kretanje cijena energenata - plina i lož ulja,
4. Kretanje cijena osnovnih poljoprivrednih kultura,
5. Tečaj USD i EUR-a prema domaćoj valuti,
6. Troškove financiranja i međuvalutarne odnose.

Krajem drugog tromjesečja Petrokemija d.d. je kupila 6.030 poslovnih udjela trgovačkog društva "Luka Šibenik" d.o.o. u vrijednosti 24.253.051 kuna, čime je Petrokemija d.d. postala vlasnik ukupno 79,72% udjela u ovom trgovačkom društvu.

Luka Šibenik je od strateškog interesa za poslovanje Petrokemije d.d. jer se većina sirovina iz prekomorskih zemalja doprema, a značajan dio izvoza gotovih proizvoda otprema putem morske luke u Šibeniku. U trenutku izrade ovog Izvješća u tijeku je procjena vrijednosti društva Luka Šibenik d.o.o., kako bi se odredila vrijednost goodwill-a udjela društva Petrokemija d.d. u društvu Luka Šibenik d.o.o. U revidiranom Izvješću o poslovanju za 2012. godinu i financijskim izvještajima za Grupnu Petrokemija biti će objavljeni kvantificirani učinci ove procjene na rezultat Grupe Petrokemija (fer vrijednost goodwilla i test umanjenja) na dan 31.12.2012. godine.