



**INA, D.D.
IV.-VI. I I.-VI. 2023.
FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE**

Zagreb, srpanj 2023.

Sadržaj

Izjava posloводства	3
INA, d.d. finansijski rezultati (MSFI)	3
Finansijski i operativni pregled	3
Skraćeni nekonsolidirani račun dobiti i gubitka	4
Skraćeni nekonsolidirani izvještaj o finansijskom položaju	5
Skraćeni nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda)	6
Pregled poslovnih rezultata INA, d.d. po segmentima.....	7
Osvrt na finansijske rezultate i bilješke	8
Promjene kapitala.....	9
Poslovni odnosi s povezanim stranama.....	10
Izjava o odgovornosti.....	11

Izjava posloводства

INA, d.d. financijski rezultati (MSFI)

IV.-VI.2022.	IV.-VI.2023.	(mil. EUR)	I.-VI.2022.	I.-VI.2023.	%
1.259,0	879,6	Neto prihod od prodaje*	2.028,2	1.611,8	(21)
214,4	135,8	EBITDA (1)	360,7	172,5	(52)
214,4	135,8	EBITDA bez jednokratnih stavki (2)	360,7	172,5	(52)
165,2	96,4	Dobitak/(gubitak) iz osnovne djelatnosti	268,6	91,1	(66)
165,2	96,4	Dobit/(gubitak) iz osnovne djelatnosti bez jednokratnih stavki (2)	268,6	91,1	(66)
(2,2)	1,4	Neto (gubitak)/dobit iz financijskih aktivnosti	(1,5)	(8,1)	440
135,3	83,7	Dobit/(gubitak) razdoblja pripisiva vlasnicima Društva	218,6	71,5	(67)
135,3	83,7	Dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki (2)	218,6	71,5	(67)
(96,0)	(48,6)	Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti	(56,0)	(62,3)	11
Zarada po dionici					
13,5	8,4	Osnovna i razrijeđena dobit/(gubitak) po dionici (kuna po dionici)	21,9	7,2	(67)
322,2	329,2	Neto dug	322,2	329,2	2
16,1	17,3	Omjer duga i kapitala (%)	16,1	17,3	
65,2	78,9	Kapitalna ulaganja ukupno	176,7	131,6	(25)

IV.-VI.2022.	IV.-VI.2023.	(mil. USD) ⁽³⁾	I.-VI.2022.	I.-VI.2023.	%
1.342,7	957,6	Neto prihod od prodaje*	2.205,8	1.743,3	(21)
228,7	147,8	EBITDA (1)	392,8	187,2	(52)
228,7	147,8	EBITDA bez jednokratnih stavki (2)	392,8	187,2	(52)
176,2	105,0	Dobitak/(gubitak) iz osnovne djelatnosti	292,2	99,3	(66)
176,2	105,0	Dobit/(gubitak) iz osnovne djelatnosti bez jednokratnih stavki (2)	292,2	99,3	(66)
(2,3)	1,5	Neto (gubitak)/dobit iz financijskih aktivnosti	(1,6)	(8,7)	456
144,2	91,1	Dobit/(gubitak) razdoblja pripisiva vlasnicima Društva	237,8	78,0	(67)
144,2	91,1	Dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki (2)	237,8	78,0	(67)
(102,4)	(52,9)	Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti	(57,5)	(67,6)	18
Zarada po dionici					
14,4	9,1	Osnovna i razrijeđena dobit/(gubitak) po dionici (kuna po dionici)	23,8	7,8	(67)
338,9	301,0	Neto dug	338,9	301,0	(11)
69,5	86,0	Kapitalna ulaganja ukupno	194,6	142,5	(26)

*Odnosi se na Prihod od ugovora s kupcima

(1) EBITDA = EBIT + Amortizacija i umanjenje vrijednosti (neto)

(2) U I.-VI. 2022 i I.-VI. 2023. godine nije bilo jednokratnih stavki

(3) Financijski podaci preračunati su iz eura u dolare po sljedećem prosječnom deviznom tečaju HNB: na dan 31. prosinca 2022. – 1,0666 EUR/USD; na dan 30. lipnja 2022. – 1,0509 EUR/USD; na dan 30. lipnja 2023. – 1,0886 EUR/USD; I.-III. 2022. – 1,1229 EUR/USD; I.-III. 2023. – 1,0730 EUR/USD; IV.-VI. 2022. – 1,0670 EUR/USD; IV.-VI. 2023. – 1,0730 EUR/USD

Financijski i operativni pregled

2023. godina nastavlja u smjeru stabilizacije cijene nafte i oštrog pada cijene plina u drugom tromjesečju u usporedbi s istim razdobljem 2022. godine. Prosječna ostvarena cijena ugljikovodika smanjena je za 23%, što je zajedno s okruženjem nižih cijena umanjilo rezultat. EBITDA INA, d.d. u prvom polugodištu 2023. iznosila je 173 milijuna eura, polovica u usporedbi s istim razdobljem 2022. godine, koja je bila iznimna godina za cijelu industriju nafte i plina.

U skladu sa smanjenim cijenama, EBITDA Istraživanja i proizvodnje smanjena je za 22%, pri čemu i dalje ostaje na razmjerno snažnoj razini od 214 milijuna eura za prvo polugodište 2023. Prirodni pad proizvodnje iznosio je samo 3%, što je dobar rezultat uzimajući u obzir starost portfelja. Usporavanje očekivanog prirodnog pada proizvodnje rezultat je uglavnom doprinosa proizvodnje iz podmorja i povećane proizvodnje u Egiptu uslijed novo izbušenih bušotina.

Rezultat Rafinerija i marketinga uklj. Usluge kupcima i Maloprodaju ostaje pod negativnim utjecajem nepovoljnog okruženja marži, iako je prodaja na ključnim tržištima ostala snažna. Nakon dogradnje ključnih postojećih procesnih postrojenja Projekta nadogradnje Rafinerija nafte Rijeka, proizvodnja je uspješno pokrenuta krajem travnja. Usprkos nastavku regulacije cijena goriva u Maloprodaji, snažan rast prodanih količina i povećanje marže negoriva djelomično je pomoglo ublažiti niži rezultat Rafinerija i marketinga.

Aktivnosti ulaganja završila su sa potrošenih 218 milijuna eura, od čega je 85 milijuna eura vezano za kupnju 25,25% udjela u OMV Slovenija d.o.o., čime se Inin udjel povećava na 33%, povrh 132 milijuna kapitalnih ulaganja. Nastavak Projekta nadogradnje Rafinerije nafte Rijeka ostaje fokus kapitalnih ulaganja. Financijska pozicija je i dalje stabilna uz neto dug gotovo nepromijenjen u odnosu na isto razdoblje prošle godine.



Skraćeni nekonsolidirani račun dobiti i gubitka

Za razdoblje završeno 30. lipnja 2022. i 2023. godine (u milijunima eura)

IV.-VI.2022.	IV.-VI.2023.		I.-VI.2022.	I.-VI.2023.	%
1.259,0	879,6	Prihodi od ugovora s kupcima	2.028,2	1.611,8	(21)
2,1	42,6	Ostali poslovni prihodi	19,3	57,0	195
1.261,1	922,2	Prihodi iz osnovne djelatnosti	2.047,5	1.668,8	(18)
		Promjene stanja zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje	197,8	61,7	(69)
214,2	80,2				
(721,0)	(343,6)	Troškovi sirovina, materijala i energije	(748,3)	(371,8)	(50)
(49,2)	(39,4)	Amortizacija i umanjenje vrijednosti (neto)	(92,1)	(81,4)	(12)
(101,3)	(65,2)	Ostali materijalni troškovi	(168,1)	(125,4)	(25)
(26,7)	(31,4)	Nematerijalni troškovi	(49,3)	(57,8)	17
(26,1)	(28,2)	Troškovi osoblja	(52,3)	(54,7)	5
(380,6)	(397,5)	Nabavna vrijednost prodane robe	(853,1)	(942,7)	11
(3,2)	(0,5)	Vrijednosno usklađenje (neto)	(5,6)	(4,5)	(20)
(3,0)	(2,1)	Rezerviranja za troškove i rizike (neto)	(10,9)	(4,6)	(58)
1,0	1,9	Kapitalizirana vrijednost vlastitih aktivnosti	3,0	3,5	17
(1.095,9)	(825,8)	Rashodi iz osnovne djelatnosti	(1.778,9)	(1.577,7)	(11)
165,2	96,4	Dobit/(gubitak) iz osnovne djelatnosti	268,6	91,1	(66)
17,2	8,2	Financijski prihodi	25,6	13,4	(48)
(19,4)	(6,8)	Financijski rashodi	(27,1)	(21,5)	(21)
(2,2)	1,4	Neto (gubitak)/dobit iz financijskih aktivnosti	(1,5)	(8,1)	440
0,2	-	Udio neto dobiti/(gubitka) u zajedničkom pothvatu obračunato metodom udjela	(0,7)	-	n.a.
163,2	97,8	Dobit/(gubitak) iz redovnih aktivnosti prije oporezivanja	266,4	83,0	(69)
(27,9)	(14,1)	Prihod/(trošak) poreza na dobit	(47,7)	(11,5)	(76)
135,3	83,7	Dobit/(gubitak) razdoblja	218,7	71,5	(67)
		Zarada po dionici			
13,5	8,4	Osnovna i razrijeđena dobit/(gubitak) po dionici (kuna po dionici)	21,9	7,2	(67)

Napomena: Reklasifikacija prethodnih razdoblja – vidi na stranici 9.

Skraćeni nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2022. i 30. lipnja 2023. godine (u milijunima eura)

	31.12.2022.	30.6.2023.	%
Aktiva			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	61,5	57,0	(7)
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.434,5	1.521,0	6
Ulaganje u nekretnine	9,7	13,6	40
Imovina s pravom korištenja	51,5	53,2	3
Ulaganja u ovisna društva	242,7	241,7	(0)
Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate	2,3	113,6	4.848
Ostala ulaganja	0,6	0,6	0
Odgodena porezna imovina	110,3	99,8	(10)
Dugoročne utržive vrijednosnice	2,3	2,4	5
Ostala dugotrajna financijska imovina	190,6	160,6	(16)
Dugotrajna financijska imovina	110,6	95,1	(14)
Ostala dugotrajna imovina	26,7	32,2	21
Ukupno dugotrajna imovina	2.243,3	2.390,8	7
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	357,3	376,9	5
Interkompanijska potraživanja	40,0	33,7	(16)
Potraživanja od kupaca, neto	323,5	288,0	(11)
Ostala kratkotrajna financijska imovina	7,1	15,2	114
Potraživanja za pretplaćeni porez na dobit	-	6,6	n.a.
Ostala kratkotrajna imovina	17,1	30,3	77
Derivativni financijski instrumenti.	5,1	14,0	175
Utržive vrijednosnice	16,1	-	n.a.
Novac i novčani ekvivalenti	217,7	82,9	(62)
Kratkotrajna imovina	983,9	847,6	(14)
Imovina i uložni namijenjeni prodaji	44,3	-	n.a.
Ukupno kratkotrajna imovina	1.028,2	847,6	(18)
Ukupna aktiva	3.271,5	3.238,4	(1)
Pasiva			
Kapital i rezerve			
Upisani kapital	1.194,5	1.194,5	(0)
Zakonske rezerve	33,2	45,4	37
Rezerve fer vrijednosti	58,0	70,9	22
Ostale rezerve	161,7	153,7	(5)
Zadržana dobit/(preneseni gubitak)	246,5	105,8	(57)
Ukupno kapital	1.693,9	1.570,3	(7)
Dugoročne obveze			
Dugoročni dug	282,4	279,3	(1)
Obveze po dugoročnim najmovima	39,9	39,5	(1)
Ostale dugoročne obveze	3,1	2,9	(7)
Otpremnine i jubilarne nagrade	1,8	1,8	(0)
Dugoročna rezerviranja	486,5	524,6	8
Ukupno dugoročne obveze	813,7	848,1	4
Kratkoročne obveze			
Obveze po bankovnim kreditima i tekući dio dugoročnog duga	64,2	132,8	107
Tekući dio obveza po dugoročnim najmovima	12,6	14,8	18
Obveze prema povezanim društvima	32,3	36,8	14
Ostale kratkoročne financijske obveze	0,1	0,2	88
Obveze prema dobavljačima	290,4	218,5	(25)
Porezi i doprinosi	89,1	132,4	49
Obveze za porez na dobit	159,4	2,0	(99)
Ostale kratkoročne obveze	43,8	248,2	467
Derivativni financijski instrumenti	2,8	8,7	211
Otpremnine i jubilarne nagrade	0,3	0,3	(2)
Kratkoročna rezerviranja	63,5	25,3	(60)
Kratkoročne obveze	758,5	820,0	8
Obveze izravno povezane s imovinom namijenjenoj prodaji	5,4	-	n.a.
Ukupno kratkoročne obveze	763,9	820,0	7
Ukupno obveze	1.577,6	1.668,1	6
Ukupna pasiva	3.271,5	3.238,4	(1)

*Napomena: Reklasifikacija prethodnih razdoblja – vidi na stranici 9.

Skraćeni nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Za razdoblje završeno 30. lipnja 2022. i 2023. godine (u milijunima eura)

IV.-VI.2022.	IV.-VI.2023.		I.-VI.2022.	I.-VI.2023.	%
135,3	83,7	Dobit/(gubitak) razdoblja	218,7	71,5	(67)
		Korigirano za:			
49,2	39,4	Amortizacija i umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i imovine s pravom korištenja (neto)	92,1	81,4	(12)
27,9	14,1	(Prihod)/trošak porez na dobit priznat u računu dobiti i gubitka	47,7	11,5	(76)
3,2	0,5	Vrijednosna usklađenja (neto)	5,6	4,5	(20)
(0,6)	(17,6)	Gubitak /(Dobitak) od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	(0,9)	(17,8)	1.878
8,9	(1,2)	(Dobit)/gubitak od tečajnih razlika	6,5	5,5	(16)
(0,7)	(2,1)	Prihodi od kamata	(1,2)	(3,8)	217
1,4	1,1	Rashodi od kamata	2,2	2,1	(6)
(0,2)	-	Udio u (dobiti)/gubitku u zajedničkom pothvatu obračunato metodom udjela	0,7	-	n.a.
(9,6)	(3,1)	Ostali financijski prihodi priznati u računu dobiti i gubitka	(10,0)	(3,7)	(63)
(23,3)	(31,4)	Povećanje/(smanjenje) rezerviranja	(15,7)	(33,0)	110
2,0	4,2	Kamate za napuštanje proizvodnih polja i ostalih rezerviranja	3,8	8,0	111
33,7	(12,7)	Neto gubitak od derivativnih financijskih instrumenata i transakcija zaštite	27,4	(22,1)	n.a.
-	(2,5)	Ostale negotovinske stavke	-	(2,5)	n.a.
227,3	72,4	Operativni novčani tijek prije promjena obrtnog kapitala	377,0	101,6	(73)
		Kretanje obrtnog kapitala			
(24,5)	(58,6)	Smanjenje/(Povećanje) zaliha	(239,2)	(6,9)	(97)
(183,2)	0,2	Smanjenje/(Povećanje) potraživanja i predujmova	(225,4)	24,0	n.a.
(115,6)	100,3	(Smanjenje)/Povećanje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza	33,0	(18,1)	n.a.
(96,0)	114,3	Novac iz operativnih aktivnosti	(54,6)	100,6	n.a.
-	(162,9)	Plaćeni porezi	(1,4)	(162,9)	11.536
(96,0)	(48,6)	Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti	(56,0)	(62,3)	11
		Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti			
(68,0)	(85,5)	Plaćena kapitalna ulaganja te troškovi istraživanja i razvoja	(170,6)	(147,4)	(14)
(1,4)	(3,5)	Plaćena nematerijalna imovina	(2,7)	(5,3)	96
0,6	24,8	Primici od prodaje dugotrajne imovine	1,0	25,0	2.400
(15,5)	(85,1)	Ulaganja u obveznice, vrijednosnice	(15,5)	(85,1)	449
(11,0)	43,7	Primici od prodaje obveznica, vrijednosnica	-	44,4	n.a.
7,9	3,1	Primljene dividende od ovisnih društava	7,9	3,1	(61)
(15,4)	20,4	Primici od posudbi zaposlenicima	(11,9)	22,7	n.a.
3,2	3,6	Primljene kamate i ostali financijski prihodi	5,3	6,7	26
(99,6)	(78,5)	Neto novčani odljev iz investicijskih aktivnosti	(186,5)	(135,9)	(27)
		Novčani tijek iz financijskih aktivnosti			
680,3	330,9	Povećanje zajmova	987,4	373,9	(62)
(489,4)	(199,5)	Otplata zajmova	(807,1)	(304,8)	(62)
(3,9)	(4,0)	Otplata djela glavnice obveze po najmu (neto)	(7,7)	(7,8)	1
(28,2)	1,7	Otplata kamata	(22,1)	3,7	n.a.
158,8	129,1	Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti	150,5	65,0	(57)
(36,8)	2,0	Neto povećanja/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	(92,0)	(133,2)	45
285,7	83,9	Na dan 1. siječnja	341,5	217,7	(36)
(0,1)	(1,4)	Promjene tečajnih razlika	(0,7)	(1,6)	129
248,8	84,5	Stanje na kraju razdoblja	248,8	82,9	(67)
-	(1,6)	Dopušteno prekoračenje	-	-	n.a.
248,8	82,9	Novac i novčani ekvivalenti u izvještaju o financijskom položaju	248,8	82,9	(67)

Pregled poslovnih rezultata INA, d.d. po segmentima

IV.-VI.2022.	IV.-VI.2023.	(mil. EUR)		I.-VI.2022.	I.-VI.2023.	%
Neto prihod od prodaje						
213,3	144,1		Istraživanje i proizvodnja nafte i plina	392,9	297,5	(24)
1.244,1	869,1		Rafinerije i marketing uključujući Usluge kupcima i maloprodaja	1.983,3	1.591,5	(20)
9,8	9,9		Korporativno i Ostalo	19,8	21,2	7
(208,3)	(143,5)		Intersegmentalni transferi i konsolidacijske usklade	(367,9)	(298,4)	(19)
1.259,0	879,6		Ukupno	2.028,2	1.611,8	(21)
EBITDA*						
159,3	116,1		Istraživanje i proizvodnja nafte i plina	275,5	214,4	(22)
92,9	(2,7)		Rafinerije i marketing uključujući Usluge kupcima i maloprodaja	140,2	(33,2)	n.a.
(4,4)	(5,3)		Korporativno i Ostalo	(8,7)	(8,9)	3
(33,4)	27,7		Intersegmentalni transferi i konsolidacijske usklade	(46,3)	0,2	n.a.
214,4	135,8		Ukupno	360,7	172,5	(52)
EBITDA bez jednokratnih stavki						
159,3	116,1		Istraživanje i proizvodnja nafte i plina	275,5	214,4	(22)
92,9	(2,7)		Rafinerije i marketing uključujući Usluge kupcima i maloprodaja	140,2	(33,2)	n.a.
(4,4)	(5,3)		Korporativno i Ostalo	(8,7)	(8,9)	3
(33,4)	27,7		Intersegmentalni transferi i konsolidacijske usklade	(46,3)	0,2	n.a.
214,4	135,8		Ukupno	360,7	172,5	(52)
Dobitak/(gubitak) osnovne djelatnosti						
136,3	99,7		Istraživanje i proizvodnja nafte i plina	235,8	178,8	(24)
70,4	(22,1)		Rafinerije i marketing uključujući Usluge kupcima i maloprodaja	95,4	(71,8)	n.a.
(8,1)	(8,9)		Korporativno i Ostalo	(16,3)	(16,1)	(1)
(33,4)	27,7		Intersegmentalni transferi i konsolidacijske usklade	(46,3)	0,2	n.a.
165,2	96,4		Ukupno	268,6	91,1	(66)
Dobitak/(gubitak) osnovne djelatnosti bez jednokratnih stavki						
136,3	99,7		Istraživanje i proizvodnja nafte i plina	235,8	178,8	(24)
70,4	(22,1)		Rafinerije i marketing uključujući Usluge kupcima i maloprodaja	95,4	(71,8)	n.a.
(8,1)	(8,9)		Korporativno i Ostalo	(16,3)	(16,1)	(1)
(33,4)	27,7		Intersegmentalni transferi i konsolidacijske usklade	(46,3)	0,2	n.a.
165,2	96,4		Ukupno	268,6	91,1	(66)
Nekretnine, postrojenja i oprema						
559,2	506,2		Istraživanje i proizvodnja nafte i plina	559,2	506,2	(9)
871,8	981,9		Rafinerije i marketing uključujući Usluge kupcima i maloprodaja	871,8	981,9	13
22,8	32,9		Korporativno i Ostalo	22,8	32,9	44
1.453,8	1.521,0		Ukupno	1.453,8	1.521,0	5

* EBITDA = EBIT + Amortizacija i umanjenje vrijednosti (neto)

Osvrt na financijske rezultate i bilješke

Skraćeni nekonsolidirani račun dobiti i gubitka

Prihodi od ugovora s kupcima u I.-VI. 2023. godini iznosili su 1.611,8 milijuna eura te su ispod razine I.-VI. 2022. godine uglavnom kao rezultat pada cijena ugljikovodika i kotacija proizvoda.

Troškovi sirovina, materijala i energije su manji za 50% u odnosu na I.-VI. 2022. godine i iznosili su (371,8) milijuna eura, odražavajući različitu dinamiku prerade i rast cijena.

Ostali **operativni troškovi** u I.-VI. 2023. godine uključuju:

- Ostale materijalne troškove u iznosu (125,4) milijuna eura koji su niži za 25% uglavnom zbog nižih transportnih troškova i utjecaja cijena nafte.
- Nematerijalne troškove u iznosu (57,8) milijuna eura koji su 17% viši u odnosu na I.-VI. 2022. godine uglavnom zbog viših premija osiguranja i utjecaja inflacije.
- Amortizaciju i umanjenje vrijednosti (neto) u iznosu (81,4) milijuna eura je 12% niža u odnosu na I.-VI. 2022. godine
- Vrijednosna usklađenja imovine u I.-VI. 2023. godine negativno su utjecala u iznosu (4,5) milijuna eura u odnosu (5,6) milijuna eura negativnog utjecaja u I.-VI. 2022.
- Rezerviranja za troškove i rizike (neto) u iznosu od (4,6) milijuna eura u I.-VI. 2023. godini koja su niža u odnosu na (10,9) milijuna eura u I.-VI. 2022.

Troškovi osoblja u iznosu od (54,7) milijuna eura bili su 5% viši u odnosu na I.-VI. 2022. godine uslijed povećanja plaća potaknutog inflacijom.

Nabavna vrijednost prodane robe u I.-VI. 2023. viša je za 11% u odnosu na I.-VI. 2022. godine te iznosi (942,7) milijuna eura uslijed većeg uvoza za osiguranje potreba tržišta.

Neto rezultat iz financijskih aktivnosti je negativan u I.-VI. 2023. godine i iznosi (8,1) milijuna eura u odnosu na (1,5) milijuna eura neto financijskog gubitka u I.-VI. 2022. godine.

Trošak poreza na dobit u I.-VI. 2023. godini iznosio je (11,5) milijuna eura u odnosu na (47,7) milijuna eura troška od poreza u I.-VI. 2022. Trošak poreza i odgođeni porez za vrijeme izvještajnog razdoblja obračunava se na temelju stvarnih rezultata i stope poreza na dobit od 18% za razdoblje završeno na dan 30. lipnja 2022. i 2023. godine.

Skraćeni nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 30. lipnja 2023. godine **ukupna imovina** INA, d.d. iznosila 3.238,4 milijuna eura te je 1% niža nego 31. prosinca 2022. godine.

Nekretnine, postrojenja i oprema iznosile su 1.521,0 milijuna eura i bile su 6% više u odnosu na 31. prosinca 2022. godine.

Potraživanja od kupaca (neto) iznosila su 288,0 milijuna eura što je niže u odnosu na 323,5 milijuna eura na 31. prosinca 2022. godine uglavnom zbog nižeg cjenovnog okruženja.

Ukupne obveze iznosile su 1.668,1 milijuna eura i bile su 6% više u odnosu na 31. prosinca 2022. godine.

Neto dug INA d.d. iznosio je 329,2 milijuna eura te se povećao u odnosu na 31. prosinca 2022. godine. **Omjer duga i kapitala** povećao se s 16,1% 31. prosinca 2022. godine na 17,3% 30. lipnja 2023. godine.

Obveze prema dobavljačima smanjile su se s 290,4 milijuna eura na 31. prosinca 2022. na 218,5 milijuna eura na 30. lipnja 2023. godine većinom zbog nižeg cjenovnog okruženja u odnosu na prosinac 2022.

Skraćeni nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Operativni novčani tok prije kretanja obrtnog kapitala iznosio je 101,6 milijuna eura u I.-VI. 2023. godine što je smanjenje u odnosu na isto razdoblje prošle godine u skladu s promjenom u ostvarenoj EBITDA-i isključujući gotovinske stavke.

Promjene u kretanjima obrtnog kapitala utjecale su negativno na operativni novčani tok u iznosu od (1,0) milijuna eura prvenstveno zbog:

- Povećanje vrijednosti zaliha u iznosu od (6,9) milijuna eura u skladu s dinamikom prerade
- Smanjenje potraživanja i predujmova u iznosu od 24,0 milijuna eura vezano uz kretanje cijena
- Smanjenje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza u iznosu od (18,1) milijuna eura odnosi se uglavnom na manju nabavu sirove nafte u skladu s proizvodnom dinamikom

INA d.d. generirala je (62,3) milijuna eura neto odljeva od poslovnih aktivnosti u I.-VI. 2023. godini u odnosu na (56,0) milijuna eura odljeva u I.-VI. 2022. godine.

Reklasifikacija

Uprava Ine usvojila je u prosincu 2022. godine novu verziju računovodstvenih politika i procedura INA Grupe.

Nova verzija računovodstvenih politika i procedura INA d.d dosljedno se primjenjuje na sva izvještajna razdoblja, ako nije drugačije navedeno. U izračun CCS korekcija uključene su prilagodbe CO2. Ako su stavke u financijskim izvještajima izmijenjene, svi usporedni iznosi su reklasificirani.

U financijskim izvještajima Grupa je uočila propust u vezi s računovodstvenim tretmanom trošarina obračunatih na naftne derivate koji nisu prodani na kraju razdoblja što je rezultiralo povećanjem troška nabavljene vrijednosti prodane robe za 2,0 milijuna eura. Također, Grupa je tijekom I.-III. 2022. godine iskazala umanjene vrijednosti dva naftna polja u Egiptu u iznosu od 11,4 milijuna eura uz utjecaj poreza u iznosu od 2 milijuna eura. Budući da su uvjeti koji su doveli do umanjenja vrijednosti postojali u prethodnim razdobljima, iznosi su naknadno ispravljani u financijskim izvještajima za 2022. godinu te je sukladno tome ispravljen prvo tromjesečje 2022. godine. Neto efekt je povećanje dobiti razdoblja za 7,2 milijuna eura.

Promjene kapitala

	Upisani kapital	Zakonske rezerve	Rezerve fer vrijednosti	Ostale rezerve	Zadržana dobiti/ (preneseni gubitak)	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2022. godine	1.194,5	26,4	48,1	160,8	139,7	1.569,5
Prijenos sa zadržane dobiti na zakonske rezerve	-	6,8	-	-	(6,8)	-
Prenesena dobit donesena zakonskim spajanjem	-	-	-	-	-	-
Isplata dividendi	-	-	-	-	(130,1)	(130,1)
Podzbroj	1.194,5	33,2	48,1	160,8	2,8	1.439,4
Dobit/(gubitak) razdoblja	-	-	-	-	218,7	218,7
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak), neto	-	-	13,1	4,4	-	17,5
Ukupni sveobuhvatni dobitak/ (gubitak)	-	-	13,1	4,4	218,7	236,2
Stanje 30. lipnja 2022. godine	1.194,5	33,2	61,2	165,2	221,5	1.675,6
Stanje 1. siječnja 2023. godine	1.194,5	33,2	58,0	161,7	246,5	1.693,9
Prijenos sa zadržane dobiti na zakonske rezerve	-	12,2	-	-	(12,2)	-
Prenesena dobit donesena zakonskim spajanjem	-	-	-	-	-	-
Isplata dividendi	-	-	-	-	(200,0)	(200,0)
Podzbroj	1.194,5	45,4	58,0	161,7	34,3	1.493,9
Dobit/(gubitak) razdoblja	-	-	-	-	71,5	71,5
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak), neto	-	-	12,9	(8,0)	-	4,9
Ukupni sveobuhvatni dobitak/ (gubitak)	-	-	12,9	(8,0)	71,5	76,4
Stanje 30. lipnja 2023. godine	1.194,5	45,4	70,9	153,7	105,8	1.570,3

Poslovni odnosi s povezanim stranama

INA, d.d. ima dominantan položaj u Republici Hrvatskoj u istraživanju i proizvodnji nafte i plina, preradi nafte te prodaji plina i naftnih proizvoda. Zbog strateškog položaja u hrvatskom gospodarstvu znatan se dio njezina poslovanja odnosi na poslove s Vladom Republike Hrvatske, njenim ministarstvima i agencijama.

Transakcije između INA, d.d., drugih društava u sastavu INA Grupe te drugih povezanih strana tijekom I.-VI. 2023. godine prikazane su u nastavku:

INA d.d.	Prihodi od prodaje roba i usluga	Nabava robe iz odnosa s povezanim stranama
mil. EUR	30.6.2023	30.6.2023
Povezana društva		
Holdina d.o.o. Sarajevo	189,1	-
INA Crna Gora d.o.o. Podgorica	28,3	-
INA Slovenija d.o.o. Ljubljana	7,7	-
STSI, Integrirani tehnički servisi d.o.o.	1,7	38,8
Plavi tim d.o.o.	0,9	7,4
CROSCO, naftni servisi d.o.o.	0,8	18,3
INA Maloprodajni servisi d.o.o.	0,5	27,2
INA MAZIVA d.o.o.	0,2	5,5
INA Vatrogasni Servisi d.o.o.	0,2	5,4
Top Računovodstvo Servisi d.o.o.	0,1	2,8
Hostin d.o.o.	0,1	-
Adriagas S.r.l. Milano	-	0,2
Udio u društvu prizatom kao dugotrajna financijska imovina		
JANAF d.d. Zagreb	0,1	3,6
Strateški partner		
MOL Nyrt.	96,6	57,9
Društvo koje kontrolira strateški partner		
Tifon d.o.o.	64,7	0,6
MOL Serbia d.o.o.	18,3	-
MOL Petrochemicals Co. Ltd.	1,5	-
MOL Slovenija d.o.o.	1,1	-
MOL Commodity Trading Kft.	-	31,8
SLOVNAFT, a.s.	-	12,2
FGSZ Zrt.	-	0,1
INA d.d.		
mil. EUR	30.6.2023	30.6.2023
Povezana društva		
Holdina d.o.o. Sarajevo	21,9	0,1
INA Crna Gora d.o.o. Podgorica	8,3	-
INA Slovenija d.o.o. Ljubljana	0,6	-
CROSCO, naftni servisi d.o.o.	1,5	5,3
STSI, Integrirani tehnički servisi d.o.o.	0,9	12,8
Plavi tim d.o.o.	1,0	3,8
INA Maloprodajni servisi d.o.o.	0,1	6,5
INA MAZIVA d.o.o.	0,1	1,7
INA Beograd d.o.o.	-	-
Top Računovodstvo Servisi d.o.o.	-	0,6
INA Vatrogasni Servisi d.o.o.	-	1,2
Adriagas S.r.l. Milano	-	0,1
Udio u društvu prizatom kao dugotrajna financijska imovina		
JANAF d.d. Zagreb	0,0	0,9
Strateški partner		
MOL Nyrt.	3,4	13,6
Društvo koje kontrolira strateški partner		
Tifon d.o.o.	16,6	0,3
MOL Commodity Trading Kft.	12,8	17,7
MOL Serbia d.o.o.	1,4	0,1
MOL Slovenija d.o.o.	0,4	0,3
MOL Petrochemicals Co. Ltd.	0,9	-
SLOVNAFT, a.s.	-	0,4
FGSZ Zrt.	-	0,1

Izjava o odgovornosti

Nekonsolidirani financijski izvještaji INA, d.d. za I.-VI. 2023. godinu pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), tj. prema našim najboljim saznanjima u svim bitnim aspektima točno i objektivno prikazuju financijski položaj društva te financijske rezultate i novčane tokove INA, d.d.

Uprava:

- Zsuzsanna Ortutay – Predsjednica Uprave
- Zsombor Marton – član Uprave
- Krisztián Pulay – član Uprave
- Miroslav Skalicki – član Uprave
- dr.sc. Hrvoje Šimović – član Uprave
- Marin Zovko – član Uprave