

INA



**INA, D.D.
VII.-IX. I I.-IX. 2023.
FINANCIJSKO
IZVJEŠĆE**

Zagreb, listopad 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.....	6
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)

VII-IX.2022	VII-IX.2023	(mil. EUR)	I-IX.2022	I-IX.2023	%
1.509,7	1.178,9	Neto prihod od prodaje*	3.537,9	2.790,7	(21)
233,7	142,5	EBITDA ⁽¹⁾	594,4	315,0	(47)
233,7	142,5	EBITDA bez jednokratnih stavki ⁽²⁾	594,4	315,0	(47)
178,3	86,2	Dobitak/(gubitak) iz osnovne djelatnosti	446,9	177,3	(60)
178,3	86,2	Dobit/(gubitak) iz osnovne djelatnosti bez jednokratnih stavki ⁽²⁾	446,9	177,3	(60)
0,9	(6,1)	Neto (gubitak)/dobit iz financijskih aktivnosti	(0,6)	(14,2)	2.267
148,4	68,2	Dobit/(gubitak) razdoblja pripisiva vlasnicima Društva	367,1	139,7	(62)
148,4	68,2	Dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki ⁽²⁾	367,1	139,7	(62)
217,1	324,5	Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti	161,1	262,2	63
		Zarada po dionici			
14,8	6,8	Osnovna i razrijeđena dobit/(gubitak) po dionici (kuna po dionici)	36,7	14,0	(62)
256,0	289,0	Neto dug	256,0	289,0	13
12,3	15,0	Omjer duga i kapitala (%)	12,3	15,0	
73,8	64,5	Kapitalna ulaganja ukupno	250,5	196,1	(22)
VII-IX.2022	VII-IX.2023	(mil. USD) ⁽⁴⁾	I-IX.2022	I-IX.2023	%
1.525,6	1.283,1	Neto prihod od prodaje*	3.731,4	3.026,4	(19)
236,2	155,1	EBITDA ⁽¹⁾	629,0	342,3	(46)
236,2	155,1	EBITDA bez jednokratnih stavki ⁽²⁾	629,0	342,3	(46)
180,2	93,8	Dobitak/(gubitak) iz osnovne djelatnosti	472,4	193,1	(59)
180,2	93,8	Dobit/(gubitak) iz osnovne djelatnosti bez jednokratnih stavki ⁽²⁾	472,4	193,1	(59)
0,9	(6,6)	Neto (gubitak)/dobit iz financijskih aktivnosti	(0,7)	(15,3)	2.251
150,0	74,2	Dobit/(gubitak) razdoblja pripisiva vlasnicima Društva	387,8	152,3	(61)
150,0	74,2	Dobit/(gubitak) razdoblja bez jednokratnih stavki ⁽²⁾	387,8	152,3	(61)
219,4	353,2	Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti	161,9	285,6	76
		Zarada po dionici			
15,0	7,4	Osnovna i razrijeđena dobit/(gubitak) po dionici (kuna po dionici)	38,8	15,2	(61)
248,3	273,0	Neto dug	248,3	273,0	10
74,6	70,2	Kapitalna ulaganja ukupno	269,2	212,6	(21)

*Odnosi se na Prihod od ugovora s kupcima

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

(2) U I.-IX. 2022. i I.-IX. 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. rujna 2022. – 0,9690 EUR/USD; na dan 30. rujna 2023. – 1,0594 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; VII.-IX 2022 – 1,0086 EUR/USD; VII.-IX. 2023. – 1,0884 EUR/USD;

Financijski i operativni pregled

Makroekonomska stabilizacija cijena ugljikovodika, usprkos umjerenoj volatilnosti, nastavila se kroz 2023. godinu. Ovo je ukupne realizirane cijene u usporedbi s prvih devet mjeseci 2022. godine smanjilo za 33%, osobito cijene plina. Cjenovno okruženje za finalne proizvode također je nepovoljnije u usporedbi s prvih devet mjeseci 2022. što je rezultiralo s 47% nižom EBITDA u usporedbi s istim razdobljem 2022. EBITDA INA, d.d. u prvih devet mjeseci 2023. godine iznosila je 315 milijun eura, uz neto dobit od 140 milijuna eura.

Nastavno na eksterno okruženje, EBITDA Istraživanja i proizvodnje nafte i plina smanjena je za 43%, iako je na razini od 293 milijuna eura i dalje glavni generator novca u kompaniji. Pad proizvodnje iznosio je 6%, uslijed očekivanog prirodnog pada, prodaje imovine u Angoli i uspješno provedenog remonta na postrojenjima za obradu plina. Ipak, određeni porast proizvodnje vidljiv je u Egiptu uslijed razradnih aktivnosti.

Poslovanje Rafinerija i marketinga uklj. Usluge kupcima i Maloprodaju pod negativnim je utjecajem okruženja nižih marži. Usprkos tržišnim izazovima, sigurna opskrba tržišta osigurana je tijekom turističke sezone, za vrijeme očekivanog vrhunca prodaje. Prodane količine goriva Maloprodaje povećane su za 22% uspoređujući prvih devet mjeseci 2022. i 2023. godine, međutim regulacija ograničenja cijena nastavlja pritiskati financijski rezultat segmenta. Rafinerija nafte Rijeka je u konstantnom radu od travnja, uz značajan pozitivan doprinos rezultatima. Snažna turistička sezona, zajedno s dodatnim proširenjem ponude, rezultiraju u daljnjem rastu marže ne-goriva (+31%).

Kapitalna ulaganja iznosila su 196 milijuna eura, što je 22% smanjenja u usporedbi s prvih devet mjeseci 2022. godine, a u skladu s različitom dinamikom projekata i procesima nabave. Projekt nadogradnje Rafinerije nafte Rijeka, ključno ulaganje Rafinerija i marketinga, dostigao je 81% ukupne završenosti kao glavni projekt kompanije. Financijska pozicija ostaje stabilna uz neto dug od 289 milijuna eura te omjer duga i kapitala od 15%.

Skraćeni nekonsolidirani račun dobiti i gubitka

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

VII-IX.2022	VII-IX.2023		I-IX.2022	I-IX.2023	%
1.509,7	1.178,9	Prihodi od ugovora s kupcima	3.537,9	2.790,7	(21)
10,5	(15,1)	Ostali poslovni prihodi	29,8	41,9	41
1.520,2	1.163,8	Prihodi iz osnovne djelatnosti	3.567,7	2.832,6	(21)
(17,7)	(14,1)	Promjene stanja zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje	180,1	47,6	(74)
(853,0)	(548,9)	Troškovi sirovina, materijala i energije	(1.601,3)	(920,7)	(43)
(55,4)	(56,3)	Amortizacija i umanjenje vrijednosti (neto)	(147,5)	(137,7)	(7)
(71,6)	(88,6)	Ostali materijalni troškovi	(239,7)	(214,0)	(11)
(27,4)	(31,0)	Nematerijalni troškovi	(76,7)	(88,8)	16
(24,3)	(25,7)	Troškovi osoblja	(76,6)	(80,4)	5
(271,1)	(291,5)	Nabavna vrijednost prodane robe	(1.124,2)	(1.234,2)	10
(3,1)	(1,8)	Vrijednosno usklađenje (neto)	(8,7)	(6,3)	(28)
(20,6)	(21,2)	Rezerviranja za troškove i rizike (neto)	(31,5)	(25,8)	(18)
2,3	1,5	Kapitalizirana vrijednost vlastitih aktivnosti	5,3	5,0	(6)
(1.341,9)	(1.077,6)	Rashodi iz osnovne djelatnosti	(3.120,8)	(2.655,3)	(15)
178,3	86,2	Dobit/(gubitak) iz osnovne djelatnosti	446,9	177,3	(60)
21,2	3,3	Financijski prihodi	46,8	16,7	(64)
(20,3)	(9,4)	Financijski rashodi	(47,4)	(30,9)	(35)
0,9	(6,1)	Neto (gubitak)/dobit iz financijskih aktivnosti	(0,6)	(14,2)	2.267
1,6	-	Udio neto dobiti/(gubitka) u zajedničkom pothvatu obračunato metodom udjela	0,9	-	n.a.
180,8	80,1	Dobit/(gubitak) iz redovnih aktivnosti prije oporezivanja	447,2	163,1	(64)
(32,4)	(11,9)	Prihod/(trošak) poreza na dobit	(80,1)	(23,4)	(71)
148,4	68,2	Dobit/(gubitak) razdoblja	367,1	139,7	(62)
		Zarada po dionici			
14,8	6,8	Osnovna i razrijeđena dobit/(gubitak) po dionici (kuna po dionici)	36,7	14,0	(62)

Napomena: Reklasifikacija prethodnih razdoblja – vidi na stranici 9.

Skraćeni nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju

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

	31.12.2022	30.9.2023	%
Aktiva			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	61,5	62,9	2
Nekretnine, postrojenja i oprema	1.434,5	1.533,2	7
Ulaganje u nekretnine	9,7	13,5	39
Imovina s pravom korištenja	51,5	51,9	1
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
Odgođena porezna imovina	110,3	107,2	(3)
Dugoročne utržive vrijednosnice	2,3	2,3	0
Ostala dugotrajna financijska imovina	190,6	152,3	(20)
Dugotrajna financijska imovina	110,6	96,9	(12)
Ostala dugotrajna imovina	26,7	32,6	22
Ukupno dugotrajna imovina	2.243,3	2.408,7	7
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	357,3	392,4	10
Interkompanijska potraživanja	40,0	37,2	(7)
Potraživanja od kupaca, neto	323,5	329,4	2
Ostala kratkotrajna financijska imovina	7,1	39,4	455
Potraživanja za pretplaćeni porez na dobit	-	6,6	n.a.
Ostala kratkotrajna imovina	17,1	26,2	53
Derivativni financijski instrumenti.	5,1	24,0	371
Utržive vrijednosnice	16,1	-	n.a.
Novac i novčani ekvivalenti	217,7	148,3	(32)
Kratkotrajna imovina	983,9	1.003,5	2
Imovina i uložni namijenjeni prodaji	44,3	-	n.a.
Ukupno kratkotrajna imovina	1.028,2	1.003,5	(2)
Ukupna aktiva	3.271,5	3.412,2	4
Pasiva			
Kapital i rezerve			
Upisani kapital	1.194,5	1.200,0	0
Zakonske rezerve	33,2	39,9	20
Rezerve fer vrijednosti	58,0	72,3	25
Ostale rezerve	161,7	154,5	(4)
Zadržana dobit/(preneseni gubitak)	246,5	174,0	(29)
Ukupno kapital	1.693,9	1.640,7	(3)
Dugoročne obveze			
Dugoročni dug	282,4	281,1	(0)
Obveze po dugoročnim najmovima	39,9	39,0	(2)
Ostale dugoročne obveze	3,1	3,0	(3)
Otpremnine i jubilarne nagrade	1,8	1,8	(0)
Dugoročna rezerviranja	486,5	537,5	10
Ukupno dugoročne obveze	813,7	862,4	6
Kratkoročne obveze			
Obveze po bankovnim kreditima i tekući dio dugoročnog duga	64,2	156,2	143
Tekući dio obveza po dugoročnim najmovima	12,6	14,0	11
Obveze prema povezanim društvima	32,3	33,1	2
Ostale kratkoročne financijske obveze	0,1	0,8	653
Obveze prema dobavljačima	290,4	334,2	15
Porezi i doprinosi	89,1	228,4	156
Obveze za porez na dobit	159,4	21,7	(86)
Ostale kratkoročne obveze	43,8	33,6	(23)
Derivativni financijski instrumenti	2,8	59,3	2.018
Otpremnine i jubilarne nagrade	0,3	0,3	(2)
Kratkoročna rezerviranja	63,5	27,5	(57)
Kratkoročne obveze	758,5	909,1	20
Obveze izravno povezane s imovinom namijenjenoj prodaji	5,4	-	n.a.
Ukupno kratkoročne obveze	763,9	909,1	19
Ukupno obveze	1.577,6	1.771,5	12
Ukupna pasiva	3.271,5	3.412,2	4

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

Skraćeni nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda)

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

VII-IX.2022	VII-IX.2023		I-IX.2022	I-IX.2023	%
148,4	68,2	Dobit/(gubitak) razdoblja	367,1	139,7	(62)
		Korigirano za:			
55,4	56,3	Amortizacija i umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme i imovine s pravom korištenja (neto)	147,5	137,7	(7)
32,4	11,9	(Prihod)/trošak porez na dobit priznat u računu dobiti i gubitka	80,1	23,4	(71)
3,1	1,8	Vrijednosna usklađenja (neto)	8,7	6,3	(28)
(2,2)	(0,2)	Gubitak /(Dobitak) od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	(3,1)	(18,0)	481
(1,3)	3,8	(Dobit)/gubitak od tečajnih razlika	5,2	9,3	79
(0,9)	(1,9)	Prihodi od kamata	(2,1)	(5,7)	171
1,2	1,8	Rashodi od kamata	3,4	3,9	15
(1,6)	-	Udio u (dobiti)/gubitku u zajedničkom pothvatu obračunato metodom udjela	(0,9)	-	n.a.
(1,6)	(1,8)	Ostali financijski prihodi priznati u računu dobiti i gubitka	(11,6)	(5,5)	(53)
20,3	8,3	Povećanje/(smanjenje) rezerviranja	4,6	(24,7)	n.a.
2,0	4,3	Kamate za napuštanje proizvodnih polja i ostalih rezerviranja	5,8	12,3	112
(24,2)	41,5	Neto gubitak od derivativnih financijskih instrumenata i transakcija zaštite	3,2	19,4	506
-	-	Ostale negotovinske stavke	-	(2,5)	n.a.
230,9	194,0	Operativni novčani tijek prije promjena obrtnog kapitala	607,9	295,6	(51)
		Kretanje obrtnog kapitala			
(43,2)	(18,1)	Smanjenje/(Povećanje) zaliha	(282,4)	(25,0)	(91)
(33,0)	(46,3)	Smanjenje/(Povećanje) potraživanja i predujmova	(258,4)	(22,3)	(91)
62,4	194,9	(Smanjenje)/Povećanje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza	95,4	176,8	85
217,1	324,5	Novac iz operativnih aktivnosti	162,5	425,1	162
-	-	Plaćeni porezi	(1,4)	(162,9)	11.536
217,1	324,5	Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti	161,1	262,2	63
		Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti			
(73,4)	(47,3)	Plaćena kapitalna ulaganja te troškovi istraživanja i razvoja	(244,0)	(194,7)	(20)
(3,2)	(6,4)	Plaćena nematerijalna imovina	(5,9)	(11,7)	98
2,4	0,3	Primici od prodaje dugotrajne imovine	3,4	25,3	644
(1,5)	-	Ulaganja u obveznice, vrijednosnice	(17,0)	(85,1)	401
-	-	Primici od prodaje obveznica, vrijednosnica	-	44,4	n.a.
1,2	1,4	Primljene dividende	1,2	1,4	17
-	-	Primljene dividende od ovisnih društava	7,9	3,1	(61)
11,9	(22,7)	Primici od posudbi zaposlenicima	-	-	n.a.
5,4	3,8	Primljene kamate i ostali financijski prihodi	10,7	10,5	(2)
(2,3)	33,6	Dani zajmovi i depoziti (neto)	(2,3)	33,6	n.a.
(59,5)	(37,3)	Neto novčani odljev iz investicijskih aktivnosti	(246,0)	(173,2)	(30)
		Novčani tijek iz financijskih aktivnosti			
304,3	623,6	Povećanje zajmova	1.291,7	997,5	(23)
(478,3)	(604,8)	Otplata zajmova	(1.285,4)	(909,6)	(29)
(129,9)	(200,0)	Isplaćene dividende vlasnicima	(129,9)	(200,0)	54
(1,5)	(4,0)	Otplata djela glavnice obveze po najmu (neto)	(9,2)	(11,8)	28
44,8	(38,0)	Otplata kamata	22,7	(34,3)	n.a.
(260,6)	(223,2)	Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti	(110,1)	(158,2)	44
(103,0)	64,0	Neto povećanja/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	(195,0)	(69,2)	(65)
248,8	82,9	Na dan 1. siječnja	341,5	217,7	(36)
-	1,4	Promjene tečajnih razlika	(0,7)	(0,2)	(71)
-	-	Stanje na kraju razdoblja	145,8	148,3	2
145,8	148,3	Novac i novčani ekvivalenti u izvještaju o financijskom položaju	145,8	148,3	2

Pregled poslovnih rezultata INA, d.d. po segmentima

VII-IX.2022	VII-IX.2023	(mil. EUR)	I-IX.2022	I-IX.2023	%
Neto prihod od prodaje					
323,8	134,1	Istraživanje i proizvodnja nafte i plina	716,7	431,6	(40)
1.494,7	1.166,9	Rafinerije i marketing uključujući Usluge kupcima i maloprodaja	3.478,0	2.758,4	(21)
9,5	11,6	Korporativno i Ostalo	29,3	32,8	12
(318,2)	(133,7)	Intersegmentalni transferi i konsolidacijske usklade	(686,1)	(432,1)	(37)
1.509,7	1.178,9	Ukupno	3.537,9	2.790,7	(21)
EBITDA*					
242,9	78,9	Istraživanje i proizvodnja nafte i plina	518,4	293,3	(43)
(1,3)	73,1	Rafinerije i marketing uključujući Usluge kupcima i maloprodaja	138,8	39,9	(71)
(3,3)	(3,1)	Korporativno i Ostalo	(12,0)	(12,0)	0
(4,6)	(6,4)	Intersegmentalni transferi i konsolidacijske usklade	(50,9)	(6,2)	(88)
233,7	142,5	Ukupno	594,4	315,0	(47)
EBITDA bez jednokratnih stavki					
242,9	78,9	Istraživanje i proizvodnja nafte i plina	518,4	293,3	(43)
(1,3)	73,1	Rafinerije i marketing uključujući Usluge kupcima i maloprodaja	138,8	39,9	(71)
(3,3)	(3,1)	Korporativno i Ostalo	(12,0)	(12,0)	0
(4,6)	(6,4)	Intersegmentalni transferi i konsolidacijske usklade	(50,9)	(6,2)	(88)
233,7	142,5	Ukupno	594,4	315,0	(47)
Dobitak/(gubitak) osnovne djelatnosti					
212,9	48,4	Istraživanje i proizvodnja nafte i plina	448,7	227,2	(49)
(23,2)	51,1	Rafinerije i marketing uključujući Usluge kupcima i maloprodaja	72,2	(20,7)	n.a.
(6,8)	(6,9)	Korporativno i Ostalo	(23,1)	(23,0)	(0)
(4,6)	(6,4)	Intersegmentalni transferi i konsolidacijske usklade	(50,9)	(6,2)	(88)
178,3	86,2	Ukupno	446,9	177,3	(60)
Dobitak/(gubitak) osnovne djelatnosti bez jednokratnih stavki					
212,9	48,4	Istraživanje i proizvodnja nafte i plina	448,7	227,2	(49)
(23,2)	51,1	Rafinerije i marketing uključujući Usluge kupcima i maloprodaja	72,2	(20,7)	n.a.
(6,8)	(6,9)	Korporativno i Ostalo	(23,1)	(23,0)	(0)
(4,6)	(6,4)	Intersegmentalni transferi i konsolidacijske usklade	(50,9)	(6,2)	(88)
178,3	86,2	Ukupno	446,9	177,3	(60)
Nekretnine, postrojenja i oprema					
546,1	505,7	Istraživanje i proizvodnja nafte i plina	546,1	505,7	(7)
900,6	993,1	Rafinerije i marketing uključujući Usluge kupcima i maloprodaja	900,6	993,1	10
24,9	34,4	Korporativno i Ostalo	24,9	34,4	38
-	-	Intersegmentalni transferi i konsolidacijske usklade	-	-	n.a.
1.471,6	1.533,2	Ukupno	1.471,6	1.533,2	4

* 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.-IX. 2023. godini iznosili su 2.790,7 milijuna eura te su ispod razine I.-IX. 2022. godine uglavnom kao rezultat pada cijena ugljikovodika i kotacija proizvoda.

Troškovi sirovina, materijala i energije su manji za 43% u odnosu na I.-IX. 2022. godine i iznosili su (920,7) milijuna eura, odražavajući različitu dinamiku prerade.

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

- Ostale materijalne troškove u iznosu (214,0) milijuna eura koji su niži za 11% uglavnom zbog nižih transportnih troškova i utjecaja cijena nafte.
- Nematerijalne troškove u iznosu (88,8) milijuna eura koji su 16% viši u odnosu na I.-IX. 2022. godine uglavnom zbog viših premija osiguranja i utjecaja inflacije.
- Amortizaciju i umanjenje vrijednosti (neto) u iznosu (137,7) milijuna eura je 7% niža u odnosu na I.-IX. 2022. godine
- Vrijednosna usklađenja imovine u I.-IX. 2023. godine negativno su utjecala u iznosu (6,3) milijuna eura u odnosu (8,7) milijuna eura negativnog utjecaja u I.-IX. 2022.
- Rezerviranja za troškove i rizike (neto) u iznosu od (25,8) milijuna eura u I.-IX. 2023. godini koja su niža u odnosu na (31,5) milijuna eura u I.-IX. 2022.

Troškovi osoblja u iznosu od (80,4) milijuna eura bili su 5% viši u odnosu na I.-IX. 2022. godine uslijed povećanja plaća potaknutog inflacijom.

Nabavna vrijednost prodane robe u I.-IX. 2023. viša je za 10% u odnosu na I.-IX. 2022. godine te iznosi (1.234,2) milijuna eura uslijed većeg uvoza za osiguranje potreba tržišta.

Neto rezultat iz financijskih aktivnosti je negativan u I.-IX. 2023. godine i iznosi (14,2) milijuna eura u odnosu na (0,6) milijuna eura neto financijskog gubitka u I.-IX. 2022. godine.

Trošak poreza na dobit u I.-IX. 2023. godini iznosio je (23,4) milijuna eura u odnosu na (80,1) milijuna eura troška od poreza u I.-IX. 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. rujna 2022. i 2023. godine.

Skraćeni nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 30. rujna 2023. godine **ukupna imovina** INA, d.d. iznosila 3.412,2 milijuna eura te je 4% viša nego 31. prosinca 2022. godine.

Nekretnine, postrojenja i oprema iznosile su 1.533,2 milijuna eura i bile su 7% više u odnosu na 31. prosinca 2022. godine.

Potraživanja od kupaca (neto) iznosila su 329,4 milijuna eura što je više u odnosu na 323,5 milijuna eura na 31. prosinca 2022. godine.

Ukupne obveze iznosile su 1.771,5 milijuna eura i bile su 12% više u odnosu na 31. prosinca 2022. godine.

Neto dug INA d.d. iznosio je 289,0 milijuna eura te se povećao u odnosu na 31. prosinca 2022. godine. **Omjer duga i kapitala** smanjio se s 6,2% 31. prosinca 2022. godine na 15,0% 30. rujna 2023. godine.

Obveze prema dobavljačima povećale su se s 290,4 milijuna eura na 31. prosinca 2022. na 334,2 milijuna eura na 30. rujna 2023. godine većinom zbog višeg uvoza nafte u trećem kvartalu 2023.

Skraćeni nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Operativni novčani tok prije kretanja obrtnog kapitala iznosio je 295,6 milijuna eura u I.-IX. 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 129,5 milijuna eura prvenstveno zbog:

- Povećanje vrijednosti zaliha u iznosu od (25,0) milijuna eura u skladu s rastom količina
- Povećanje potraživanja i predujmova u iznosu od 22,3 milijuna eura
- Povećanje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza u iznosu od (176,8) milijuna eura odnosi se uglavnom na viši uvoz nafte u trećem kvartalu 2023.

INA d.d. generirala je 262,2 milijuna eura neto priljeva od poslovnih aktivnosti u I.-IX. 2023. godini u odnosu na 161,1 milijun eura priljeva u I.-IX. 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 3,6 milijuna eura. Također, Grupa je tijekom 2022. godine iskazala umanjeње 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 umanjeња vrijednosti postojali u prethodnim razdobljima, iznosi su naknadno ispravljeni u financijskim izvještajima za 2022. godinu te je sukladno tome ispravljen prvo tromjesečje 2022. godine. Neto efekt je povećanje dobiti razdoblja za 5,6 milijuna eura.

Promjene kapitala

	Upisani kapital	Zakonske rezerve	Rezerve fer vrijednosti	Ostale rezerve	Zadržana dobit/ (preneseni gubitak)	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2022. godine	1.194,5	26,4	48,1	160,8	139,7	1.569,5
Dobit/(gubitak) razdoblja	-	-	-	-	367,1	367,1
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak), neto	-	-	5,9	9,7	-	15,6
Ukupni sveobuhvatni dobit/ (gubitak)	-	-	5,9	9,7	367,1	382,7
Transfer na zakonske rezerve i ostale rezerve	-	6,8	-	-	(6,8)	-
Isplaćena dividenda	-	-	-	-	(130,1)	(130,1)
Stanje 30. rujna 2022. godine	1.194,5	33,2	54,0	170,5	369,9	1.822,1
Stanje 1. siječnja 2023. godine	1.194,5	33,2	58,0	161,7	246,5	1.693,9
Dobitak tekuće godine	-	-	-	-	139,7	139,7
Ostala sveobuhvatna dobit, neto	-	-	14,3	(7,2)	-	7,1
Ukupni sveobuhvatni gubitak za godinu	-	-	14,3	(7,2)	139,7	146,8
Transfer na zakonske rezerve i ostale rezerve	-	12,2	-	-	(12,2)	-
Povećanje temeljnog kapitala uslijed konverzije HRK u EUR	5,5	(5,5)	-	-	-	-
Isplaćena dividenda	-	-	-	-	(200,0)	(200,0)
Stanje 30. rujna 2023. godine	1.200,0	39,9	72,3	154,5	174,0	1.640,7

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.-IX. 2023. godine prikazane su u nastavku:

INA d.d.	Prihodi od prodaje roba i usluga	Nabava robe iz odnosa s povezanim stranama
mil. EUR	30.9.2023.	30.9.2023.
Povezana društva		
Holdina d.o.o. Sarajevo	321,3	-
INA Crna Gora d.o.o. Podgorica	53,0	-
INA Slovenija d.o.o. Ljubljana	9,6	-
STSI, Integrirani tehnički servisi d.o.o.	2,5	57,4
Plavi tim d.o.o.	1,4	11,0
CROSCO, naftni servisi d.o.o.	1,3	30,7
INA Maloprodajni servisi d.o.o.	0,7	40,8
INA MAZIVA d.o.o.	0,3	8,7
INA Vatrogasni Servisi d.o.o.	0,3	8,3
Top Računovodstvo Servisi d.o.o.	0,2	4,1
Hostin d.o.o.	0,1	-
Adriagas S.r.l. Milano	-	0,2
INA d.o.o. Banja Luka	-	0,1
INA Kosovo d.o.o.	-	0,1
Udio u društvu priznatom kao dugotrajna financijska imovina		
JANAF d.d. Zagreb	0,1	6,9
Strateški partner		
MOL Nyrt.	100,9	85,1
Društvo koje kontrolira strateški partner		
Tifon d.o.o.	110,4	0,8
MOL Serbia d.o.o.	24,7	-
MOL Slovenija d.o.o.	2,4	-
MOL Petrochemicals Co. Ltd.	1,5	-
MOL Commodity Trading Kft.	-	37,3
SLOVNAFT, a.s.	-	149,0
IES - Italiana Energia e Servizi S.p.A	-	0,6
FGSZ Zrt.	-	0,2

INA d.d.	Potraživanja od povezanih strana	Obveze prema povezanim stranama
mil. EUR	30.9.2023.	30.9.2023.
Povezana društva		
Holdina d.o.o. Sarajevo	27,1	0,1
INA Crna Gora d.o.o. Podgorica	7,2	-
CROSCO, naftni servisi d.o.o.	1,6	4,5
INA Slovenija d.o.o. Ljubljana	0,7	-
STSI, Integrirani tehnički servisi d.o.o.	0,7	11,6
Plavi tim d.o.o.	0,4	3,5
INA Maloprodajni servisi d.o.o.	0,2	5,0
INA MAZIVA d.o.o.	0,1	1,7
Top Računovodstvo Servisi d.o.o.	-	0,6
INA Vatrogasni Servisi d.o.o.	-	1,3
Adriagas S.r.l. Milano	-	0,1
Udio u društvu priznatom kao dugotrajna financijska imovina		
JANAF d.d. Zagreb	0,1	1,0
Strateški partner		
MOL Nyrt.	2,6	20,1
Društvo koje kontrolira strateški partner		
MOL Commodity Trading Kft.	28,4	37,2
Tifon d.o.o.	19,5	0,4
MOL Slovenija d.o.o.	0,8	0,7
MOL Serbia d.o.o.	0,7	0,1
SLOVNAFT, a.s.	0,1	80,3

Izjava o odgovornosti

Nekonsolidirani financijski izvještaji INA, d.d. za I.-IX. 2023. godine 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