

Prilog 1.

Razdoblje izvještavanja:

01.01.2011.

do

31.12.2011.

Tromjesečni financijski izvještaj poduzetnika TFI-POD

Matični broj (MB): 03586243

Matični broj subjekta (MBS): 080000604

Osobni identifikacijski broj
(OIB): 27759560625

Tvrtna izdavateljca: INA d.d. (Matica)

Poštanski broj i mjesto: 10000

ZAGREB

Ulica i kućni broj: Avenija Većeslava Holjevca 10

Adresa e-pošte:

Internet adresa: www.ina.hr

Šifra i naziv općine/grada: 133 ZAGREB

Šifra i naziv županije: 21 GRAD ZAGREB

Broj zaposlenih: 8876

(krajem izvještajnog razdoblja)

Konsolidirani izvještaj: NE

Šifra NKD-a: 1920

Tvrtna subjekata konsolidacije (prema MSFI):

Sjedište:

MB:

Knjigovodstveni servis: Top računovodstvo servisi d.o.o.; Zagreb; Član INA Grupe

Osoba za kontakt: Ratko Marković

(unosi se samo prezime i ime osobe za kontakt)

Telefon: 01 612-3143

Telefaks: 01 612-3115

Adresa e-pošte: Ratko.Markovic@trs.ina.hr

Prezime i ime: Zoltán Sándor Áldott

(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. Međuzvještaj posloводства,
3. Izjavu osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja izdavatelja.

M.P.

(potpis osobe ovlaštene za zastupanje)

BILANCA

stanje na dan 31.12.2011.

Obveznik: INA - Industrija nafte d.d., Avenija Većeslava Holjevca 10, 10000 Zagreb			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	001		
B) DUGOTRAJNA IMOVINA (003+010+020+029+033)	002	23.042.000.000	22.421.000.000
I. NEMATERIJALNA IMOVINA (004 do 009)	003	864.000.000	888.000.000
1. Izdaci za razvoj	004	107.000.000	76.000.000
2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava	005		
3. Goodwill	006		
4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine	007	37.000.000	12.000.000
5. Nematerijalna imovina u pripremi	008	720.000.000	800.000.000
6. Ostala nematerijalna imovina	009		
II. MATERIJALNA IMOVINA (011 do 019)	010	19.572.000.000	18.576.000.000
1. Zemljište	011	897.000.000	987.000.000
2. Građevinski objekti	012	7.727.000.000	7.809.000.000
3. Postrojenja i oprema	013	1.969.000.000	6.542.000.000
4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina	014	253.000.000	385.000.000
5. Biološka imovina	015		
6. Predujmovi za materijalnu imovinu	016	50.000.000	21.000.000
7. Materijalna imovina u pripremi	017	8.667.000.000	2.823.000.000
8. Ostala materijalna imovina	018	3.000.000	3.000.000
9. Ulaganje u nekretnine	019	6.000.000	6.000.000
III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (021 do 028)	020	2.129.000.000	2.192.000.000
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	021	1.224.000.000	1.033.000.000
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	022	101.000.000	444.000.000
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	023	57.000.000	40.000.000
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	024		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	025	330.000.000	350.000.000
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	026		
7. Ostala dugotrajna financijska imovina	027	417.000.000	325.000.000
8. Ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela	028		
IV. POTRAŽIVANJA (030 do 032)	029	254.000.000	174.000.000
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	030	116.000.000	48.000.000
2. Potraživanja po osnovi prodaje na kredit	031	136.000.000	126.000.000
3. Ostala potraživanja	032	2.000.000	
V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	033	223.000.000	591.000.000
C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (035+043+050+058)	034	7.075.000.000	7.320.000.000
I. ZALIHE (036 do 042)	035	2.230.000.000	3.030.000.000
1. Sirovine i materijal	036	572.000.000	1.026.000.000
2. Proizvodnja u tijeku	037	914.000.000	1.150.000.000
3. Gotovi proizvodi	038		
4. Trgovačka roba	039	593.000.000	695.000.000
5. Predujmovi za zalihe	040	139.000.000	159.000.000
6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	041		
7. Biološka imovina	042	12.000.000	0
II. POTRAŽIVANJA (044 do 049)	043	4.332.000.000	3.748.000.000
1. Potraživanja od povezanih poduzetnika	044	2.229.000.000	1.588.000.000
2. Potraživanja od kupaca	045	1.816.000.000	1.781.000.000
3. Potraživanja od sudjelujućih poduzetnika	046		
4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika	047	4.000.000	3.000.000
5. Potraživanja od države i drugih institucija	048	115.000.000	234.000.000
6. Ostala potraživanja	049	168.000.000	142.000.000
III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (051 do 057)	050	253.000.000	313.000.000
1. Udjeli (dionice) kod povezanih poduzetnika	051		
2. Dani zajmovi povezanim poduzetnicima	052	227.000.000	239.000.000
3. Sudjelujući interesi (udjeli)	053		
4. Zajmovi dani poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	054		
5. Ulaganja u vrijednosne papire	055	5.000.000	4.000.000
6. Dani zajmovi, depoziti i slično	056	21.000.000	21.000.000
7. Ostala financijska imovina	057		49.000.000
IV. NOVAC U BANCIMA I BLAGAJNI	058	260.000.000	229.000.000
D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI	059	99.000.000	54.000.000
E) UKUPNO AKTIVA (001+002+034+059)	060	30.216.000.000	29.795.000.000
F) IZVANBILANČNI ZAPISI	061		

PASIVA			
A) KAPITAL I REZERVE (063+064+065+071+072+075+078)	062	12.535.000.000	14.282.000.000
I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL	063	9.000.000.000	9.000.000.000
II. KAPITALNE REZERVE	064		
III. REZERVE IZ DOBITI (066+067-068+069+070)	065	1.952.000.000	2.239.000.000
1. Zakonske rezerve	066		
2. Rezerve za vlastite dionice	067		
3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka)	068		
4. Statutarne rezerve	069	0	287.000.000
5. Ostale rezerve	070	1.952.000.000	1.952.000.000
IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE	071	27.000.000	0
V. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (073-074)	072	-211.000.000	1.076.000.000
1. Zadržana dobit	073		1.076.000.000
2. Preneseni gubitak	074	211.000.000	
VI. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (076-077)	075	1.767.000.000	1.967.000.000
1. Dobit poslovne godine	076	1.767.000.000	1.967.000.000
2. Gubitak poslovne godine	077		
VII. MANJINSKI INTERES	078		
B) REZERVIRANJA (080 do 082)	079	2.856.000.000	2.899.000.000
1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze	080	92.000.000	66.000.000
2. Rezerviranja za porezne obveze	081		
3. Druga rezerviranja	082	2.764.000.000	2.833.000.000
C) DUGOROČNE OBVEZE (084 do 092)	083	7.265.000.000	5.662.000.000
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	084		
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	085		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	086	7.148.000.000	5.555.000.000
4. Obveze za predujmove	087		
5. Obveze prema dobavljačima	088		
6. Obveze po vrijednosnim papirima	089		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	090		
8. Ostale dugoročne obveze	091	117.000.000	107.000.000
9. Odgođena porezna obveza	092		
D) KRATKOROČNE OBVEZE (094 do 105)	093	7.502.000.000	6.904.000.000
1. Obveze prema povezanim poduzetnicima	094	3.056.000.000	646.000.000
2. Obveze za zajmove, depozite i slično	095		
3. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	096	2.071.000.000	3.601.000.000
4. Obveze za predujmove	097	23.000.000	24.000.000
5. Obveze prema dobavljačima	098	1.611.000.000	1.111.000.000
6. Obveze po vrijednosnim papirima	099		
7. Obveze prema poduzetnicima u kojima postoje sudjelujući interesi	100		
8. Obveze prema zaposlenicima	101	75.000.000	72.000.000
9. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	102	650.000.000	1.349.000.000
10. Obveze s osnove udjela u rezultatu	103		
11. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji	104		
12. Ostale kratkoročne obveze	105	16.000.000	101.000.000
E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA	106	58.000.000	48.000.000
F) UKUPNO – PASIVA (062+079+083+093+106)	107	30.216.000.000	29.795.000.000
G) IZVANBILANČNI ZAPISI	108		
DODATAK BILANCI (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)			
A) KAPITAL I REZERVE			
1. Pripisano imateljima kapitala matice	109		
2. Pripisano manjinskom interesu	110		

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

RAČUN DOBITI I GUBITKA
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2012.

Obveznik: INA - Industrija nafte d.d., Avenija Većeslava Holjevca 10, 10000 Zagreb

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje		Tekuće razdoblje	
		Kumulativno	Tromjesečje	Kumulativno	Tromjesečje
1	2	3	4	5	6
I. POSLOVNI PRIHODI (112+113)	111	23.034.000.000	6.001.000.000	26.856.000.000	5.933.000.000
1. Prihodi od prodaje	112	22.546.000.000	5.954.000.000	26.291.000.000	5.793.000.000
2. Ostali poslovni prihodi	113	488.000.000	47.000.000	565.000.000	140.000.000
II. POSLOVNI RASHODI (115+116+120+124+125+126+129+130)	114	20.272.000.000	5.505.000.000	23.713.000.000	6.422.000.000
1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda	115	-67.000.000	353.000.000	-349.000.000	489.000.000
2. Materijalni troškovi (117 do 119)	116	15.411.000.000	3.668.000.000	17.973.000.000	3.474.000.000
a) Troškovi sirovina i materijala	117	11.736.000.000	2.633.000.000	13.353.000.000	1.969.000.000
b) Troškovi prodane robe	118	1.875.000.000	493.000.000	2.644.000.000	926.000.000
c) Ostali vanjski troškovi	119	1.800.000.000	542.000.000	1.976.000.000	579.000.000
3. Troškovi osoblja (121 do 123)	120	1.636.000.000	455.000.000	1.452.000.000	368.000.000
a) Neto plaće i nadnice	121	913.000.000	257.000.000	839.000.000	215.000.000
b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	122	485.000.000	132.000.000	402.000.000	100.000.000
c) Doprinosi na plaće	123	238.000.000	66.000.000	211.000.000	53.000.000
4. Amortizacija	124	1.483.000.000	354.000.000	2.397.000.000	632.000.000
5. Ostali troškovi	125	1.669.000.000	591.000.000	1.178.000.000	343.000.000
6. Vrijednosno usklađivanje (127+128)	126	-55.000.000	417.000.000	1.306.000.000	1.291.000.000
a) dugotrajne imovine (osim financijske imovine)	127	-55.000.000	-39.000.000	709.000.000	694.000.000
b) kratkotrajne imovine (osim financijske imovine)	128		456.000.000	597.000.000	597.000.000
7. Rezerviranja	129	195.000.000	-333.000.000	-244.000.000	-175.000.000
8. Ostali poslovni rashodi	130			0	
III. FINANIJSKI PRIHODI (132 do 136)	131	322.000.000	-29.000.000	355.000.000	-37.000.000
1. Kamate, tečajne razlike, dividende i slični prihodi iz odnosa s	132	35.000.000	9.000.000	69.000.000	32.000.000
2. Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s	133	29.000.000	-16.000.000	91.000.000	-29.000.000
3. Dio prihoda od pridruženih poduzetnika i sudjelujućih interesa	134		0		
4. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine	135		0		
5. Ostali financijski prihodi	136	258.000.000	-22.000.000	195.000.000	-40.000.000
IV. FINANIJSKI RASHODI (138 do 141)	137	905.000.000	385.000.000	933.000.000	492.000.000
1. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi s povezanim poduzetnicima	138	3.000.000	1.000.000	9.000.000	1.000.000
2. Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepovezanim	139	564.000.000	221.000.000	413.000.000	242.000.000
3. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine	140		0		
4. Ostali financijski rashodi	141	338.000.000	163.000.000	511.000.000	249.000.000
V. UDIO U DOBITI OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	142				
VI. UDIO U GUBITKU OD PRIDRUŽENIH PODUZETNIKA	143				
VII. IZVANREDNI - OSTALI PRIHODI	144				
VIII. IZVANREDNI - OSTALI RASHODI	145				
IX. UKUPNI PRIHODI (111+131+142 + 144)	146	23.356.000.000	5.972.000.000	27.211.000.000	5.896.000.000
X. UKUPNI RASHODI (114+137+143 + 145)	147	21.177.000.000	5.890.000.000	24.646.000.000	6.914.000.000
XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (146-147)	148	2.179.000.000	82.000.000	2.565.000.000	-1.018.000.000
1. Dobit prije oporezivanja (146-147)	149	2.179.000.000	82.000.000	2.565.000.000	0
2. Gubitak prije oporezivanja (147-146)	150	0	0	0	1.018.000.000
XII. POREZ NA DOBIT	151	412.000.000	38.000.000	598.000.000	-85.000.000
XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (148-151)	152	1.767.000.000	44.000.000	1.967.000.000	-933.000.000
1. Dobit razdoblja (149-151)	153	1.767.000.000	44.000.000	1.967.000.000	0
2. Gubitak razdoblja (151-148)	154	0	0	0	933.000.000

DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)**XIV. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA**

1. Pripisana imateljima kapitala matice	155				
2. Pripisana manjinskom interesu	156				

IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a)

I. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (= 152)	157	1.767.000.000	44.000.000	1.967.000.000	-933.000.000
II. OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT/GUBITAK PRIJE POREZA (159 do 165)	158	17.000.000	29.000.000	260.000.000	431.000.000
1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	159			287.000.000	401.000.000
2. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i	160				
3. Dobit ili gubitak s osnove ponovnog vrednovanja financijske	161	17.000.000	29.000.000	-27.000.000	30.000.000
4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanog toka	162				
5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu	163				
6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku pridruženih poduzetnika	164				
7. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja	165				
III. POREZ NA OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT RAZDOBLJA	166				
IV. NETO OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK	167	17.000.000	29.000.000	260.000.000	431.000.000
V. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (157+167)	168	1.784.000.000	73.000.000	2.227.000.000	-502.000.000

DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani financijski izvještaj)**VI. SVEOBUHVAATNA DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA**

1. Pripisana imateljima kapitala matice	169				
2. Pripisana manjinskom interesu	170				

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.

Obveznik: INA - Industrija nafte d.d., Avenija Većeslava Holjevca 10, 10000 Zagreb			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Dobit prije poreza	001	2.179.000.000	2.565.000.000
2. Amortizacija	002	1.483.000.000	2.397.000.000
3. Povećanje kratkoročnih obveza	003		
4. Smanjenje kratkotrajnih potraživanja	004		
5. Smanjenje zaliha	005	107.000.000	
6. Ostalo povećanje novčanog tijeka	006	1.826.000.000	2.403.000.000
I. Ukupno povećanje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (001 do 006)	007	5.595.000.000	7.365.000.000
1. Smanjenje kratkoročnih obveza	008	2.390.000.000	2.125.000.000
2. Povećanje kratkotrajnih potraživanja	009	1.862.000.000	745.000.000
3. Povećanje zaliha	010		934.000.000
4. Ostalo smanjenje novčanog tijeka	011	737.000.000	1.247.000.000
II. Ukupno smanjenje novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti (008 do 011)	012	4.989.000.000	5.051.000.000
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	013	606.000.000	2.314.000.000
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	015	8.000.000	
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	016		
3. Novčani primici od kamata	017		
4. Novčani primici od dividendi	018	4.000.000	164.000.000
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	019	380.000.000	8.000.000
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (015 do 019)	020	392.000.000	172.000.000
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	021	2.677.000.000	1.388.000.000
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	022		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	023	1.000.000	159.000.000
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (021 do 023)	024	2.678.000.000	1.547.000.000
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	025	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	2.286.000.000	1.375.000.000
NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	027		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	028	5.133.000.000	17.751.000.000
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	029		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (027 do 029)	030	5.133.000.000	17.751.000.000
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	031	3.257.000.000	18.243.000.000
2. Novčani izdaci za isplatu dividendi	032		
3. Novčani izdaci za financijski najam	033		
4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	034		
5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti	035	4.000.000	478.000.000
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (031 do 035)	036	3.261.000.000	18.721.000.000
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	037	1.872.000.000	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINACIJSKIH	038	0	970.000.000
Ukupno povećanje novčanog tijeka (013 – 014 + 025 – 026 + 037 – 038)	039	192.000.000	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (014 – 013 + 026 – 025 + 038 – 037)	040	0	31.000.000
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	041	68.000.000	260.000.000
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	042	192.000.000	0
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	043		31.000.000
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	044	260.000.000	229.000.000

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Direktna metoda
u razdoblju 01.01.2011. do 31.12.2011.**

Obveznik: _____			
Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodno razdoblje	Tekuće razdoblje
1	2	3	4
NOVČANI TIJEK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od kupaca	001		
2. Novčani primici od tantijema, naknada, provizija i sl.	002		
3. Novčani primici od osiguranja za naknadu šteta	003		
4. Novčani primici s osnove povrata poreza	004		
5. Ostali novčani primici	005		
I. Ukupno novčani primici od poslovnih aktivnosti (001 do 005)	006	0	0
1. Novčani izdaci dobavljačima	007		
2. Novčani izdaci za zaposlene	008		
3. Novčani izdaci za osiguranje za naknade šteta	009		
4. Novčani izdaci za kamate	010		
5. Novčani izdaci za poreze	011		
6. Ostali novčani izdaci	012		
II. Ukupno novčani izdaci od poslovnih aktivnosti (007 do 012)	013	0	0
A1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	014	0	0
A2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD POSLOVNIH	015	0	0
NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	016		
2. Novčani primici od prodaje vlasničkih i dužničkih instrumenata	017		
3. Novčani primici od kamata	018		
4. Novčani primici od dividendi	019		
5. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti	020		
III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (016 do 020)	021	0	0
1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	022		
2. Novčani izdaci za stjecanje vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	023		
3. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti	024		
IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (022 do 024)	025	0	0
B1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	026	0	0
B2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD INVESTICIJSKIH	027	0	0
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI			
1. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata	028		
2. Novčani primici od glavnice kredita, zadužnica, pozajmica i drugih posudbi	029		
3. Ostali primici od financijskih aktivnosti	030		
V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (028 do 030)	031	0	0
1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita i obveznica	032		
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		
VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (032 do 036)	037	0	0
C1) NETO POVEĆANJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	038	0	0
C2) NETO SMANJENJE NOVČANOG TIJEKA OD FINANCIJSKIH	039	0	0
Ukupno povećanje novčanog tijeka (014 – 015 + 026 – 027 + 038 – 039)	040	0	0
Ukupno smanjenje novčanog tijeka (015 – 014 + 027 – 026 + 039 – 038)	041	0	0
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	042		
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata	043		
Smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	044		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	045	0	0

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 01.01. do 31.12.2011.

Naziv pozicije	AOP oznaka	Prethodna godina	Tekuća godina
1	2	3	4
1. Upisani kapital	001	9.000.000.000	9.000.000.000
2. Kapitalne rezerve	002		
3. Rezerve iz dobiti	003	1.952.000.000	2.240.000.000
4. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	004	-211.000.000	1.076.000.000
5. Dobit ili gubitak tekuće godine	005	1.767.000.000	1.950.000.000
6. Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine	006		
7. Revalorizacija nematerijalne imovine	007		
8. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	008	27.000.000	
9. Ostala revalorizacija	009		
10. Ukupno kapital i rezerve (AOP 001 do 009)	010	12.535.000.000	14.266.000.000
11. Tečajne razlike s naslova neto ulaganja u inozemno poslovanje	011		261.000.000
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		1.950.000.000
17. Ukupno povećanje ili smanjenje kapitala (AOP 011 do 016)	017	0	2.211.000.000
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

(1) Bilješke uz financijske izvještaje sadrže dodatne i dopunske informacije koje nisu prezentirane u bilanci, računu dobiti i gubitka, izvještaju o novčanom tijeku i izvještaju o promjenama kapitala sukladno odredbama odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja.

INA, d.d.

Skraćeni nekonsolidirani financijski izvještaji sa
bilješkama za razdoblje tijekom godine završeno na dan
31. prosinca 2011. godine

Sadržaj

Stranica

Sažeti nekonsolidirani račun dobiti i gubitka	2
Sažeti nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	3
Sažeti nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju	4
Sažeti nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala	6
Sažeti nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku	7
Bilješke uz sažete nekonsolidirane financijske izvještaje	9

INA, d.d.

Sažeti nekonsolidirani račun dobiti i gubitka

Za razdoblje završeno na dan 31. prosinca 2011.

(svi iznosi u milijunima kuna)

(nerevidirano)

Error! Not a valid link.

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog sažetog nekonsolidiranog računa dobiti i gubitka.

INA, d.d.

Sažeti nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za razdoblje završeno na dan 31. prosinca 2011.

(svi iznosi u milijunima kuna)

(nerevidirano)

Error! Not a valid link.

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog sažetog nekonsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti

INA, d.d.

Sažeti nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31 prosinca 2011.

(svi iznosi u milijunima kuna)

(nerevidirano)

Error! Not a valid link.

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog sažetog nekonsolidiranog izvještaja o financijskom položaju.

INA, d.d.

Sažeti nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31 prosinca 2011.

(svi iznosi u milijunima kuna)

(nerevidirano)

Error! Not a valid link.

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog sažetog nekonsolidiranog izvještaja o financijskom položaju.

INA, d.d.

Sažeti nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala

Za razdoblje završeno na dan 31. prosinca 2011.

(svi iznosi u milijunima kuna)

(nerevidirano)

Error! Not a valid link.

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog sažetog nekonsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala.

INA, d.d.

Sažeti nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku

Za razdoblje završeno na dan 31 prosinca 2011.

(svi iznosi u milijunima kuna)

(nerevidirano)

Error! Not a valid link.

INA, d.d.

Sažeti nekonsolidirani izvještaj o novčanom toku

Za razdoblje završeno na dan 31 prosinca 2011.

(svi iznosi u milijunima kuna)

(nerevidirano)

Error! Not a valid link.

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog sažetog nekonsolidiranog izvještaja o novčanom tijeku.

1. OSNOVA PRIKAZA

Financijski izvještaji su pripremljeni u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 34 "Financijsko izvještavanje za razdoblja unutar godine" (MRS 34). Sastavljanje nerevidiranih sažetih nekonsolidiranih financijskih izvještaja zahtijeva od Uprave da daje procjene i pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine i obveza te objavu nepredviđene imovine i nepredviđenih obveza na datum financijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja. Procjene se temelje na informacijama koje su bile dostupne na datum sastavljanja financijskih izvještaja, te se stvarni iznosi mogu razlikovati od procijenjenih. Procjene i pretpostavke kontinuirano se revidiraju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju na koje promjena utječe ako utječe samo na to razdoblje ili pak u budućim razdobljima ako utječe i na tekuće i na buduća razdoblja.

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Sažeti nerevidirani nekonsolidirani financijski izvještaji izrađeni po metodi povijesnog troška, osim kod neke imovine i financijskih instrumenata koji su procijenjeni po revaloriziranoj ili tržišnoj vrijednosti, već prema tome što je primjerenije.

Neki novi standardi i tumačenja važe za financijsku godinu koja počinje s 1. siječnja 2011. Osim za niže navedeno, za ove sažete nekonsolidirane financijske izvještaje vrijede iste računovodstvene politike, način prikaza i metode izračuna koji su bili primijenjeni za izradu financijskih izvještaja za Društvo za godinu koja završava s 31. prosinca 2010.

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

Slijedeći izmijenjeni i dopunjeni postojeći standardi izdani od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde i tumačenja koje izdaje Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja su na snazi u tekućem razdoblju:

- **Izmjene i dopune MSFI 1 „Prva primjena MSFI –ijeva“** ograničeno izuzeće iz usporednog MSFI 7 „Financijski instrumenti – objavljivanje“ kod subjekata koji prvi put primjenjuju MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010.),
- **Amandmani na MRS 24 “Objavljivanje povezanih strana”** - pojednostavljivanja zahtjeva za objavljivanje za subjekte povezanih s vladom i pojašnjenje definicije povezane strane (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 32 „Financijski instrumenti - prezentiranje“** – računovodstveni postupak koji se primjenjuje na davanje prava (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2010. godine),

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu (nastavak)

- **Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja (2010.)** proizašle iz Projekta godišnje kvalitativne dorade MSFI-jeva, objavljene 6. svibnja 2010. (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 7, MRS 1, MRS 27, MRS 34, IFRIC 13) prvenstveno s ciljem otklanjanja nedosljednosti i pojašnjenja teksta, (njihova primjena je obvezna za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. ili 1. siječnja 2011., zavisno od standarda/tumačenja),
- **Amandmani na IFRIC 14 “MRS 19 — Ograničenje na sredstva iz definiranih planova, minimalna potrebna sredstva financiranja i njihova interakcija”** – predujmovi minimalnih potrebnih financijskih sredstava (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.),
- **IFRIC 19 „Zatvaranje financijske obveze glavnničkim instrumentima“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine).

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda, prerada i tumačenja nije dovelo do promjena računovodstvenih politika INA Grupe.

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja

Na dan izdavanja ovih financijskih izvještaja, sljedeći standardi, prerade i tumačenja su objavljeni i nisu još na snazi:

- **MSFI 9 “Financijski instrumenti”** s izmjenama i dopunama iz 2010. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji”**, objavljen u svibnju 2011., zamjenjuje prethodnu verziju MRS 27 (2008) „Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji” (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MSFI 11 „Zajednički poslovi”**, objavljen u svibnju 2011., zamjenjuje MRS 31 „Udjeli u zjedničkim pothvatima” (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MSFI 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima”**, objavljen u svibnju 2011., (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MSFI 13 „Mjerenje fer vrijednosti”**, objavljen u svibnju 2011., (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)

2. TEMELJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (nastavak)

Izdani i još neusvojeni standardi i tumačenja (nastavak)

- **MRS 27 „Nekonsolidirani financijski izvještaji” (izmjenjen i dopunjen 2011.)**, konsolidacijski zahtjevi prethodno opisani u dijelu MRS 27 (2008.) revidirani su i sada sadržani u MSFI 10 „Konsolidirani financijski izvještaji” (na snazi MRS 27 (izmjenjen i dopunjen 2011.) primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **MSR 28 (izmjenjen i dopunjen 2011.) „Ulaganje u pridružena društva i zajednički pothvati”**. Ova verzija zamjenjuje MRS 28 (2003.) „Ulaganje u pridružena društva” (na snazi MRS 28 (izmjenjen i dopunjen 2011.) primjenjuje se za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva”**- ozbiljna hiperinflacija i ukidanje utvrđenih datuma kod subjekata koji prvi put primjenjuju MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- **Izmjene i dopune MSFI 7 “Financijski instrumenti - objavljivanje”** – objavljivanje podataka kod prijenosa financijske imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011.),
- **Izmjene i dopune MRS-a 1 “Prezentiranje financijskih izvještaja”** - izmjena načina prikazivanja stavki ostale sveobuhvatne dobiti (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012.)
- **Izmjene i dopune MRS-a 12 „Porezi na dobit”**, - povrat imovine kod odgođenih poreza (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2012.)
- **Izmjene i dopune MRS-a 19 “Primanja zaposlenih”** – dorada postupka za obračunavanje primanja nakon prestanka radnog odnosa (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.)
- **IFRIC 20 „ Troškovi otkrivke u fazi proizvodnje površinskog kopa”** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.).

INA, d.d. je izabrala da navedene standarde, dorade i tumačenja ne primjenjuje prije njihova datuma stupanja na snagu. Uprava Društva predviđa da usvajanje ovih standarda, dorada i tumačenja neće značajno utjecati na financijske izvještaje Društva u razdoblju njihove prve primjene osim MSFI 9 „Financijski instrumenti” koji će značajno utjecati na mjerenje i objavljivanje financijskih instrumenata.

INA, d.d.

Bilješke uz sažete nekonsolidirane financijske izvještaje

Za razdoblje završeno na dan 31. prosinca 2011.

(svi iznosi u milijunima kuna)

(nerevidirano)

3. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROSUDBE I PROCJENE

Korištenje procjena pri sastavljanju financijskih izvještaja

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja kako ih je objavio Međunarodni odbor za računovodstvene standarde zahtijeva od uprave da daje procjene i pretpostavke koje utječu na iskazane iznose sredstava, obveza, prihoda i rashoda te objavu nepredviđenih obveza. Procjene korištene pri izradi ovih financijskih izvještaja odnose se na primanja zaposlenih, iznose vrijednosnih usklađenja imovine, utvrđivanja fer vrijednosti imovine i obveza i procijenjenih troškova uklanjanja imovine.

Reklasifikacija prihoda od ukidanja vrijednosnog usklađenja i rezerviranja

INA je 2011. godine reklasificirala prihode od ukidanja umanjenja i ukidanja rezerviranja sa ostalih poslovnih prihoda na vrijednosno usklađenje kratkotrajne u dugotrajne imovine i na rezerviranje za troškove i rizike. Efekt reklasifikacije je kako slijedi:

Error! Not a valid link.

Efekti i reklasifikacija bankovnih naknada po kreditima

INA je 2011. godine bankovne naknade po kreditima evidentirala na financijskim rashodima, te se slijedom navedenog te naknade za 2010. godinu reklasificiraju sa operativnih troškova na financijske rashode.

Efekti reklasifikacije su kako slijedi:

Error! Not a valid link.

4. INFORMACIJE O SEGMENTIMA

INA posluje kroz tri osnovna poslovna segmenta. Strateški poslovni segmenti nude različite proizvode i usluge.

Osnovni segmenti djelatnosti definirani su prema standardnom lancu vrijednosti naftnih kompanija:

- Istraživanje i proizvodnja nafte i plina – istraživanje, proizvodnja i prodaja sirove nafte, i prirodnog plina
- Rafinerije i marketing – prerada sirove nafte, veleprodaja naftnih derivata, trgovanje te logistika
- Trgovina – maloprodaje naftnih derivata i robe široke potrošnje na benzinskim postajama

Pored tri gore navedena poslovna segmenta, poslovanje INA, d.d. uključuje i četvrti segment Poslovne funkcije koji pruža usluga temeljnim djelatnostima.

INA, d.d.

Bilješke uz sažete nekonsolidirane financijske izvještaje

Za razdoblje završeno na dan 31. prosinca 2011.

(svi iznosi u milijunima kuna)

(nerevidirano)

INA, d.d.

Bilješke uz sažete nekonsolidirane financijske izvještaje

Za razdoblje završeno na dan 31. prosinca 2011.

(svi iznosi u milijunima kuna)

(nerevidirano)

4. INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Slijedi analiza prihoda i rezultata razdoblja po operativnim segmentima:

Error! Not a valid link.

INA, d.d.

Bilješke uz sažete nekonsolidirane financijske izvještaje

Za razdoblje završeno na dan 31. prosinca 2011.

(svi iznosi u milijunima kuna)

(nerevidirano)

4. INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Error! Not a valid link.

4. INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Error! Not a valid link.

INA, d.d.

Bilješke uz sažete nekonsolidirane financijske izvještaje

Za razdoblje završeno na dan 31. prosinca 2011.

(svi iznosi u milijunima kuna)

(nerevidirano)

4. INFORMACIJE O SEGMENTIMA (nastavak)

Error! Not a valid link.

INA, d.d.

Bilješke uz sažete nekonsolidirane financijske izvještaje

Za razdoblje završeno na dan 31. prosinca 2011.

(svi iznosi u milijunima kuna)

(nerevidirano)

5. SEZONSKI UTJECAJ

Potražnja za određenim naftnim derivatima i prirodnim plinom varira prema sezoni.

U mjesecima od travnja do prosinca, s maksimalnim vrijednostima u kolovozu ("turistička sezona"), maloprodaja goriva je znatno viša od ostalih mjeseci u godini, po količini i po broju transakcija, naročito u priobalnom području zbog dolaska turista u Hrvatsku u tom razdoblju. Povećan broj transakcija na benzinskim postajama INA, d.d. također dovodi do povećane prodaje ostalih proizvoda na tim mjestima tijekom tih razdoblja.

Prodaja prirodnog plina je viša tijekom zimske sezone grijanja.

6. TROŠKOVI OSOBLJA

U troškovima osoblja iskazani su troškovi neto plaća i nadnica u iznosu od 839 milijuna kuna, troškovi poreza i doprinosa iz plaća i na plaću u iznosu od 613 milijuna kuna, kao i naknade zaposlenicima u iznosu od 214 milijuna kuna za razdoblje završeno na dan 31. prosinca, 2011. godine. Za razdoblje koje je završeno na dan 31. prosinca 2010. godine u troškovima osoblja iskazani su troškovi neto plaća i nadnica u iznosu od 913 milijuna kuna, troškovi poreza i doprinosa iz plaća i na plaću u iznosu od 723 milijuna kuna, dok su naknade zaposlenicima iskazane u iznosu 342 milijuna kuna.

7. TROŠKOVI POREZA TEKUĆE GODINE I ODGOĐENI POREZ

Trošak poreza i odgođeni porez za vrijeme prijelaznog razdoblja obračunava se na temelju stvarnih rezultata i stope poreza na dobit od 20 % za razdoblje završeno na dan 31. prosinca 2011. i 20 % za razdoblje završeno na dan 31. prosinca, 2010. godine.

8. ZARADA PO DIONICI

Error! Not a valid link.8. NEMATERIJALNA IMOVINA

U razdoblju zaključno s 31. prosincem 2011. godine INA d.d. je uložila 121 milijuna kuna u nematerijalnu imovinu. Utjecaj amortizacije na smanjenje knjigovodstvene vrijednosti iznosi 73 milijuna kuna. Preračun radi promjene tečaja dolara na koncesijama naftnih i plinskih polja uvećao je nematerijalnu imovinu za 32 milijuna kuna. Povećanje nematerijalne imovine uzrokovano oprihodovanjem po MRS-u 36 iznosi 2 milijuna kn. Smanjenje na teret računa

INA, d.d.

Bilješke uz sažete nekonsolidirane financijske izvještaje

Za razdoblje završeno na dan 31. prosinca 2011.

(svi iznosi u milijunima kuna)

(nerevidirano)

dobiti i gubitka iznosilo je 35 milijuna kuna. Pripajanje ovisnog društva Proplin uvećalo je saldo nematerijalne imovine za 1 milijun kuna, a još 1 milijun iznosi donos sa dugotrajne materijalne imovine.

9. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

U razdoblju zaključno s 31. Prosincom 2011. godine INA d.d. je uložila 1.268 milijuna kuna u nekretnine, postrojenja i opremu. Kapitalizirani troškovi dekomisije uvećali su vrijednost imovine za 141 milijun kuna. Preračun radi promjene tečaja dolara na koncesijama naftnih i plinskih polja uvećao je saldo materijalne imovine za 258 milijuna kuna. Umanjenje vrijednosti imovine po MRS-u 36 iznosi 545 milijuna kuna. Utjecaj amortizacije na smanjenje knjigovodstvene vrijednosti u INA d.d. iznosi 2.324 milijuna kuna. Korekcija amortizacije dekomisije iz prethodne godine povećala je saldo dugotrajne materijalne imovine u iznosu 7 milijuna kuna. Pripajanje ovisnog društva Proplin uvećalo je saldo dugotrajne materijalne imovine za 238 milijuna kuna. Otuđenja imovine INA d.d. iznosila su 4 milijuna kuna. Vrijednosno usklađenje investicija na teret računa dobiti i gubitka umanjilo je saldo imovine INA d.d. za 5 milijuna kuna. Prijenos na dugotrajnu nematerijalnu imovinu iznosi 1 milijun KUNA.

11. UPISANI KAPITAL

Upisani kapital na dan 31. prosinca, 2011.godine iznosi 9.000 milijuna kuna. Nije bilo promjena upisanog kapitala u tekućem niti usporednom razdoblju.

12. ZADRŽANA DOBIT

Error! Not a valid link.

13. 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 i poslovanja njenih ovisnih društava odnosi na poslove s Vladom Republike Hrvatske, njenim ministarstvima i agencijama.

Transakcije između INA, d.d. i njenih ovisnih društava kao povezanih strana eliminirane su prilikom konsolidacije.

Transakcije između INA, d.d. i drugih društava u sastavu Grupe te drugih povezanih strana prikazane su u nastavku

INA, d.d.

Bilješke uz sažete nekonsolidirane financijske izvještaje

Za razdoblje završeno na dan 31. prosinca 2011.

(svi iznosi u milijunima kuna)

(nerevidirano)

13. POSLOVNI ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Transakcije između INA , d.d. i povezanih strana tijekom godine:

Error! Not a valid link.

INA, d.d.

Bilješke uz sažete nekonsolidirane financijske izvještaje

Za razdoblje završeno na dan 31. prosinca 2011.

(svi iznosi u milijunima kuna)

(nerevidirano)

13. POSLOVNI ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Transakcije između INA, d.d. i povezanih strana tijekom godine:

Error! Not a valid link.

13. POSLOVNI ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Transakcije između INA, d.d. i povezanih strana tijekom godine:

Error! Not a valid link.

13. POSLOVNI ODNOSI S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Transakcije između INA, d.d. i povezanih strana tijekom godine:

Error! Not a valid link. **14. NEPREDVIĐENE OBVEZE**

Arbitražni postupak EDISON INTERNATIONAL S.p.A

INA, d.d. je 26. rujna 2011. godine zaprimila odluku o imenovanju predsjednika arbitražnog vijeća u arbitražnom postupku iniciranom od strane EDISON INTERNATIONAL S.p.A protiv INA, d.d., čime je završen postupak imenovanja i formiranja arbitražnog vijeća, a vezano uz Ugovor o podjeli proizvodnje za ugovorno područje sjevernog Jadrana Izabela i Iris/Iva blokove (u daljnjem tekstu: Ugovor). Sjedište arbitražnog postupka sukladno arbitražnoj klauzuli je Beč, a postupak će se voditi prema pravilima UNCITRAL-a.

INA, d.d.

Bilješke uz sažete nekonsolidirane financijske izvještaje

Za razdoblje završeno na dan 31. prosinca 2011.

(svi iznosi u milijunima kuna)

(nerevidirano)

EDISON INTERNATIONAL S.p.A svoju obavijest o arbitraži temelji na navodima da INA, d.d. nije u potpunosti izvršavala svoje ugovorne obveze iz Ugovora te prema istoj obavijesti zahtjeva od INA, d.d. naknadu od cca 140 milijuna eura, te zahtjeva i kompenzaciju izmakle koristi. INA, d.d. je dostavila odgovor na obavijest o arbitraži u kojem je u cijelosti osporila navode EDISONINTERNATIONAL S.p.A, a ujedno je podnijela i protuzahjev protiv društva EDISON INTERNATIONAL S.p.A. INA, d.d. očekuje da će netom formirano arbitražno vijeće u daljnjem postupku uputiti i odrediti rok u kojem će EDISON INTERNATIONAL S.p.A biti obvezan podnijeti tužbu kojom će specificirati i objasniti zahtjeve iz podnesene obavijesti o arbitraži.

EDISON INTERNATIONAL S.p.A. i INA, d.d. 2002. godine su sklopili Ugovor o podjeli proizvodnje za ugovorno područje sjevernog Jadrana Izabela I Iris/Iva blokove.

15. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nema značajnih događaja nakon datuma balance.

IZVJEŠTAJ ZA X-XII. I I.-XII. 2011. – INA, D.D NEKONSOLIDIRANO

Financijski rezultati INA, d.d. (MSFI)

(mil. kn)	VII-IX.2011.	X-XII.2011.	X-XII.2010.	%	2010.	2011.	%
Neto prihod od prodaje	7.389	5.793	5.954	(22)	22.546	26.291	17
EBITDA ⁽¹⁾	1.773	1.259	934	(29)	4.385	6.602	51
EBITDA bez jednokratnih stavki ⁽²⁾	1.801	1.302	1.221	(28)	4.787	6.752	41
Dobit iz osnovne djelatnosti	968	(489)	496	n.a.	2.762	3.143	14
Dobit iz osnovne djelatnosti bez jednokratnih stavki ⁽²⁾	1.017	163	545	(84)	3.228	4.019	25
Neto financijski gubitak	(437)	(529)	(414)	21	(583)	(578)	(1)
Neto dobit/(gubitak) ⁽³⁾	453	(933)	44	n.a.	1.767	1.967	11
Neto dobit/(gubitak) bez jednokratnih stavki ⁽²⁾	492	(411)	166	n.a.	2.222	2.668	20
Neto novac iz poslovnih aktivnosti	1.378	135	692	(90)	667	2.314	247
Zarada po dionici							
Osnovna i razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici (kuna po dionici)	45,3	(93,3)	4,4	n.a.	176,7	196,7	11
Omjer duga i kapitala	37,79	38,46	41,68	2	41,68	38,46	(8)

(mil. USD) ⁽⁴⁾	VII-IX.2011.	X-XII.2011.	X-XII.2010.	%	2010.	2011.	%
Neto prihod od prodaje	1.402	1.043	1.098	(26)	4.099	4.920	20
EBITDA ⁽¹⁾	336	227	172	(33)	797	1.236	55
Dobit iz osnovne djelatnosti	184	(88)	91	n.a.	502	588	17
Dobit iz osnovne djelatnosti bez jednokratnih stavki ⁽²⁾	193	29	100	(85)	587	752	28
Neto financijski gubitak	(83)	(95)	(76)	15	(106)	(108)	2
Neto dobit/(gubitak) ⁽³⁾	86	(168)	8	n.a.	321	368	15
Neto dobit/(gubitak) bez jednokratnih stavki ⁽²⁾	93	(74)	31	n.a.	404	499	24
Neto novac iz poslovnih aktivnosti	261	24	128	(91)	121	433	257
Zarada po dionici							
Osnovna i razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici (USD po dionici)	8,6	(16,8)	0,8	n.a.	32,1	36,8	15

⁽¹⁾ EBITDA = EBIT + amortizacija + vrijednosno usklađenje + rezerviranja

⁽²⁾ Ne uključujući jednokratne stavke koje se odnose na umanjenje vrijednosti imovine, rezerviranja i otpremnine. U 2011. jednokratne stavke su negativno utjecale na poslovanje u iznosu od 876 milijuna kuna

⁽³⁾ Neto prihod pripisiv vlasniku kapitala

⁽⁴⁾ Financijski podaci preračunati su iz kuna u dolare po sljedećem prosječnom deviznom tečaju HNB: za VII.-IX.2011. – 5,2711 kn/USD, za X.-XII.2011. – 5,4243 kn/USD, za X.-XII.2011. – 5,5564 kn/USD; za I.-XII.2010. – 5,500 kn/USD; za I.-XII.2011. – 5,3435 kn/USD

Rezultati 2011. godine

INA d.d. je u 2011. godini popravila svoje rezultate u odnosu na 2010., ostvarivši EBITDA-u (bez jednokratnih stavki) od 6.752 milijuna kuna i dobit iz osnovne djelatnosti (bez jednokratnih stavki) od 4.019 milijuna kuna, što predstavlja porast od 41%, odnosno 25%. Poboľšani rezultati većinom odražavaju povoljno okruženje kroz višu cijenu sirove nafte, zajedno s poboljšanom prosječnom dnevnom proizvodnjom ugljikovodika u segmentu Istraživanja i proizvodnje. Usprkos pozitivnom učinku tijekom prvih devet mjeseci 2011., zbog sigurnosne situacije u Siriji te u skladu sa lokalnim zahtjevima, INA je smanjila proizvodnju sirove nafte i prirodnog plina. Osim toga, INA i dalje ima poteškoća u naplati potraživanja od sirijske strane. Segment Rafinerija i marketinga ostvario je negativan rezultat u 2011. godini, uglavnom zbog veće cijene Brent sirove nafte (povećanje troškova energije), lošijeg udjela bijelih derivata vezano uz prekid rada novih postrojenja u prvoj polovici godine, smanjene iskorištenosti kapaciteta rafinerija zajedno sa povećanom vlastitom potrošnjom i još uvijek niskom potražnjom na tržištu.

Na razini neto dobit, 2011. godina bila je znatno bolja nego 2010., sa 1.967 milijuna kuna neto dobiti u odnosu na 1.767 milijuna kuna neto dobiti ostvarene u prethodnoj godini. Osim već spomenutih pozitivnih čimbenika koji su pridonijeli rezultatima INA-e d.d., neto gubitak iz financijskih aktivnosti bio je nešto manji nego u 2010., što znači poboljšanje u sferi kreditne zaduženosti. Ostvaren neto financijski gubitak u iznosu od 578 milijuna kuna uglavnom je rezultat viših troškova kamata i tečajnih razlika vezanih za slabljenje kuna u odnosu na US dolar tijekom godine.

Kapitalna ulaganja INA-e d.d. iznosila su 1.389 milijuna kuna, sa glavninom utrošenom u aktivnosti segmenta Istraživanja i proizvodnje (659 milijuna kuna) povezane s razvojnim investicijama u Siriji i u Hrvatskoj. Kapitalna ulaganja segmenta Rafinerije i marketing iznosila su 577 milijuna kuna, uglavnom alocirana u razvoj rafinerijskih sustava, dok je 106 milijuna kuna utrošeno na modernizaciju i revitalizaciju maloprodajne mreže.

INA d.d. Istraživanje i proizvodnja

Operativna dobit, bez jednokratnih stavki, u 2011. godini značajno se povećala za 1.838 milijuna kuna u odnosu na 2010., te je iznosila 6.613 milijuna kuna (1.238 milijuna USD), prvenstveno kao rezultat 31% većih prosječnih prodajnih cijena ugljikovodika i povećanih količina proizvodnje (14% veća prosječna dnevna proizvodnja ugljikovodika). Osim spomenutih činitelja koji su pridonijeli dobitku, 6% niži jedinični operativni trošak, kao rezultat napora uloženi u smanjenje troškova, također je utjecao na rezultat pozitivno. Međutim, pozitivan doprinos sirijskog poslovanja bio je značajno umanjen u zadnjem tromjesečju 2011. godine zbog izostanka prihoda iz Sirije za INA-in udio u proizvodnji ugljikovodika u četvrtom tromjesečju 2011. Iskazana operativna dobit u 2011. iznosila je 6.547 milijuna kuna.

INA d.d. Rafinerije i marketing

Gubitak iz osnovne djelatnosti (bez jednokratnih stavki) od 1.532 milijuna kuna (287 milijuna USD) zabilježen je u segmentu INA d.d. Rafinerije i marketing u 2011. godini. U odnosu 2010. operativni gubitak (bez jednokratnih stavki) bio je 1.056 milijuna kuna veći, kao rezultat manje od očekivane tržišne potražnje na glavnim tržištima, uz kontinuirano rastući trošak proizvodnje uzrokovan više nego očekivanim cijenama sirove nafte i manje nego planiranom raspoloživošću rafinerijskih postrojenja (četveromjesečno zatvaranje Rafinerije nafte Sisak, sporiji početak rada novih postrojenja u Rafineriji nafte Rijeka). Već započete aktivnosti na poboljšanju učinkovitosti uključujući smanjenje vlastite potrošnje, upravljanje gubicima i optimiziranje asortimana nabavljene nafte rezultirali su pozitivnim učincima, te su donekle umanjili navedene negativne učinke. Iskazani operativni gubitak za 2011. godinu iznosio je 2.238 milijuna kuna.

INA d.d. Trgovina na malo

Segment je ostvario značajno poboljšane rezultate u 2011. godini, dosegnuvši dobit iz osnovne djelatnosti, bez jednokratnih stavki, od 119 milijuna kuna (22 milijuna USD) ili 77 milijuna kuna bolji rezultat u odnosu na 2010. godinu. Unatoč manjoj prodaji, veća operativna dobit rezultat je veće jedinične marže goriva djelomično zbog uvođenja visokokvalitetnih CLASS goriva početkom 2011. te nižih operativnih troškova. Iskazana operativna dobit u 2011. iznosila je 61 milijun kuna.

INA d.d. Korporativne funkcije

U 2011. godini, zabilježen je gubitak iz osnovne djelatnosti, bez jednokratnih stavki, od 1.181 milijun kuna (221 milijuna USD), što predstavlja veći gubitak iz osnovne djelatnosti za 6% u odnosu na 2010. Iskazani operativni gubitak u 2011. godini iznosio je 1.227 milijuna kuna.

U 2011. godini, **ukupni prihodi od prodaje** INA-e d.d. povećali su se za 17% na iznos od 26.291 milijun kuna u odnosu na 2010., kao rezultat poraslih cijena ugljikovodika, kao i većom prodajom ugljikovodika, što je djelomično umanjeno negativnim utjecajem pada prodaje naftnih derivata.

Troškovi sirovina i materijala porasli su za 15% u 2011. godini u skladu sa poraslim prihodima od prodaje. Povećanje je rezultat 35% veće prosječne cijene uvezene sirove nafte u skladu sa 40% većom prosječnom cijenom nafte Brent FOB u 2011. godini, dok je količina uvezene nafte bila 23% manja u odnosu na 2010. godinu.

Troškovi prodane robe porasli su za 41% na iznos od 2.644 milijuna kuna, uglavnom zbog većih kupljenih količina naftnih derivata kao rezultat manje proizvodnje povezane sa zakašnjelim početkom rada hidrokreking postrojenja u Rafineriji nafte Rijeka (što je rezultiralo znatno većim uvozom Eurodizela) zajedno sa remontom Rafinerije Rijeka u studenom 2011., te požarom u Rafineriji nafte Sisak u lipnju 2011.

U okviru **ostalih operativnih troškova** nastalih u 2011. godini:

- Ostali materijalni troškovi u iznosu od 1.514 milijuna kuna porasli su za 3%.
- Troškovi usluga smanjili su se za 27% na 965 milijuna kuna prvenstveno zbog manjih financijskih troškova vezanih za poslovanje.
- Amortizacija u iznosu od 2.397 milijuna kuna bila je 62% veća u odnosu na 2010., kao rezultat aktiviranja imovine, odnosno novih postrojenja Istraživanja i proizvodnje u Siriji i novih postrojenja u Rafineriji nafte Rijeka.
- Ispravci vrijednosti i rezerviranja iznosili su 1.062 milijuna kuna i bili su 922 milijuna kuna veći.

Troškovi osoblja smanjili su se za 16% na iznos od 1.666 milijuna kuna, uglavnom zbog manjeg broja zaposlenih kao posljedica Programa restrukturiranja radne snage pokrenutog krajem 2010. te nastavljenog tijekom 2011. godine. Broj zaposlenih na dan 31. prosinca 2011. bio je 8.876 što predstavlja 2%-tno smanjenje u odnosu na 9.061 zaposlenika na dan 31. prosinca 2010.

Neto financijski gubitak u iznosu od 578 milijuna kuna zabilježen je u 2011. godini, u odnosu na neto financijski gubitak od 583 milijuna kuna u 2010. Razlika prvenstveno odražava manji neto gubitak iz tečajnih razlika, dok su troškovi kamata i ostali financijski troškovi bili nešto veći.

U 2011., **porez na dobit** povećao se za 186 milijuna kuna na iznos od 598 milijuna kuna.

Bilanca

Ukupna imovina INA-e d.d. iznosila je 29.795 milijuna kuna na dan 31. prosinca 2011. te je bila 1% manja u odnosu na 31. prosinac 2010. godine. **Nekretnine, postrojenja i oprema** zabilježili su smanjenje od 5% iz razloga što je amortizacija bila veća od ulaganja u dugotrajnu imovinu.

Potraživanja od kupaca smanjila su se za 17% na 3.369 milijuna kuna u usporedbi sa stanjem na dan 31. prosinca 2010. godine, kao rezultat manjih interkompanijskih potraživanja.

Na dan 31. prosinca 2011., **ukupne obveze** iznosile su 15.513 milijun kuna (12% niže u odnosu na dan 31. prosinac 2010. godine), kao rezultat manjih obveza prema dobavljačima u odnosu na 31. prosinac 2010. godine. **Obveze prema dobavljačima** su se smanjile za 62% na 1.757 milijuna kuna, uglavnom zbog manjih interkompanijskih obveza.

Neto zaduženost INA-e d.d., iznosila je 8.927 milijuna kuna na dan 31. prosinca 2011. godine te je bila na gotovo istoj razini kao na dan 31. prosinac 2010. kada je iznosila 8.959 milijuna kuna. **Omjer duga i kapitala**¹ na dan 31. prosinca 2011. smanjio se na 38,5% sa 41,7% na dan 31. prosinca 2010.

Novčani tijek

Operativni novčani tijek prije promjena radnog kapitala iznosio je 6.593 milijuna kuna u 2011. godini, što predstavlja porast od 1.842 milijuna kuna u odnosu na 2010., uglavnom kao rezultat veće EBITDA-e.

Promjene radnog kapitala negativno su utjecale na operativni novčani tijek u iznosu od 3.804 milijuna kuna zbog:

- Porasle vrijednosti zaliha za 934 milijuna kuna
- Smanjenih obveza za 745 milijuna kuna
- Povećanih potraživanja za 2.125 milijuna kuna

Plaćeni porez utjecao je na operativni tijek novca u iznosu od 475 milijuna kuna. Navedeni čimbenici rezultirali su sa 2.314 milijuna kuna neto priljeva iz operativnih aktivnosti koje je INA d.d. generirala u 2011. godini.

¹ Neto dug / neto dug plus vlasnički kapital uključujući manjinske udjele

Pregled poslovnih rezultata INA, d.d. po segmentima

VII-IX.2011.	X-XII.2011.	X-XII.2010.	%	(mil. kn)	2010.	2011.	%
Prodaja							
2.284	2.503	1.910	31	Istraživanje i proizvodnja nafte i plina	7.867	9.516	21
4.652	4.049	4.114	(2)	Rafinerije i marketing	14.928	17.450	17
2.165	1.674	1.412	19	Trgovina na malo	5.810	7.057	21
5	5	8	(38)	Korporativno i Ostalo	22	21	(5)
(1.717)	(2.438)	(1.490)	64	Intersegmentalna prodaja	(6.081)	(7.753)	27
7.389	5.793	5.954	(3)	Prihodi od prodaje	22.546	26.291	17
Rashodi osnovne djelatnosti, neto ostalih prihoda iz osnovne djelatnosti							
(937)	(843)	(983)	(14)	Istraživanje i proizvodnja nafte i plina	(2.955)	(2.969)	0
(4.933)	(5.452)	(3.916)	39	Rafinerije i marketing	(15.735)	(19.688)	25
(2.123)	(1.627)	(1.443)	13	Trgovina na malo	(5.937)	(6.996)	18
(145)	(798)	(606)	32	Korporativno i Ostalo	(1.238)	(1.248)	1
1.717	2.438	1.490	64	Intersegmentalna eliminacija	6.081	7.753	27
(6.421)	(6.282)	(5.458)	15	Rashodi	(19.784)	(23.148)	17
Dobit (gubitak) osnovne djelatnosti							
1.347	1.660	927	79	Istraživanje i proizvodnja nafte i plina	4.912	6.547	33
(281)	(1.403)	198	n.a.	Rafinerije i marketing	(807)	(2.238)	177
42	47	(31)	n.a.	Trgovina na malo	(127)	61	n.a.
(140)	(793)	(598)	33	Korporativno i Ostalo	(1.216)	(1.227)	1
0	0	0	n.a.	Intersegmentalna eliminacija	0	0	n.a.
968	(489)	496	n.a.	Dobit osnovne djelatnosti	2.762	3.143	14
Udio u dobiti pridruženih društava							
(437)	(529)	(414)	28	Gubitak iz financijskih aktivnosti	(583)	(578)	(1)
Dobit/(gubitak) iz redovnih aktivnosti prije oporezivanja							
531	(1.018)	82	n.a.		2.179	2.565	18
(78)	85	(38)	n.a.	Troškovi poreza tekuće godine	(412)	(598)	45
453	(933)	44	n.a.	Dobit/(gubitak) tekućeg razdoblja	1.767	1.967	11

Pregled poslovnih rezultata INA, d.d. po segmentima

VII-IX.2011.	X-XII.2011.	X-XII.2010.	%	Dobit/gubitak iz osnovne djelatnosti bez jednokratnih stavki (mil. kn)	2010.	2011.	%
1.359	1.669	980	70	Istraživanje i proizvodnja nafte i plina	4.775	6.613	38
(268)	(793)	216	n.a.	Rafinerije i marketing	(476)	(1.532)	222
59	71	(27)	n.a.	Trgovina na malo	42	119	183
(133)	(784)	(624)	26	Korporativno i Ostalo	(1.113)	(1.181)	6
0	0	0	n.a.	Intersegmentalna eliminacija	0	0	n.a.
1.017	163	545	(70)	Ukupno	3.228	4.019	25
VII-IX.2011.	X-XII.2011.	X-XII.2010.	%	Amortizacija (mil. kn)	2010.	2011.	%
592	384	225	71	Istraživanje i proizvodnja nafte i plina	1.008	1.765	75
89	199	82	143	Rafinerije i marketing	293	447	53
20	21	20	5	Trgovina na malo	75	83	11
25	28	27	4	Korporativno i Ostalo	107	102	(5)
726	632	354	79	Ukupno	1.483	2.397	62
VII-IX.2011.	X-XII.2011.	X-XII.2010.	%	EBITDA* (mil. kn)	2010.	2011.	%
2.038	2.025	1.458	39	Istraživanje i proizvodnja nafte i plina	5.782	8.119	40
(207)	(609)	208	n.a.	Rafinerije i marketing	(265)	(1.059)	300
73	(10)	(51)	(80)	Trgovina na malo	(14)	89	n.a.
(131)	(147)	(681)	(78)	Korporativno i Ostalo	(1.118)	(547)	(51)
0	0	0	n.a.	Intersegmentalna eliminacija	0	0	n.a.
1.773	1.259	934	35	Ukupno	4.385	6.602	51
VII-IX.2011.	X-XII.2011.	X-XII.2010.	%	EBITDA bez jednokratnih stavki* (mil. kn)	2010.	2011.	%
2.049	2.031	1.529	33	Istraživanje i proizvodnja nafte i plina	5.853	8.155	39
(201)	(595)	282	n.a.	Rafinerije i marketing	(76)	(1.021)	1.243
82	8	(8)	n.a.	Trgovina na malo	29	130	348
(129)	(142)	(582)	(76)	Korporativno i Ostalo	(1.019)	(512)	(50)
0	0	0	n.a.	Intersegmentalna eliminacija	0	0	n.a.
1.801	1.302	1.221	7	Ukupno	4.787	6.752	41

*EBITDA= EBIT + amortizacija + ispravak vrijednosti + rezerviranja

INA—INDUSTRIJA NAFTE d.d. ZAGREB
Nekonsolidirani račun dobiti i gubitka INA, d.d.
Za razdoblje završeno na dan 31. prosinca 2010. i 2011.
(u milijunima kuna)

VII-IX.2011.	X-XII.2011.	X-XII.2010.	%		2010.	2011.	%
				Prihodi od prodaje			
4.345	4.187	3.421	22	a) na domaćem tržištu	13.985	15.820	13
3.044	1.606	2.533	(37)	b) na stranom tržištu	8.561	10.471	22
7.389	5.793	5.954	(3)	Ukupni prihodi od prodaje	22.546	26.291	17
1	3	1	200	Prihod na temelju upotrebe vlastitih proizvoda i usluga	6	5	(17)
45	137	46	198	Ostali poslovni prihodi	482	560	16
7.435	5.933	6.001	(1)	Prihodi iz osnovne djelatnosti	23.034	26.856	17
				Promjene stanja zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje	67	349	421
(10)	(489)	(353)	39	Troškovi sirovina, materijala i energije	(12.059)	(13.814)	15
(3.777)	(2.112)	(2.725)	(22)	Amortizacija	(1.483)	(2.397)	62
(726)	(632)	(354)	79	Ostali materijalni troškovi	(1.477)	(1.514)	3
(389)	(436)	(451)	(3)	Nematerijalni troškovi	(1.327)	(965)	(27)
(178)	(286)	(349)	(18)	Troškovi osoblja	(1.978)	(1.666)	(16)
(401)	(425)	(696)	(39)	Nabavna vrijednost prodane robe	(1.875)	(2.644)	41
(907)	(926)	(493)	88	Vrijednosno usklađenje kratk.i dugotr.imovine (neo)	55	(1.306)	n.a.
(79)	(1.291)	(417)	210	Rezerviranja za troškove i rizike (neto)	(195)	244	n.a.
0	175	333	(47)				
(6.467)	(6.422)	(5.505)	17	Rashodi iz osnovne djelatnosti	(20.272)	(23.713)	17
968	(489)	496	n.a.	Dobit iz osnovne djelatnosti	2.762	3.143	14
				Udio u dobiti pridruženih društava			
(208)	(37)	(29)	28	Financijski prihodi	322	355	10
(229)	(492)	(385)	28	Financijski rashodi	(905)	(933)	3
(437)	(529)	(414)	28	Neto gubitak iz financijskih aktivnosti	(583)	(578)	(1)
531	(1.018)	82	n.a.	Dobit iz redovnih aktivnosti prije oporezivanja	2.179	2.565	18
(78)	85	(38)	n.a.	Troškovi poreza tekuće godine	(412)	(598)	45
453	(933)	44	n.a.	Dobit financijske godine	1.767	1.967	11
				Pripisivo:			
453	(933)	44	n.a.	Vlasnicima društva	1.767	1.967	11
0	0	0	n.a.	Vlasnicima nekontrolirajućih interesa	0	0	n.a.
453	(933)	44	n.a.		1.767	1.967	11
				Zarada po dionici			
				Osnovna i razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici (kuna po dionici)			
45,3	(93,3)	4,4	n.a.		176,7	196,7	11

INA—INDUSTRIJA NAFTE d.d. ZAGREB
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti INA, d.d.
Za razdoblje završeno na dan 31. prosinca 2010. i 2011.
(u milijunima kuna)

VII-IX.2011.	X-XII.2011.	X-XII.2010.	%		2010.	2011.	%
453	(933)	44	n.a.	Dobit/(gubitak) financijske godine	1.767	1.967	11
				Ostala sveobuhvatna dobit:			
560	400	0	n.a.	Tečajne razlike nastale od inozemnih aktivnosti	0	287	n.a.
(62)	30	29	3	Dobit/(gubitak) od ulaganja u društva raspoloživa za prodaju, neto	17	(27)	n.a.
498	430	29	1.384	Ostala sveobuhvatna dobit, neto	17	260	1.429
951	(503)	73	n.a.	Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) financijske godine	1.784	2.227	25

INA—INDUSTRIJA NAFTE d,d, ZAGREB
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju
Na dan 31. prosinca 2010. i 2011.
(u milijunima kuna)

	31.12.2010.	31.12.2011.	%
Aktiva			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	827	876	6
Nekretnine, postrojenja i oprema	19.522	18.555	(5)
Goodwill	0	0	n.a.
Ulaganja u ovisna društva	1.224	1.033	(16)
Ulaganja u pridružena društva i zajednička ulaganja	51	34	(33)
Ostala ulaganja	437	799	83
Dugoročna potraživanja	341	207	(39)
Derivatni financijski instrumenti	0	0	n.a.
Odgođeni porezi	223	592	165
Imovina i uložni raspoloživi za prodaju	417	325	(22)
Ukupno dugotrajna imovina	23.042	22.421	(3)
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	2.218	3.030	37
Potraživanja od kupaca, neto	1.816	1.781	(2)
Interkompanijska potraživanja	2.229	1.588	(29)
Ostala potraživanja	287	379	32
Derivatni financijski instrumenti	0	0	n.a.
Ostala kratkotrajna imovina	253	313	24
Plaćeni troškovi bud. razdoblja i nedospjela naplata prihoda	99	54	(45)
Novac i novčani ekvivalenti	260	229	(12)
Kratkotrajna imovina	7.162	7.374	3
Imovina i uložni namijenjeni prodaji	12	0	n.a.
Ukupno kratkotrajna imovina	7.174	7.374	3
Ukupna aktiva	30.216	29.795	(1)
Pasiva			
Kapital i pričuve			
Upisani kapital	9.000	9.000	0
Revalorizacijska pričuva	27	0	n.a.
Ostale pričuve	1.952	2.239	15
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	(211)	1.076	n.a.
Dobit ili gubitak tekuće godine	1.767	1.967	11
Ukupno kapital	12.535	14.282	14
Nekontrolirajući interes	0	0	n.a.
Ukupno kapital	12.535	14.282	14
Dugoročne obveze			
Obveze po dugoročnim kreditima	7.148	5.555	(22)
Ostale dugoročne obveze	117	107	(9)
Otpremnine i jubilarne nagrade	84	61	(27)
Dugoročna rezerviranja	2.563	2.665	4
Ukupno dugoročne obveze	9.912	8.388	(15)
Kratkoročne obveze			
Obveze po bankovnim kreditima i dopuštenim prekoračenjima	838	1.784	113
Tekući dio obveza po dugoročnim kreditima	1.233	1.817	47
Ugrađeni derivatni ugovori	0	0	n.a.
Obveze prema povezanim poduzećima	3.056	646	(79)
Obveze prema dobavljačima	1.611	1.111	(31)
Porezi i doprinosi	650	1.349	108
Ostale kratkoročne obveze	114	197	73
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	58	48	(17)
Otpremnine i jubilarne nagrade	8	5	(38)
Kratkoročna rezerviranja	201	168	(16)
Kratkoročne obveze	7.769	7.125	(8)
Obveze izravno povezane s imovinom namijenjenoj prodaji	0	0	n.a.
Ukupno kratkoročne obveze	7.769	7.125	(8)
Ukupno obveze	17.681	15.513	(12)
Ukupna pasiva	30.216	29.795	(1)

INA—INDUSTRIJA NAFTE d.d, ZAGREB
Nekonsolidirani tijek novca INA, d.d.
Za razdoblje završeno na dan 31. prosinca 2010. i 2011.
(u milijunima kuna)

VII-IX.2011.	X-XII.2011.	X-XII.2010.	%		2010.	2011.	%
453	(933)	44	n.a.	Dobit/(gubitak) financijske godine	1.767	1.967	(10)
				Korigirano za:			
726	632	354	79	Amortizacija	1.483	2.397	(38)
78	(85)	38	n.a.	Trošak poreza na dobit priznat u dobiti	412	598	(31)
75	1.409	409	244	Vrijednosna umanjena kratkotrajne i dugotrajne imovine	687	1.838	(63)
452	(876)	19	n.a.	Povrat umanjena	(667)	(532)	25
1	0	(1)	n.a.	Dobitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	(6)	(3)	100
0	0	(11)	n.a.	Dobitak od prodaje udjela i dionica	(11)	0	n.a.
295	147	226	(35)	Gubitak/(dobit) od tečajnih razlika	582	79	637
69	285	215	33	Rashodi od kamata	218	231	(6)
(133)	338	159	113	Ostali financijski rashodi priznati u dobiti	(53)	137	n.a.
86	(86)	(108)	(20)	Kamate dekomisija	0	0	n.a.
(70)	(228)	(440)	(48)	Povećanje rezerviranja	195	(237)	n.a.
0	0	0	n.a.	Ukidanje vrijednosnih usklađenja	0	0	n.a.
(54)	118	144	(18)	Kamate za napuštanje proizvodnih polja	144	118	22
(5)	(18)	(20)	(10)	Ostale negotovinske stavke	0	0	n.a.
1.973	703	1.028	(32)	Operativni novčani tijek prije promjena obrtnog kapitala	4.751	6.593	(28)
				Kretanje obrtnog kapitala			
(198)	875	882	(1)	(Povećanje)/smanjenje zaliha	107	(934)	n.a.
(554)	(101)	494	n.a.	(Povećanje)/smanjenje potraživanja i predujmova	(1.840)	(745)	147
				(Smanjenje)/povećanje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza	(2.351)	(2.125)	11
157	(867)	(1.712)	(49)	(Smanjenje)/povećanje rezerviranja	0	0	n.a.
0	0	0	n.a.				
1.378	610	692	(12)	Novac iz operativnih aktivnosti	667	2.789	(76)
0	(475)	0	n.a.	Plaćeni porez	0	(475)	n.a.
1.378	135	692	(80)	Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti	667	2.314	(71)
				Novčani tijek iz ulagateljskih aktivnosti			
(264)	(504)	(627)	(20)	Plaćene nekretnine, postrojenja i oprema	(2.459)	(1.267)	94
(6)	(67)	(102)	(34)	Plaćena nematerijalna imovina	(218)	(121)	80
1	(6)	2	n.a.	Primici od prodaje dugotrajne imovine	8	0	n.a.
0	0	(39)	n.a.	Prodaja ovisnih društava	(39)	0	n.a.
0	0	(1)	n.a.	Plaćeni udjeli u pridruženim društvima, zajedničkim ulaganjima i ostalim društvima	(1)	0	n.a.
7	0	0	n.a.	Primljene dividende od poduzeća svrstanih kao raspoloživih za prodaju i ostalih poduzeća	4	8	(50)
83	0	(22)	n.a.	Primici od raspodjele dobiti od društava	254	164	55
0	0	0	n.a.	Primljene kamate	0	0	n.a.
(90)	813	60	1.255	Ulaganje i zajmovi nepovezanim stranama	139	(159)	n.a.
(269)	236	(729)	n.a.	Neto novčani (odljev) iz ulagateljskih aktivnosti	(2.312)	(1.375)	68
				Novčani tijek iz financijskih aktivnosti			
(1)	55	1.024	(95)	Povećanja dugoročnih zajmova	2.708	80	3.285
(58)	1	(778)	n.a.	Otplata dugoročnih zajmova	(1.018)	(1.290)	(21)
5.004	3.263	453	620	Povećanje kratkoročnih zajmova	2.403	17.727	(86)
(5.749)	(3.821)	(1.718)	122	Otplata kratkoročnih zajmova	(2.148)	(16.818)	(87)
(0)	0	0	n.a.	Plaćene dividende	0	(480)	n.a.
0	(56)	1	n.a.	Otplata kamata po dugoročnim kreditima	(22)	(56)	(61)
(2)	(3)	(2)	50	Ostale dugoročne obveze	(9)	(9)	0
(23)	(60)	19	n.a.	Otplata kamata po kratkoročnim kreditima i ostali troškovi financiranja	(82)	(135)	(39)
(829)	(621)	(1.001)	(38)	Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti	1.832	(981)	n.a.
				Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata			
280	(250)	(1.038)	(76)	Stanje na dan 1. siječnja	187	(42)	n.a.
180	482	1.302	(63)	Promjene tečajnih razlika	68	260	(74)
22	(3)	(4)	(25)	Stanje na kraju razdoblja	5	11	(55)
482	229	260	(12)		260	229	14

INA—INDUSTRIJA NAFTE d,d, ZAGREB
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala INA, d.d.
Za razdoblje završeno na dan 31. prosinca 2010. i 2011.
(u milijunima kuna)

	Upisani kapital	Ostale pričuve	Revalorizacijske pričuve	Zadržana dobit ili preneseni gubici	Ukupno
Stanje na dan 1.1.2010.	9.000	1.952	10	(211)	10.751
Dobit financijske godine	0	0	0	1.767	1.767
Ostali sveobuhvatni gubitak, neto	0	0	17	0	17
Ukupna sveobuhvatna dobit	0	0	17	1.767	1.784
Isplata dividendi	0	0	0	0	0
Stanje na dan 31.12.2010.	9.000	1.952	27	1.556	12.535
	Upisani kapital	Ostale pričuve	Revalorizacijske pričuve	Zadržana dobit ili preneseni gubici	Ukupno
Stanje na dan 1.1.2011.	9.000	1.952	27	1.556	12.535
Dobit financijske godine	0	0	0	1.967	1.967
Ostali sveobuhvatni gubitak neto	0	287	(27)	0	260
Ukupna sveobuhvatna dobit	0	287	(27)	1.967	2.227
Isplata dividendi	0	0	0	(480)	(480)
Stanje na dan 31.12.2011.	9.000	2.239	0	3.043	14.282

Kapitalna ulaganja

VII-IX.2011.	X-XII.2011.	X-XII.2010.	%	Kapitalna ulaganja (mil. kn)	2010.	2011.	%
119	244	342	(29)	Istraživanje i proizvodnja nafte i plina	1.404	659	113
125	250	380	(34)	Rafinerije i marketing	1.328	577	130
15	50	26	92	Trgovina	48	106	(55)
12	26	30	(13)	Korporativno i Ostalo	36	47	(23)
271	570	778	(27)	Ukupno	2.816	1.389	103

VII-IX.2011.	X-XII.2011.	X-XII.2010.	%	Kapitalna ulaganja - Materijalna imovina (mil. kn)	31.12.2010.	31.12.2011.	%
120	206	267	(23)	Istraživanje i proizvodnja nafte i plina	1.224	586	109
124	243	380	(36)	Rafinerije i marketing	1.328	569	133
15	49	26	88	Trgovina	48	105	(54)
5	6	9	(33)	Korporativno i Ostalo	12	8	50
264	504	682	(26)	Ukupno	2.612	1.268	106

Dioničarska struktura prema broju dionica

	31.12.06.	31.12.07.	31.12.08.	31.12.09.	31.12.10.	31.12.11.
MOL	2.500.001	2.500.001	4.715.538	4.715.538	4.715.538	4.725.620
Vlada RH	5.180.367	4.484.918	4.483.552	4.483.552	4.483.552	4.483.552
Privatni i institucionalni investitori	2.319.632	3.015.081	800.910	800.910	800.910	790.828
Ukupno	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000

Izvor: Središnje klirinško depozitarno društvo d.d.

Promjene u organizaciji, Upravi i Nadzornom odboru:

Nadzorni odbor

Na Izvanrednoj Glavnoj skupštini INA-INDUSTRIJA NAFTE d.d. održanoj 17. siječnja 2011. opozvani su članovi Nadzornog odbora Ivan Šuker, Tomislav Ivić i Božidar Pankretić te su Davor Štern, Gordana Sekulić i Damir Vandelić izabrani za članove Nadzornog odbora INA, d.d. Na sjednici održanoj 17. siječnja 2011. godine Nadzorni odbor INA-Industrija nafte d.d., Zagreb izabrao je g. Davora Šterna za novog predsjednika Nadzornog odbora.

Sukladno odredbi članka 163. stavak 3. Zakona o radu (NN broj 149/09), u svezi s odredbom članka 256. stavak 2. Zakona o trgovačkim društvima (NN broj 118/03), 12. svibnja 2011. godine provedeni su izbori za predstavnika radnika u Nadzorni odbor INA, d.d. Za predstavnika radnika u Nadzorni odbor INA, d.d. izabrana je gospođa Maja Rilović s mandatom koji počinje 24. svibnja 2011. godine.

Uprava

Cirkularnim glasovanjem, 10. veljače 2011., Nadzorni odbor INA, d.d. imenovao je tri nova člana Uprave Društva. Novi članovi Uprave su Niko Dalić, Ivan Krešić i Davor Mayer, sva trojica imenovana su na mandat od 11. veljače 2011. do 1. travnja 2015. Na istoj sjednici, Tomislav Dragičević, Josip Petrović i Dubravko Tkalčić opozvani su sa dužnosti članova Uprave s datumom 10. veljače 2011. Ujedno, mandat gosp. Lajosa Alacsza i gosp. Atille Holode na funkciji članova Uprave je produžen do 1. travnja 2015. godine.

Na sjednici nadzornog odbora INA-INDUSTRIJA NAFTE, d.d održanoj 07. lipnja 2011. imenovana su dva nova člana Uprave Društva. Novi članovi Uprave su dr. Pál Kara i Péter Ratatics, oboje su imenovani na mandat od 9. lipnja 2011. do 1. travnja 2015. Na istoj sjednici, Nadzorni je odbor prihvatio ostavke Atille Holode i Lajosa Alácsza na mjesto članova Uprave Društva s datumom 8. lipnja 2011.

Uprava INA – Industrija nafte, d.d je na sjednici Uprave 14. lipnja opozvala g. Bojana Milkovića s funkcija Glavnog izvršnog direktora i Izvršnog direktora za istraživanje i proizvodnju nafte i plina počevši od 14. lipnja, a temeljem njegovog osobnog zahtjeva. G. Želimir Šikonja imenovan je na poziciju Izvršnog direktora za istraživanje i proizvodnju nafte i plina na neodređeno vrijeme. Uprava je također jednoglasno produžila ovlaštenje predsjednika Uprave g. Zoltána Áldotta za nadzor nad sektorima direktno podređenima Glavnom izvršnom direktoru na razdoblje od 90 dana ili do daljnje odluke.

Uprava INA – Industrija nafte, d.d. je na sjednici održanoj 14. rujna 2011. jednoglasno produžila ovlaštenje predsjednika Uprave g. Zoltána Áldotta za nadzor nad sektorima direktno podređenima Glavnom izvršnom direktoru do 31.12.2011. godine.

Uprava INA – Industrija nafte, d.d. je na sjednici održanoj 21. prosinca 2011. jednoglasno produžila ovlaštenje predsjednika Uprave g. Zoltána Áldotta za obavljanje poslova koji su u nadležnosti Glavnog izvršnog direktora do 31. ožujka 2012. godine.

Također je odlučeno da PF Korporativnih procesa mijenja naziv u PF Korporativnih poslova te da sektori koji su ranije bili u nadležnosti Glavnog izvršnog direktora sada prelaze u nadležnost Uprave, odnosno u nadležnost poslovnih funkcija Korporativnih poslova i Korporativnih servisa. G. Tomislav Thür i g. Berislav Gašo zadržavaju svoju dužnost izvršnih direktora Korporativnih poslova odnosno Korporativnih servisa. Odobrene organizacijske promjene stupile su na snagu s 1. siječnja 2012. godine.

Uprava INA – Industrija nafte, d.d. je na sjednici održanoj 08. studenog 2011. godine imenovala g. Artura Thernesza na poziciju Izvršnog direktora za rafinerije i marketing. G. Thernesz je preuzeo dužnosti od dosadašnjeg Izvršnog direktora za Rafinerije i marketing g. Petera Chmurčiaka od 01. siječnja 2012. godine.

Izjava o odgovornosti

Konsolidirani financijski izvještaji INA Grupe za četvrto tromjesečje 2011. 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, financijske rezultate i novčane tijekove INA Grupe.

Uprava

Zoltán Áldott	Predsjednik Uprave INA, d.d.
Niko Dalić	Član
Pal Zoltan Kara	Član
Ivan Krešić	Član
Davor Mayer	Član
Peter Ratatics	Član