

IZVJEŠTAJ ZA I.-VI.2013. – INA, D.D NEKONSOLIDIRANO

Financijski rezultati INA, d.d. (MSFI)

(mil. kn)	I-III.2013.	IV-VI.2013.	IV-VI.2012.	%	I-VI.2012.	I-VI.2013.	%
Neto prihod od prodaje	5.726	5.882	6.876	(14)	12.767	11.608	(9)
EBITDA ⁽¹⁾	1.085	1.018	1.371	(26)	3.027	2.103	(31)
Dobit iz osnovne djelatnosti	311	286	(229)	n.a.	680	597	(12)
Neto financijski gubitak	(122)	70	(256)	n.a.	(185)	(52)	(72)
Neto dobit/(gubitak) ⁽²⁾	155	293	(428)	n.a.	367	448	22
Neto novac iz poslovnih aktivnosti	99	1.916	1.756	9	2.002	2.015	1
Zarada po dionici							
Osnovna i razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici (kuna po dionici)	15,5	29,3	(42,8)	n.a.	36,7	44,8	22
Omjer duga i kapitala	29,49	24,00	32,93		32,93	24,00	
(mil. USD) ⁽⁴⁾	I-III.2013.	IV-VI.2013.	IV-VI.2012.	%	I-VI.2012.	I-VI.2013.	%
Neto prihod od prodaje	998	1.016	1.174	(13)	2.198	2.014	(8)
EBITDA ⁽¹⁾	189	176	234	(25)	521	365	(30)
Dobit iz osnovne djelatnosti	54	49	(39)	n.a.	117	104	(12)
Neto financijski gubitak	(21)	12	(44)	n.a.	(32)	(9)	(72)
Neto dobit/(gubitak) ⁽²⁾	27	51	(73)	n.a.	63	78	23
Neto novac iz poslovnih aktivnosti	17	331	300	10	345	350	1
Zarada po dionici							
Osnovna i razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici (USD po dionici)	2,7	5,1	(7,3)	n.a.	6,3	7,8	23

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

⁽²⁾ Neto prihod pripisiv vlasniku kapitala

⁽³⁾ Financijski podaci preračunati su iz kuna u dolare po sljedećem prosječnom deviznom tečaju HNB: za I-III. 2013. – 5,7383 HRK/USD; IV.-VI. 2012. – 5,8577 HRK/USD; IV.-VI. 2013. – 5,7902 HRK/USD; I-VI. 2012. – 5,8084 HRK/USD; I-VI.2013. – 5,7638 HRK/USD

Rezultati prvog polugodišta 2013. godine

U prvom polugodištu 2013. godine INA d.d. ostvarila je EBITDA-u u iznosu od 2.103 milijuna kuna i operativnu dobit od 597 milijuna kuna. Kompanija se i dalje suočava s operativnim izazovima kao rezultatom produženog ekonomskog usporavanja. Pogoršano makroekonomsko okruženje uključuje smanjene cijene nafte, pad rafinerijskih marži i smanjenu tržišnu potražnju za naftnim derivatima što je doprinijelo ovom trendu. Međutim, unatoč nepovoljnom okruženju INA je uspjela postići poboljšanu strukturu proizvoda i općenito poboljšane razine učinkovitosti, podržano snažnom kontrolom troškova. Kao rezultat daljnje optimizacije marketinške strategije Kompanije i proaktivnih napora komercijalnog tima usmjerenih na povećanje baze klijenata, INA je ojačala tržišnu prisutnost na ključnim izvoznim tržištima Slovenije i Bosne, dok zadržava vodeću poziciju na domaćem tržištu gdje se prodaja nastavlja povećavati.

Na razini neto dobiti, INA d.d. ostvarila je rezultat od 448 milijuna kuna, te realizirala novčani tijek iz poslovnih aktivnosti od 2,015 milijuna kuna.

Račun dobiti i gubitka

Ukupni prihodi od prodaje u prvom polugodištu 2013. godine iznosili su 11.608 milijuna kuna što je nešto niže u odnosu na isto razdoblje prošle godine, prvenstveno zbog niže prosječne marže, kao i smanjenih prodajnih količina prirodnog plina, djelomično nadomještene višim prodajnim količinama naftnih derivata u usporedbi s istim razdobljem prethodne godine.

Troškovi sirovina i materijala smanjili su se za 2% na iznos od 7.309 milijuna kuna, budući da su proizvodnja ostalih proizvoda i prosječne uvozne cijene niže.

Troškovi prodane robe zabilježili su porast od 20%, na iznos od 750 milijuna kuna, kao rezultat manjih prodajnih količina prirodnog plina u usporedbi s prvim polugodištem 2012.

U okviru **ostalih operativnih troškova** ostvarenih u prvom polugodištu 2013.:

- Ostali materijalni troškovi smanjeni su za 12% na iznos od 680 milijuna kuna
- Troškovi usluga u iznosu od 501 milijun kuna zabilježili su pad od 23% uglavnom zbog niže rudne rente i nižih troškova PDV-a
- Amortizacija je bila manja za 22% i iznosila je 757 milijuna kuna uglavnom zbog proglašenja „više sile“ u veljači 2012. godine čime je smanjenja amortizacija segmenta Istraživanje i proizvodnja.
- Ispravci vrijednosti i rezerviranja u iznosu od 749 milijuna kuna smanjeni su za 45% što se odnosi na vrijednosna usklađenja međunarodnih operacija iz ranijih godina.

Troškovi osoblja iznosili su 732 milijuna kuna, što predstavlja smanjenje od 6% u usporedbi s istim razdobljem prošle godine uslijed optimizacije radne snage.

Neto financijski troškovi u iznosu od 52 milijuna kuna zabilježeni su u prvom polugodištu 2013. godine u odnosu na 185 milijuna kuna u istom razdoblju prošle godine.

Bilanca

Ukupna imovina Ine d.d., na dan 30. lipnja 2013., iznosila je 28.125 milijuna kuna te je bila 2% viša u usporedbi sa 31. prosincem 2012.

Nekretnine, postrojenja i oprema ostali su na gotovo istoj razini kao i u prosincu 2012. godine, te su iznosili 16.672 milijuna kuna.

Potraživanja od kupaca iznosila su 1.348 milijuna kuna te su bila 22% veća u odnosu na 31. prosinac 2012.

Ukupne obveze iznosile su 12.563 milijuna kuna (5% više u odnosu na 31. prosinac 2012.), uglavnom zbog viših obveza za naftu.

Neto zaduženost Ine d.d. iznosila je 4.914 milijuna kuna na dan 30. lipnja 2013., što je 24% manje u odnosu na prosinac 2012.

Omjer duga i kapitala¹ smanjio se s 29,5% na dan 31. prosinca 2012. na 24,0% na dan 30. lipnja 2013.

Obveze prema dobavljačima iznosile su 1.925 milijuna kuna, te su porasle dvostruko u odnosu na kraj 2012. kao rezultat većih količina uvezene sirove nafte.

Novčani tijek

Operativni novčani tijek prije promjena radnog kapitala iznosio je 2.921 milijun kuna u prvom polugodištu 2013., što predstavlja smanjenje od 5% u odnosu na isto razdoblje prošle godine, uglavnom kao rezultat smanjenja EBITDA.

Promjene radnog kapitala negativno su utjecale na operativni novčani tijek u iznosu od 793 milijuna kuna, prvenstveno zbog:

- Povećanja vrijednosti zaliha za 577 milijuna kuna
- Povećanja obveza za 1.513 milijuna kuna
- Poraslih potraživanja za 1.729 milijuna kuna

Plaćeni porez utjecao je na operativni tijek novca u iznosu od 113 milijuna kuna. Navedeni čimbenici rezultirali su sa 2.015 milijuna kuna neto priljeva iz operativnih aktivnosti koje je INA d.d. generirala u prvom polugodištu 2013. godine.

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

INA—INDUSTRIJA NAFTE d.d. ZAGREB
Nekonsolidirani račun dobiti i gubitka INA, d.d.
Za razdoblje završeno na dan 30. lipnja 2012. i 2013.
(u milijunima kuna)

I-III.2013.	IV-VI.2013.	IV-VI.2012.	%		I-VI.2012.	I-VI.2013.	%
				Prihodi od prodaje			
3.475	4.016	4.233	(5)	a) na domaćem tržištu	8.326	7.491	(10)
2.251	1.866	2.643	(29)	b) na stranom tržištu	4.441	4.117	(7)
5.726	5.882	6.876	(14)	Ukupni prihodi od prodaje	12.767	11.608	(9)
-	-	-	n.a.	Prihod na temelju upotrebe vlastitih proizvoda i usluga	2	-	n.a.
160	177	62	185	Ostali poslovni prihodi	173	337	95
5.886	6.059	6.938	(13)	Prihodi iz osnovne djelatnosti	12.942	11.945	(8)
				Promjene stanja zaliha gotovih proizvoda i nedovršene proizvodnje	360	130	(64)
369	(239)	(451)	(47)	Troškovi sirovina, materijala i energije	(7.450)	(7.309)	(2)
(3.979)	(3.330)	(3.929)	(15)	Amortizacija	(974)	(757)	(22)
(376)	(381)	(389)	(2)	Ostali materijalni troškovi	(769)	(680)	(12)
(326)	(354)	(361)	(2)	Nematerijalni troškovi	(650)	(501)	(23)
(250)	(251)	(253)	(1)	Troškovi osoblja	(781)	(732)	(6)
(342)	(390)	(391)	(0)	Nabavna vrijednost prodane robe	(625)	(750)	20
(273)	(477)	(182)	162	Vrijednosno usklađenje kratk.i dugot.imovine (neo)	(1.016)	(702)	(31)
(382)	(320)	(951)	(66)	Rezerviranja za troškove i rizike (neto)	(357)	(47)	(87)
(16)	(31)	(260)	(88)				
(5.575)	(5.773)	(7.167)	(19)	Rashodi iz osnovne djelatnosti	(12.262)	(11.348)	(7)
311	286	(229)	n.a.	Dobit iz osnovne djelatnosti	680	597	(12)
				Udio u dobiti pridruženih društava			
126	114	81	41	Financijski prihodi	233	240	3
(248)	(44)	(337)	(87)	Financijski rashodi	(418)	(292)	(30)
(122)	70	(256)	n.a.	Neto gubitak iz financijskih aktivnosti	(185)	(52)	(72)
189	356	(485)	n.a.	Dobit iz redovnih aktivnosti prije oporezivanja	495	545	10
(34)	(63)	57	n.a.	Troškovi poreza tekuće godine	(128)	(97)	(24)
155	293	(428)	n.a.	Dobit financijske godine	367	448	22
				Pripisivo:			
155	293	(428)	n.a.	Vlasnicima društva	367	448	22
-	-	-	n.a.	Vlasnicima nekontrolirajućih interesa	-	-	n.a.
155	293	(428)	n.a.		367	448	22
				Zarada po dionici			
15,5	29,3	(42,8)	n.a.	Osnovna i razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici (kuna po dionici)	36,7	44,8	22

INA—INDUSTRIJA NAFTE d.d, ZAGREB
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju
Na dan 30. lipnja 2013.
(u milijunima kuna)

	1.1.2013.	30.6.2013.	%
Aktiva			
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	671	741	10
Nekretnine, postrojenja i oprema	17.063	16.672	(2)
Goodwill	-	-	n.a.
Ulaganja u ovisna društva	1.161	1.099	(5)
Ulaganja u pridružena društva i zajednička ulaganja	34	34	0
Ostala ulaganja	798	818	3
Dugoročna potraživanja	210	269	28
Derivatni financijski instrumenti	-	-	n.a.
Odgođeni porezi	494	548	11
Imovina i uložni raspoloživi za prodaju	340	331	(3)
Ukupno dugotrajna imovina	20.771	20.512	(1)
Kratkotrajna imovina			
Zalihe	2.485	3.026	22
Potraživanja od kupaca, neto	1.103	1.348	22
Interkompanijska potraživanja	2.226	1.798	(19)
Ostala potraživanja	428	707	65
Derivatni financijski instrumenti	-	-	n.a.
Ostala kratkotrajna imovina	83	140	69
Plaćeni troškovi bud. razdoblja i nedospjela naplata prihoda	79	175	122
Novac i novčani ekvivalenti	270	419	55
Kratkotrajna imovina	6.674	7.613	14
Imovina i uložni namijenjeni prodaji	-	-	n.a.
Ukupno kratkotrajna imovina	6.674	7.613	14
Ukupna aktiva	27.445	28.125	2
Pasiva			
Kapital i pričuve			
Upisani kapital	9.000	9.000	0
Revalorizacijska pričuva	13	6	(54)
Ostale pričuve	2.123	2.085	(2)
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	4.366	4.471	2
Ukupno kapital	15.502	15.562	0
Nekontrolirajući interes	-	-	n.a.
Ukupno kapital	15.502	15.562	0
Dugoročne obveze			
Obveze po dugoročnim kreditima	1.053	2.475	135
Ostale dugoročne obveze	71	68	(4)
Otpremnine i jubilarne nagrade	67	86	28
Dugoročna rezerviranja	2.663	2.693	1
Ukupno dugoročne obveze	3.854	5.322	38
Kratkoročne obveze			
Obveze po bankovnim kreditima i dopuštenim prekoračenjima	1.057	2.594	145
Tekući dio obveza po dugoročnim kreditima	4.648	264	(94)
Ugrađeni derivatni ugovori	-	-	n.a.
Obveze prema povezanim poduzećima	383	401	5
Obveze prema dobavljačima	964	1.925	100
Porezi i doprinosi	385	984	156
Ostale kratkoročne obveze	328	335	2
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	34	57	68
Otpremnine i jubilarne nagrade	6	3	(50)
Kratkoročna rezerviranja	284	678	139
Kratkoročne obveze	8.089	7.241	(10)
Obveze izravno povezane s imovinom namijenjenoj prodaji	-	-	n.a.
Ukupno kratkoročne obveze	8.089	7.241	(10)
Ukupno obveze	11.943	12.563	5
Ukupna pasiva	27.445	28.125	2

INA—INDUSTRIJA NAFTE d,d, ZAGREB
Nekonsolidirani tijek novca INA, d.d.
Za razdoblje završeno na dan 30. lipnja 2012. i 2013.
(u milijunima kuna)

I-III.2013.	IV-VI.2013.	IV-VI.2012.	%		I-VI.2012.	I-VI.2013.	%
155	293	(428)	n.a.	Dobit/(gubitak) financijske godine	367	448	22
				Korigirano za:			
376	381	389	(2)	Amortizacija	974	757	(22)
34	63	(57)	n.a.	Trošak poreza na dobit priznat u dobiti	128	97	(24)
1.356	351	985	(64)	Vrijednosna umanjnja kratkotrajne i dugotrajne imovine	1.116	1.707	53
(974)	889	(34)	n.a.	Povrat umanjnja	(100)	(85)	(15)
(6)	(1)	-	n.a.	Dobitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	(7)	(7)	(0)
112	(115)	182	n.a.	Gubitak/(dobit) od tečajnih razlika	42	(3)	n.a.
(88)	(14)	(30)	(53)	Rashodi od kamata	(56)	(102)	82
3	12	70	(83)	Ostali financijski rashodi priznati u dobiti	82	15	(82)
35	50	283	(82)	(Smanjenje)/povećanje rezerviranja	462	85	(82)
-	-	-	n.a.	Pripajanje ovisnog društva Proplin	-	-	n.a.
8	20	24	(17)	Kamate za napuštanje proizvodnih polja	48	28	(42)
1	(20)	5	n.a.	Ostale negotovinske stavke	13	(19)	n.a.
1.012	1.909	1.389	37	Operativni novčani tijek prije promjena obrtnog kapitala	3.069	2.921	(5)
				Kretanje obrtnog kapitala			
(632)	55	185	(70)	(Povećanje)/smanjenje zaliha	(335)	(577)	72
(563)	(1.166)	(395)	195	(Povećanje)/smanjenje potraživanja i predujmova (Smanjenje)/povećanje obveza prema dobavljačima i ostalih obveza	(1.097)	(1.729)	58
313	1.200	1.364	(12)		1.200	1.513	26
130	1.998	2.543	(21)	Novac iz operativnih aktivnosti	2.837	2.128	(25)
(31)	(82)	(787)	(90)	Plaćeni porez	(835)	(113)	(86)
99	1.916	1.756	9	Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti	2.002	2.015	1
				Novčani tijek iz ulagateljskih aktivnosti			
(150)	(257)	(185)	39	Plaćene nekretnine, postrojenja i oprema	(267)	(407)	52
(10)	(99)	5	n.a.	Plaćena nematerijalna imovina	(55)	(109)	98
6	1	7	(86)	Primici od prodaje dugotrajne imovine	7	7	(0)
-	-	2	n.a.	Primici od prodaje udjela	2	-	n.a.
-	-	-	n.a.	Plaćeni udjeli u pridruženim društvima, zajedničkim ulaganjima i ostalim društvima	(18)	-	n.a.
-	-	1	n.a.	Primljene dividende od poduzeća svrstanih kao raspoloživih za prodaju i ostalih poduzeća	1	-	n.a.
35	3	31	(90)	Primici od raspodjele dobiti od društava	32	38	19
-	-	-	n.a.	Primljene kamate i ostali financijski prihodi	-	-	n.a.
(18)	(27)	(245)	(89)	Ulaganje i zajmovi nepovezanim stranama	77	(45)	n.a.
(137)	(379)	(384)	(1)	Neto novčani (odljev) iz ulagateljskih aktivnosti	(221)	(516)	133
				Novčani tijek iz financijskih aktivnosti			
-	3.984	122	3.166	Povećanja dugoročnih zajmova	122	3.984	3.166
(133)	(6.808)	(1.415)	381	Otplata dugoročnih zajmova	(1.611)	(6.941)	331
3.605	3.565	3.700	(4)	Povećanje kratkoročnih zajmova	7.840	7.170	(9)
(2.764)	(2.805)	(3.942)	(29)	Otplata kratkoročnih zajmova	(7.868)	(5.569)	(29)
-	-	-	n.a.	Plaćene dividende	-	-	n.a.
(17)	(27)	(22)	23	Otplata kamata po dugoročnim kreditima	(46)	(44)	(4)
(2)	(1)	(2)	(50)	Ostale dugoročne obveze	(4)	(3)	(25)
48	12	6	100	Otplata kamata po kratkoročnim kreditima i ostali troškovi financiranja	(21)	60	n.a.
737	(2.080)	(1.553)	34	Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti	(1.588)	(1.343)	(15)
				Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata			
699	(543)	(181)	200	Stanje na dan 1. siječnja	193	156	(19)
270	963	594	62	Promjene tečajnih razlika	229	270	18
(6)	(1)	5	n.a.	Stanje na kraju razdoblja	(4)	(7)	75
963	419	418	0		418	419	0

Objave i priopćenja u 2013. godini

28. lipanj 2013.	Odluka arbitražnog suda
06. svibanj 2013.	Odluke Glavne skupštine
02. svibanj 2013.	Godišnji upitnik kodeksa korporativnog upravljanja za 2012.
25. travanj 2013.	Poziv na Glavnu skupštinu
12. travanj 2013.	Potpisan Ugovor o opskrbi plinom s Petrokemijom d.d.
04. travanj 2013.	Potpisan Ugovor o revolving kreditu
29. ožujak 2013.	Godišnji dokument objavljenih informacija
29. ožujak 2013.	Otpuštanje dionica
28. ožujak 2013.	Održana sjednica Nadzornog odbora
15. siječanj 2013.	Odgovor na upit Zagrebačke burze

Dioničarska struktura prema broju dionica

	31.12.06.	31.12.07.	31.12.08.	31.12.09.	31.12.10.	31.12.11.	31.12.12.	30.06.13.
MOL	2.500.001	2.500.001	4.715.538	4.715.538	4.715.538	4.725.620	4.908.207	4.908.207
Vlada RH	5.180.367	4.484.918	4.483.552	4.483.552	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	608.241	608.241
Ukupno	10.000.000	10.000.000	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

Tijekom prvog polugodišta nije bilo promjena u Nadzornom odboru.

Uprava

Tijekom prvog polugodišta nije bilo promjena u Upravi.

Odbor Izvršnih direktora

Tijekom prvog polugodišta nije bilo promjena u Odboru Izvršnih direktora.

Izjava od odgovornosti

Konsolidirani financijski izvještaji INA Grupe za prvo polugodište 2013. 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 Grupe.

Uprava:

Zoltán Áldott	Predsjednik Uprave INA. d.d.
Niko Dalić	Član
Pál Zoltán Kara	Član
Ivan Krešić	Član
Davor Mayer	Član
Péter Ratatics	Član