

**INA** - *INDUSTRIJA NAFTE d.d. ZAGREB*  
*FUNKCIJA FINANCIJA I KONTROLINGA*

*PLAN POSLOVANJA INA d.d.*  
*ZA 2003. GODINU*

*(za Nadzorni odbor)*

Zagreb, prosinac 2002. godine

## SADRŽAJ

1.	<b>SAŽETAK</b>	1
2.	<b>TEMELJNI FINANCIJSKI PLANOVI INA d.d.</b>	3
2.1.	Račun dobiti i gubitka INA d.d.	3
2.1.1.	Interni financijski rezultati segmenata djelatnosti	4
2.2.	Tijek novca INA d.d.	6
3.	<b>PLAN ULAGANJA U DUGOTRAJNU IMOVINU</b>	7
3.1.	<i>Plan ulaganja u dugotrajnu imovinu INA d.d. za 2003. godinu je izrađen kao zaseban separat</i>	7
3.2.	Proračun izvora financiranja ulaganja u dugotrajnu imovinu	7
	<b>PRILOZI</b>	8
1.	<b>Pretpostavke za izradu financijskih planova</b>	9
1.1.	<b>Operativne pretpostavke segmenata djelatnosti</b>	9
1.2.	<b>Ekonomske pretpostavke</b>	13

## 1. SAŽETAK

INA d.d. za 2003. godinu planira ostvariti 415 milijuna kuna neto dobiti (neto dobit = bruto dobit, jer INA još i u 2003. godini nije obveznik plaćanja poreza na dobit) sa slijedećom strukturom interne dobiti po segmentima djelatnosti (u milijunima kuna):

➤ Istraživanje i proizvodnja nafte i plina	948
➤ Rafinerije i veleprodaja	(708)
➤ Trgovina	175

INA d.d. je organizacijski strukturirana u skladu s važećim makroorganizacijskim ustrojstvom INA d.d., uz planirano izdvajanje slijedećih organizacijskih dijelova u ovisna društva u INA-Grupi:

- Maziva Rijeka d.o.o.,
- Zaštitni poslovi d.o.o.,

Plan je izrađen na slijedećim ekonomskim pretpostavkama:

- Osnovna cijena nafte BRENT dtd FOB (SPOT) planira se u iznosu od 22,00 USD/bbl.
- Tečajevi stranih valuta:
  - 1 USD = 8,00 kuna,
  - 1 EUR = 7,80 kuna.
- Interne rafinerijske cijene utvrđene su na osnovu prosuđenih srednjih cijena naftnih derivata na paritetu CIF Mediteran (Platt's) prema nafti Brent FOB 22,00 USD/bbl, uz tečaj 1 USD = 8,00 kuna, uvećano za troškove primarnog skladištenja i manipulacije, bez obračunate carine kod motornih benzina i UNP-a, a uz obračunatu carinu u visini 5% za plinska ulja, loživa ulja i bitumen, što u stvari predstavlja uvoznju cijenu. Radi zadržavanja tržišnog udjela, INA d.d. formira svoje prodajne cijene prema principu ACS (alternative costs of supply).
- Prodajne cijene osnovnih naftnih derivata na domaćem tržištu utvrđene su na temelju internih rafinerijskih cijena (osnova za obračun) uvećane za maksimalno dozvoljenu trgovačku maržu od 0,60 kn/l, odnosno 0,40 kn/l (lož ulje ekstra lako).
- Prodajne cijene ostalih naftnih derivata određuju se tako da se na internu rafinerijsku cijenu («uvoznu cijenu») dodaje veleprodajna marža do 10%.
- Izvozne cijene određuju se po principu ACS (alternative costs of supply), ili na način da budu konkurentne robama iz drugih izvora. Sve izvozne cijene formiraju se na paritetu fco rafinerije.

Na osnovu planirane neto dobiti (415 milijuna kuna) i amortizacije (640 milijuna kuna) umanjeno za otplate glavnice dugoročnih kredita koji dospijevaju u 2003. godini (302 milijuna kuna), te potrebnog iznosa za pokriće povećanog radnog kapitala (169 milijuna kuna), INA ima vlastite izvore za financiranje investicija u iznosu od 584 milijuna kuna. Iz tuđih izvora u 2003. godini planira se 215 milijuna kuna (EBRD i Hypovereinsbank), a u tijeku je priprema dokumentacije za kredit od 156 milijuna USD za financiranje Ininog dijela financijskih obveza u zajedničkom poslu razrade plinskih polja u Sjevernom Jadranu s talijanskim partnerom ENI AGIP (po dinamici povlačenja u 2003. godini planira se koristiti 49,2 milijuna USD). Proračunska sredstva raspoloživa za ulaganja u dugotrajnu imovinu iznose 1.193 milijuna kuna.

Dio ulaganja u dugotrajnu imovinu (investicije) u iznosu koji će pokazati analiza stanja na dan 31.12.2002. godine, financirat će se iz akumuliranih vlastitih izvora iznad Planom za 2002. godinu odobrenih financijskih ulaganja.

## *Ciljevi poslovanja u 2003. godini*

Pod uvjetom ostvarivanja planiranih ekonomskih pretpostavki i operativnih ciljeva, INA d.d. planira realizirati slijedeće financijske i strateške ciljeve poslovanja u 2003. godini:

### *1. Financijski ciljevi*

- 1.1. Marža profita (odnos neto dobiti i prihoda od prodaje): 3,47%,
- 1.2. Operativna marža profita (dobit osnovne djelatnosti u odnosu na prihod od prodaje): 6,37%,
- 1.3. ROE (dobit u odnosu na kapital i rezerve): 5,19%  
- uz pretpostavku da se neto imovina poveća sa prosuđenih 7,6 milijardi kuna (31.12.2002.) na 8,0 milijardi kuna,
- 1.4. Solventnost: Održati sposobnost Društva da podmiri sve financijske obveze kako dospjevaju.
- 1.5. Likvidnost: Održati strukturu kratkotrajne imovine Društva, koja omogućava dovoljno raspoloživih novčanih sredstava i kratkotrajne imovine koja se brzo može pretvoriti u novac, za podmirivanje svih tekućih obveza u roku dospijeća.

### *2. Operativni ciljevi*

Realizacija planova proizvodnje i prodaje, kako slijedi

- 2.1. proizvesti 1,3 milijuna tona nafte i kondenzata, te 1,7 milijardi m<sup>3</sup> prirodnog plina (uz 1,1 milijardu m<sup>3</sup> uvoznog plina, te 1,5 milijardu m<sup>3</sup> domaćeg plina, planira se prodaja od 2,6 milijardi m<sup>3</sup>),
- 2.2. preraditi 4,5 milijuna tona sirove nafte i kondenzata (od čega 3,5 milijuna tona uvozne nafte),
- 2.3. eksterna prodaja 4,3 milijuna tona naftnih derivata (3,0 milijuna tona na domaćem tržištu i 1,3 milijuna tona u izvozu).

### *3. Strateški ciljevi*

Ostvarenje planova ulaganja u dugotrajnu imovinu (investicija) u slijedeće djelatnosti:

- 3.1. **Istraživanje i proizvodnja nafte i plina** – ulaganja u istraživanja u Siriji i Egiptu radi povećanja zaliha ugljikovodika, te ulaganja u razradu plinskih polja u Sjevernom Jadranu za eksploataciju pronađenih rezervi prirodnog plina,
- 3.2. **Rafinerijska prerada i veleprodaja** – ulaganja u zaštitu okoliša (Rafinerija nafte Rijeka), te ulaganja u rekonstrukcije postrojenja,
- 3.3. **Trgovina na malo** – modernizacija benzinskih postaja radi povećanja konkurentnosti,
- 3.4. **Korporativne funkcije** – minimalna ulaganja za kontinuitet u praćenju poslovnih procesa.

## 2. TEMELJNI FINANCIJSKI PLANovi INA d.d.

### 2.1. Račun dobiti i gubitka

Plan računa dobiti i gubitka INA d.d. za 2003. godinu izrađen je na temelju prijedloga prodaje i prodajnih cijena, proizvodnje, prihoda, troškova i rashoda predloženih od strane izvršnih direktora segmenata djelatnosti i direktora centara troškova, te usuglašenih internih (transfernih) i eksternih prodajnih cijena.

#### RAČUN DOBITI I GUBITKA INA d.d. PLAN ZA 2003. GODINU

( 000 kn )						
Red. broj	O P I S	Plan 2003.	Plan 2002.	Ostvareno 2001.	Ind. 2/3	Ind. 2/4
0	1	2	3	4	5	6
<b>A</b>	<b>PRIHODI OSNOVNE DJELATNOSTI (I do IV)</b>	<b>12.079.486</b>	<b>13.020.407</b>	<b>15.110.669</b>	<b>93</b>	<b>80</b>
I.	Od prodaje na domaćem tržištu	9.348.199	9.371.418	10.596.944	100	88
II.	Od prodaje na stranom tržištu	2.619.540	3.555.855	3.513.569	74	75
III.	Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda i usluga	11.975	10.761	49.327	111	24
IV.	Ostali poslovni prihodi	99.772	82.373	950.829	121	10
<b>B</b>	<b>RASHODI OSNOVNE DJELATNOSTI (I do X)</b>	<b>11.316.704</b>	<b>12.305.448</b>	<b>14.099.721</b>	<b>92</b>	<b>80</b>
I.	Troškovi sirovina, materijala i energije	5.035.828	6.417.813	6.894.673	78	73
II.	Amortizacija	640.275	565.101	766.221	113	84
III.	Ostali materijalni troškovi	1.337.835	1.413.579	1.375.898	95	97
IV.	Nematerijalni troškovi	557.146	565.887	624.375	98	89
V.	Troškovi osoblja	1.121.304	1.142.157	1.362.190	98	82
V.1.	Nadnice i plaće	562.034	595.929	734.414	94	77
V.2.	Troškovi poreza i doprinosa	375.750	380.738	478.149	99	79
V.3.	Ostale naknade	183.520	165.490	149.627	111	123
VI.	Nabavna vrijednost prodane robe	2.331.057	1.922.828	2.044.050	121	114
VII.	Vrijednosno usklađivanje kratkotrajne imovine	293.258	278.082	725.190	105	40
VIII.	Rezerviranje troškova i rizika	0	0	33.517	0	0
	Ispravak vrijednosti financij. ulaganja u povezana poduzeća	0	0	0	0	0
IX.	Povećanje vrijednosti zaliha	0	0	0	0	0
X.	Smanjenje vrijednosti zaliha	0	0	273.607	0	0
<b>C.</b>	<b>DOBITAK ILI GUBITAK IZ OSNOVNE DJELATNOSTI (A - B)</b>	<b>762.782</b>	<b>714.959</b>	<b>1.010.948</b>	<b>107</b>	<b>75</b>
<b>D</b>	<b>FINANCIJSKI PRIHODI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>243.803</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E</b>	<b>FINANCIJSKI RASHODI</b>	<b>347.444</b>	<b>377.909</b>	<b>537.317</b>	<b>92</b>	<b>65</b>
	Tečajne razlike					
	Isplaćene dividende					
	Primljene dividende					
<b>F.</b>	<b>DOBITAK ILI GUBITAK IZ FINANCIJSKIH DJELATNOSTI (D-E)</b>	<b>(347.444)</b>	<b>(377.909)</b>	<b>(293.514)</b>	<b>92</b>	<b>118</b>
<b>G</b>	<b>IZVANREDNI PRIHODI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H</b>	<b>IZVANREDNI RASHODI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I</b>	<b>DOBITAK ILI GUBITAK IZ IZVANREDNIH AKTIVNOSTI (G - H)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>J</b>	<b>UKUPNI PRIHODI (A+D+G)</b>	<b>12.079.486</b>	<b>13.020.407</b>	<b>15.354.472</b>	<b>93</b>	<b>79</b>
<b>K</b>	<b>UKUPNI RASHODI (B+E+H)</b>	<b>11.664.148</b>	<b>12.683.357</b>	<b>14.637.038</b>	<b>92</b>	<b>80</b>
<b>L</b>	<b>BRUTO DOBITAK ILI GUBITAK TEKUĆE GODINU (J - K)</b>	<b>415.338</b>	<b>337.050</b>	<b>717.434</b>	<b>123</b>	<b>58</b>
<b>M</b>	<b>POREZ NA DOBIT</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>N</b>	<b>NETO DOBITAK (GUBITAK) TEKUĆE GODINU (L - M)</b>	<b>415.338</b>	<b>337.050</b>	<b>717.434</b>	<b>123</b>	<b>58</b>

Napomena:

U 2003. godini u odnosu na 2002. godinu organizacijske promjene uključuju izlazak u ovisna društva:  
- Maziva Rijeka  
- Zaštitni poslovi

U 2002. godini u odnosu na 2001. godinu:  
- izlazak Maziva Zagreb  
- izlazak Sektora tehničkih servisa

## 2.1.1. Interni finacijski rezultati segmenata djelatnosti

Red. broj	OPIS	SD ISTRAZIVANJE I PROIZVODNJA NAFTE I PLINA			SD RAFINERIJE I VELEPRODAJA			SD TRGOVINA		
		Plan 2003.	Plan 2002.	Ostvareno 2001.	Plan 2003.	Plan 2002.	Ostvareno 2001.	Plan 2003.	Plan 2002.	Ostvareno 2001.
0		2	3	4	5	6	7	8	9	10
1.	UKUPNI PRIHODI	4.751.782	4.306.583	5.256.709	6.774.701	8.313.626	10.371.478	4.770.504	5.628.966	6.672.935
2.	UKUPNI RASHODI	3.804.306	3.386.980	4.114.839	7.482.523	8.995.478	11.021.377	4.594.820	5.529.666	6.447.472
3.	BRUTO DOBIT/GUBITAK III. RAZINA - DOBIT/GUBITAK OSNOVNE DJELATNOSTI - DOBIT/GUBITAK FINANCISKIH DJELATNOSTI - DOBIT/GUBITAK IZVANREDNIH AKTIVNOSTI	947.477 1.146.809 (199.332) 0	919.603 1.017.444 (97.841) 0	1.141.870 1.269.836 (127.966) 0	(707.822) (570.586) (137.236) 0	(681.852) (416.956) (264.896) 0	(649.899) (481.476) (168.423) 0	175.684 186.560 (10.876) 0	99.300 114.472 (15.172) 0	225.463 222.559 2.904 0
4.	AMORTIZACIJA	381.687	282.214	437.598	140.482	174.203	198.233	83.206	75.898	82.523
5.	AMORTIZACIJA ± BRUTO DOBIT/GUBITAK	1.329.164	1.201.817	1.579.468	(567.340)	(507.649)	(451.666)	258.890	175.198	307.986

Napomena: Kod usporedbe financijskih rezultata treba obratiti pažnju da:

U 2003. godini u odnosu na 2002. godinu organizacijske promjene uključuju izlazak u ovisna društva Mazvra Rijeka i Zaštni poslovi.

U 2002. godini u odnosu na 2001. godinu izlazak Mazvra Zagreb i Sektora tehničkih servisa.

## RAZINE INTERNIH DOBITI/GUBITKA PO SEGMENTIMA DJELATNOSTI

Red. broj	OPIS	SD ISTRAZIVANJE I PROIZVODNJA NAFTE I PLINA			SD RAFINERIJE I VELEPRODAJA			SD TRGOVINA		
		Plan 2003.	Plan 2002.	Ostvareno 2001.	Plan 2003.	Plan 2002.	Ostvareno 2001.	Plan 2003.	Plan 2002.	Ostvareno 2001.
0		2	3	4	5	6	7	8	9	10
1.	BRUTO DOBIT/GUBITAK 0. RAZINA	1.377.120	1.248.152	1.472.628	(420.997)	(226.185)	(95.707)	368.319	294.557	391.188
2.	BRUTO DOBIT/GUBITAK I. RAZINA	1.177.788	1.150.311	1.344.662	(558.233)	(491.081)	(304.787)	357.443	279.385	383.986
3.	BRUTO DOBIT/GUBITAK II. RAZINA	1.127.498	1.074.515	1.286.934	(599.604)	(538.457)	(493.477)	309.542	233.950	339.301
4.	BRUTO DOBIT/GUBITAK III. RAZINA	947.477	919.602	1.141.870	(707.822)	(681.852)	(649.899)	175.684	99.300	225.463

U nastavku slijedi pojašnjenje razina dobiti/gubitka segmenata djelatnosti:

## Utvrđivanje razina dobiti u INA d.d.

Prilikom utvrđivanja dobiti/gubitka pojedinih organizacijskih cjelina, polazi se od temeljnog načela izravnog lociranja troškova i prihoda, te terećenjem troškovima (i prijenosom prihoda) s razine INE d.d. pojedinih organizacijskih cjelina korištenjem dogovorenih obrazaca.

### U postupku utvrđivanja pojedinih razina dobiti razlikuje se:

A) **IZVORNA DOBIT/GUBITAK ili NULTA RAZINA rezultata poslovanja** pojedine organizacijske jedinice, koja se definira kao:

- rezultat poslovanja određene organizacijske jedinice, koji proizlazi iz obavljanja poslovnih aktivnosti te jedinice, odnosno iz poslovnih prihoda i poslovnih rashoda za koje je izravno odgovoran rukovoditelj te organizacijske jedinice, a iskazano u Računu dobiti i gubitka po prirodnim vrstama prihoda, troškova i rashoda,
- Račun dobiti i gubitka pojedine organizacijske jedinice **isključuje interne odnose unutar te organizacijske jedinice**, ali **uključuje interne odnose s drugim jedinicama istog ili višeg ranga**,
- Račun dobiti i gubitka pojedine organizacijske jedinice **ne uključuje terećenja koja se utvrđuju po dogovorenim ključevima (obascima)**, i to.:
  - **Segmenti djelatnosti** - račun dobiti i gubitka **segmenta djelatnosti ne uključuje terećenja** financijskim prihodima i rashodima, te troškovima vertikalne integracije i korporativnim troškovima,
  - **Subprofitni centri, interni profitni centri, interni subprofitni centri** - račun dobiti i gubitka **ne uključuje terećenja**: troškovima ICT-a i CT-a iz segmenta djelatnosti, zatim financijskim prihodima i rashodima, te troškovima vertikalne integracije i korporativnim troškovima.

**Terećenjem pripadajućim dijelom definiraju se razine interne dobiti/gubitka pojedinih organizacijskih jedinica. Iznosi kojima se tereti su salda prihoda i rashoda.**

### B) INTERNA DOBIT/GUBITAK

B.1) **I. RAZINA DOBITI/GUBITKA** utvrđuje se **terećenjem** Računa dobiti i gubitka nulte razine rezultata:

- **Segment djelatnosti** - Račun dobiti i gubitka segmenta djelatnosti tereti se pripadajućim dijelom financijskih prihoda i rashoda,
- **Subprofitni centar, interni profitni centar, te interni subprofitni centar** - Račun dobiti i gubitka tereti se pripadajućim dijelom troškova ICT-a i CT-a iz segmenta djelatnosti, te financijskim prihodima i rashodima.

B.2) **II. RAZINA DOBITI/GUBITKA** utvrđuje se **terećenjem troškovima vertikalne integracije** na Račun dobiti i gubitka I. razina rezultata poslovanja.

B.3) **III. RAZINA DOBITI/GUBITKA** utvrđuje se **terećenjem korporativnim troškovima** na Račun dobiti i gubitka II. razina rezultata poslovanja.

## 2.2. Tijek novca (direktna metoda)

U Planu tijeka novca za 2003. godinu nisu iskazani primici i izdaci iz ulagateljskih aktivnosti. Bit će ih moguće planirati po izradi Plana ulaganja INA d.d. usklađenog s ukupno raspoloživim vlastitim izvorima, dinamikom povlačenja postojećih dogovorenih dugoročnih kredita i raspoloživim novim kreditima koji su u pripremi.

PLAN TIJEKA NOVCA  
INA d.d.

Red. broj	POZICIJA	(u 000 kn)				
		Plan 2003.	Plan 2002.	Ostvareno 2001.	Ind. 3/4	Ind. 3/5
1	2	3	4	5	6	7
<b>POSLOVNE AKTIVNOSTI</b>						
1.1.	Novčani primici od kupaca	13.142.226	12.757.450	15.343.479	103	86
1.2.	Novčani primici od prodaje za gotovo	4.978.116	5.062.480	5.730.988	98	87
1.3.	Novčane naplate kamata	0	0	77.888	0	0
1.3.1.	Novčane naplate kamata povezana poduzeća	0	0	5.711	0	0
1.3.2.	Novčane naplate kamata nepovezana poduzeća	0	0	72.177	0	0
1.4.	Novčani primici od povezanih poduzeća	1.792.121	2.429.991	2.165.002	74	83
1.5.	Primljena sredstva iz proračuna	0	0	0	0	0
1.6.	Ostali novčani primici	111.747	93.134	913.269	120	12
<b>1</b>	<b>UKUPNO NOVČANI PRIMICI (1.1. do 1.6.)</b>	<b>20.024.210</b>	<b>20.343.055</b>	<b>24.230.626</b>	<b>98</b>	<b>83</b>
2.1.	Novčane isplate dobavljačima	5.055.042	4.216.159	6.584.174	120	77
2.2.	Novčane isplate zaposlenima za bruto plaće	805.308	840.491	1.051.187	96	77
2.2.1.	Novčane isplate za poreze i doprinose iz plaća	243.274	244.562	307.390	99	79
2.2.2.	Novčane isplate (neto) za plaće i ostale naknade	562.034	595.929	743.797	94	76
2.3.	Novčani izdaci prema povezanim poduzećima	5.188.513	6.324.238	8.475.561	82	61
2.4.	Novčane isplate na ime poreza na dobitak	0	0	0	0	0
2.5.	Novčane isplate na ime kamata	119.640	294.844	271.372	41	44
2.5.1.	Novčane isplate kamata povezana poduzeća	0	254.844	582	0	0
2.5.2.	Novčane isplate kamata nepovezana poduzeća	119.640	40.000	270.790	299	44
2.6.	Novčane isplate na ime izdanih vrijednosnih papira	0	0	1.250	0	0
2.7.	Novčane isplate s osnova udjela u rezultatu	0	0	0	0	0
2.8.	Plaćeni PDV, trošarine i naknade	6.106.212	6.177.002	5.460.266	99	112
2.9.	Ostale novčane isplate	1.862.882	1.756.040	1.550.388	106	120
<b>2</b>	<b>UKUPNO NOVČANI IZDACI (2.1. do 2.9.)</b>	<b>19.137.597</b>	<b>19.608.774</b>	<b>23.394.198</b>	<b>98</b>	<b>82</b>
<b>3</b>	<b>NETO NOVAC OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (1-2)</b>	<b>886.613</b>	<b>734.281</b>	<b>836.428</b>	<b>121</b>	<b>106</b>
<b>ULAGATELJSKE AKTIVNOSTI</b>						
4.1.	Nov. primici od prodaje dugotr. mat. i nemat. imovine	0	0	5.045	0	0
4.2.	Novčani primici od naplata dugor. zajmova i ulaganja	0	0	31.108	0	0
4.3.	Ostali novčani primici	0	0	0	0	0
4.3.1.	Ostali novčani primici povezana poduzeća	0	0	0	0	0
4.3.2.	Ostali novčani primici nepovezana poduzeća	0	0	0	0	0
<b>4</b>	<b>UKUPNO NOVČANI PRIMICI (4.1. do 4.3.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36.153</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5.1.	Nov. isplate za nabavu dugotr. mat. i nemat. imovine	0	1.373.592	341.779	0	0
5.2.	Novčane ispl. za dionice drug. pod. i za zajm. i kred.	0	0	9.361	0	0
5.2.1.	Udjeli (dionice) u povezanim poduzećima	0	0	0	0	0
5.2.2.	Ulaganja u vrijednosne papire	0	0	9.195	0	0
5.2.2.1.	Ulaganja u vrijednosne papire povezana poduzeća	0	0	9.195	0	0
5.2.2.2.	Ulaganja u vrijednosne papire nepovezana poduzeća	0	0	0	0	0
5.2.3.	Dani krediti, depoziti i kaucije	0	0	166	0	0
5.2.4.	Otkup vlastitih dionica	0	0	0	0	0
5.2.5.	Ostala dugoročna ulaganja	0	0	0	0	0
<b>5</b>	<b>UKUPNO NOVČANE ISPLATE (5.1. do 5.2.)</b>	<b>0</b>	<b>1.373.592</b>	<b>351.140</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6</b>	<b>NETO NOVAC OD ULAGATELJSKIH AKTIV. (4-5)</b>	<b>0</b>	<b>(1.373.592)</b>	<b>(314.987)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>FINANCIJSKE AKTIVNOSTI</b>						
7.1.	Novčani primici od emisije (izdavanja) dionica	0	0	0	0	0
7.2.	Novčani primici od primljenih kratk. i dugor. kredita i zajmova	1.708.808	2.489.891	1.754.699	69	97
7.2.1.	Primljeni kratkoročni krediti i zajmovi	1.100.000	1.508.803	1.613.940	73	68
7.2.1.1.	Primljeni kratkoročni krediti povezana poduzeća	0	0	200.000	0	0
7.2.1.2.	Primljeni kratkoročni krediti nepovezana poduzeća	1.100.000	1.508.803	1.413.940	73	78
7.2.2.	Dugoročni krediti i zajmovi	608.808	981.088	140.759	62	433
7.3.	Novčani primici od naplata kratkoročnih kredita	0	0	1.553.555	0	0
7.3.1.	Naplaćeni kratkoročni krediti povezana poduzeća	0	0	0	0	0
7.3.2.	Naplaćeni kratkoročni krediti nepovezana poduzeća	0	0	1.553.555	0	0
7.4.	Ostali novčani primici	0	0	11.918	0	0
<b>7</b>	<b>UKUPNO NOVČANI PRIMICI (7.1. do 7.4.)</b>	<b>1.708.808</b>	<b>2.489.891</b>	<b>3.320.172</b>	<b>69</b>	<b>51</b>
8.1.	Novčane isplate na ime povrata kredita i zajmova	1.402.296	1.945.281	2.257.397	72	62
8.1.1.	Vraćeni kratkoročni krediti i zajmovi i isplaćeni kratkor. krediti	1.100.000	1.200.000	1.285.189	92	86
8.1.1.1.	Vraćeni kratkoročni krediti povezana poduzeća	0	0	100.000	0	0
8.1.1.2.	Vraćeni kratkoročni krediti nepovezana poduzeća	1.100.000	1.200.000	1.185.189	92	93
8.1.2.	Vraćeni dugoročni krediti i zajmovi	302.296	745.281	972.208	41	31
8.2.	Dati kratkoročni krediti	0	0	1.548.446	0	0
8.2.1.	Dati kratkoročni krediti povezana poduzeća	0	0	0	0	0
8.2.2.	Dati kratkoročni krediti nepovezana poduzeća	0	0	1.548.446	0	0
8.3.	Ostale isplate	0	0	1.967	0	0
<b>8</b>	<b>UKUPNO NOVČANE ISPLATE (8.1. do 8.3.)</b>	<b>1.402.296</b>	<b>1.945.281</b>	<b>3.807.810</b>	<b>72</b>	<b>37</b>
<b>9</b>	<b>NETO NOVAC OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (7-8)</b>	<b>306.512</b>	<b>544.610</b>	<b>(487.638)</b>	<b>56</b>	<b>0</b>
<b>10</b>	<b>NETO POVEĆANJE (SMANJENJE) NOVCA I NOVČ. EKIV.</b>	<b>1.193.125</b>	<b>(94.701)</b>	<b>33.803</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
11.	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	470.000	385.649	278.423	122	169
12.	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	1.663.125	290.948	312.226	572	633



### 3. PLAN ULAGANJA U DUGOTRAJNU IMOVINU

#### 3.1. Plan ulaganja segmenata djelatnosti i korporativnih funkcija

Plan ulaganja u dugotrajnu imovinu INA d.d. za 2003. godinu je izrađen kao poseban separat.

#### 3.2. Proračun izvora financiranja ulaganja u dugotrajnu imovinu

#### PRORAČUN IZVORA FINANCIRANJA ULAGANJA U DUGOTRAJNU IMOVINU

(u mil. kuna)

Red. broj	ELEMENTI	Plan 2003.
	<b>VLASTITI IZVORI SREDSTAVA</b>	
1.	Neto dobit/gubitak	415
2.	Amortizacija	640
3.	<b>Ukupno vlastiti izvori sredstava</b>	<b>1.055</b>
	<b>OBVEZE</b>	
4.	Otplata glavnice dugoročnih kredita	302
5.	Pokriće stalnih obrtnih sredstava	169
6.	<b>Ukupno obveze (4+5)</b>	<b>471</b>
<b>I.</b>	<b>Ukupno raspoloživi vlastiti izvori sredstava (3-6)</b>	<b>584</b>
	<b>TUĐI IZVORI SREDSTAVA</b>	
7.	Kredit	
7.1.	EBRD i Hypovereinsbank - 26,9 mil. USD	215
7.2.	Sj. Jadran (dio 49,2 mil. USD)*	394
<b>II.</b>	<b>Ukupno tuđi izvori sredstava</b>	<b>609</b>
<b>III.</b>	<b>UKUPNO RASPOLOŽIVI IZVORI SREDSTAVA (I+II)</b>	<b>1.193</b>

\* U tijeku je priprema dokumentacije za kredit od 156 milijuna USD za financiranje istražnih radova u Sjevernom Jadranu (po dinamici povlačenja u 2003. godini planira se koristiti 49,2 milijuna USD).

Napomena: Dio ulaganja u dugotrajnu imovinu (investicije) u iznosu koji će pokazati analiza stanja na dan 31.12.2002. godine, financirat će se iz akumuliranih vlastitih izvora iznad Planom za 2002. godinu odobrenih investicijskih ulaganja.

## *PRILOZI*

### *1. Pretpostavke za izradu financijskih planova*

#### *1.1. Operativne pretpostavke segmenata djelatnosti*

#### *1.2. Ekonomske pretpostavke*

## 1. Pretpostavke za izradu financijskih planova

Prijedlog plana poslovanja INA d.d. za 2003. godinu izrađen je na osnovu određenih operativnih i ekonomskih pretpostavki.

### 1.2. Operativne pretpostavke segmenata djelatnosti

#### I. SD Istraživanje i proizvodnja nafte i plina

##### 1. Prodaja

Naziv proizvoda	Plan 2003.				Plan 2002.				Ostvareno 2001.			
	Eksterna prodaja		Interna prodaja		Eksterna prodaja		Interna prodaja		Eksterna prodaja		Interna prodaja	
	000 t	mil. kn	000 t	mil. kn	000 t	mil. kn	000 t	mil. kn	000 t	mil. kn	000 t	mil. kn
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Nafta	245	318	711	952	159	195	727	931	158	238	795	1.224
Kondenzat	0	0	236	367	0	0	246	366	0	0	251	447
<b>UKUPNO</b>	<b>245</b>	<b>318</b>	<b>947</b>	<b>1.319</b>	<b>159</b>	<b>195</b>	<b>973</b>	<b>1.297</b>	<b>158</b>	<b>238</b>	<b>1.046</b>	<b>1.671</b>
Prirodni plin – mil. m <sup>3</sup> (uključen transport)	2.58				2.583	2.521			2.548	2.458	3	3
UNP	75	131	0	0	77	141	0	0	0	0	79	160
Etan	64	82	0	0	68	65	0	0	65	62	0	0
Primarni benzin	30	41	0	0	31	41	0	0	29	52	0	0
Ostalo	0	7	4	7	3	8	0	0	0	3	0	0
<b>SVEUKUPNO</b>		<b>3.311</b>		<b>1.326</b>		<b>2.971</b>		<b>1.297</b>		<b>2.813</b>		<b>1.834</b>

##### 1.1. Eksterna prodaja

Naziv proizvoda	Plan 2003.				Plan 2002.				Ostvareno 2001.			
	Domaće tržište		Izvoz		Domaće tržište		Izvoz		Domaće tržište		Izvoz	
	000 t	mil. kn	000 t	mil. kn	000 t	mil. kn	000 t	mil. kn	000 t	mil. kn	000 t	mil. kn
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Nafta (Angola i Egipat)	0	0	245	318	8	11	151	184	0	0	158	238
Prirodni plin (mil.m <sup>3</sup> ) – uključen transport plina	2.583	2.732	0	0	2.583	2.521	0	0	2.548	2.458	0	0
UNP	19	34	56	97	22	40	55	101	0	0	0	0
Primarni benzin	0	0	30	41	0	0	31	41	0	0	29	52
Etan	64	82	0	0	68	65	0	0	65	62	0	0
Ostalo	0	7	0	0	3	8	0	0	0	3	0	0
<b>UKUPNO</b>		<b>2.855</b>		<b>456</b>		<b>2.645</b>		<b>326</b>		<b>2.523</b>		<b>290</b>

##### 2. Proizvodnja

Red. br.	Naziv proizvoda	Plan 2003.	Plan 2002.	Ostvareno 2001.	(000 t)	
					Ind. 2/3	Ind. 2/4
0	1	2	3	4	5	6
	Nafta	956	886	953	108	100
	- u zemlji	711	735	795	97	89
	- u inozemstvu	245	151	158	162	155
	Kondenzat	332	346	326	96	102
1.	Nafta i kondenzat	1.288	1.232	1.279	105	101
2.	Prirodni plin (mil.m <sup>3</sup> )	1.748	1.750	1.765	100	99
3.	Ostali proizvodi					
	- UNP	75	77	78	97	96
	- Etan	64	68	65	94	98
	- Primarni benzin	30	31	31	97	97

## II. SD Rafinerije i veleprodaja

## 2.1. Prodaja

## 2.1.1. Ukupna prodaja

Red. broj	OPIS	Plan 2003.				Plan 2002.				Ostvareno 2001.			
		Eksterno		Interno		Eksterno		Interno		Eksterno		Interno	
		Koli. 000 t	Vrijed. 000 kn	Koli. 000 t	Vrijed. 000 kn	Koli. 000 t	Vrijed. 000 kn	Koli. 000 t	Vrijed. 000 kn	Koli. 000 t	Vrijed. 000 kn	Koli. 000 t	Vrijed. 000 kn
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
	UNP	280	504	0	0	291	467	0	0	315	709	26	107
	Primarni benzin	101	152	0	0	98	132	0	0	154	259	0	0
	Motorni benzin	693	1.268	568	1.110	691	1.214	734	1.512	559	1.171	701	1.891
	Plinska ulja	749	1.334	961	1.611	674	1.139	1.236	2.096	520	1.115	1.213	2.782
	Ulje za loženje	440	409	147	146	734	646	140	129	639	700	145	171
	Ostali derivati	124	187	30	29	322	705	109	210	242	658	91	194
1.	<b>Derivati ukupno</b>	<b>2.387</b>	<b>3.854</b>	<b>1.706</b>	<b>2.896</b>	<b>2.810</b>	<b>4.303</b>	<b>2.219</b>	<b>3.947</b>	<b>2.429</b>	<b>4.612</b>	<b>2.176</b>	<b>5.145</b>
2.	Dopunski asortiman		0		0		0		0		3		3
3.	<b>Ukupno</b>		<b>3.854</b>		<b>2.896</b>		<b>4.303</b>		<b>3.947</b>		<b>4.615</b>		<b>5.148</b>
4.	Dani rabati		57		0		0		0		50		0
5.	<b>Priloh</b>		<b>3.797</b>		<b>2.896</b>		<b>4.303</b>		<b>3.947</b>		<b>4.565</b>		<b>5.148</b>

## 2.1.2. Eksterna prodaja

Red. broj	OPIS	Plan 2003.				Plan 2002.				Ostvareno 2001.			
		Domaće		Izvoz		Domaće		Izvoz		Domaće		Izvoz	
		Koli. 000 t	Vrijed. 000 kn	Koli. 000 t	Vrijed. 000 kn	Koli. 000 t	Vrijed. 000 kn	Koli. 000 t	Vrijed. 000 kn	Koli. 000 t	Vrijed. 000 kn	Koli. 000 t	Vrijed. 000 kn
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
	UNP	101	228	179	276	103	183	188	284	87	301	228	408
	Primarni benzin	0	0	101	152	0	0	98	132	0	0	154	259
	Motorni benzin	137	290	556	978	4	15	687	1.199	3	14	556	1.157
	Plinska ulja	393	732	356	602	64	142	610	997	67	197	453	918
	Ulje za loženje	440	409	0	0	663	582	71	64	552	604	87	96
	Ostali derivati	58	130	66	57	77	211	245	494	82	370	160	288
1.	<b>Derivati ukupno</b>	<b>1.129</b>	<b>1.789</b>	<b>1.258</b>	<b>2.065</b>	<b>911</b>	<b>1.133</b>	<b>1.899</b>	<b>3.170</b>	<b>791</b>	<b>1.486</b>	<b>1.638</b>	<b>3.126</b>
2.	Dopunski asortiman		0		0		0		0		3		0
3.	<b>Ukupno</b>		<b>1.789</b>		<b>2.065</b>		<b>1.133</b>		<b>3.170</b>		<b>1.489</b>		<b>3.126</b>
4.	Dani rabati		57		0		13		3		46		4
5.	<b>Priloh</b>		<b>1.732</b>		<b>2.065</b>		<b>1.120</b>		<b>3.167</b>		<b>1.443</b>		<b>3.122</b>

## 2.1.3. Prodaja u izvozu

Red. broj	OPIS	Plan 2003.		Plan 2002.		Ostvareno 2001.	
		000 t	000 kn	000 t	000 kn	000 t	000 kn
0	1	2	3	4	5	6	7
<b>SLOVENIJA</b>							
	UNP	35	64	50	93	55	119
	Motorni benzin	95	167	100	192	98	219
	Plinska ulja	25	38	203	334	145	279
	Ulje za loženje	0	0	21	22	19	24
	Ostali derivati	2	4	88	116	54	101
<b>1.</b>	<b>Derivati ukupno</b>	<b>157</b>	<b>273</b>	<b>462</b>	<b>757</b>	<b>371</b>	<b>742</b>
<b>2.</b>	<b>Dani rabati</b>		<b>0</b>		<b>0</b>		<b>1</b>
<b>3.</b>	<b>UKUPNO</b>		<b>273</b>		<b>757</b>		<b>741</b>
<b>BIH</b>							
	UNP	8	15	6	11	8	14
	Motorni benzin	266	510	184	354	176	398
	Plinska ulja	331	564	289	486	237	501
	Ulje za loženje	0	0	10	10	8	8
	Ostali derivati	15	15	23	32	26	62
<b>1.</b>	<b>Derivati ukupno</b>	<b>620</b>	<b>1.104</b>	<b>512</b>	<b>893</b>	<b>455</b>	<b>983</b>
<b>2.</b>	<b>Dani rabati</b>		<b>0</b>		<b>2</b>		<b>3</b>
<b>3.</b>	<b>PRIHOD</b>		<b>1.104</b>		<b>891</b>		<b>980</b>
<b>MAKEDONIJA</b>							
	Ostali derivati	0	0	2	18	1	13
<b>1.</b>	<b>Derivati ukupno</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>18</b>	<b>1</b>	<b>13</b>
<b>2.</b>	<b>Dani rabati</b>				<b>1</b>		<b>0</b>
<b>3.</b>	<b>PRIHOD</b>		<b>0</b>		<b>17</b>		<b>13</b>
<b>ALBANIJA</b>							
	UNP	20	38	0	0	0	0
	Motorni benzin	40	72	0	0	0	0
<b>1.</b>	<b>Derivati ukupno</b>	<b>60</b>	<b>110</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2.</b>	<b>Dani rabati</b>		<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
<b>3.</b>	<b>PRIHOD</b>		<b>110</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
<b>CRNA GORA</b>							
	UNP	1	1	0	1	0	0
	Motorni benzin	9	16	67	123	65	136
	Plinska ulja	0	0	60	91	46	87
	Ulje za loženje	0	0	40	32	45	48
	Ostali derivati	0	0	2	3	3	6
<b>1.</b>	<b>Derivati ukupno</b>	<b>10</b>	<b>17</b>	<b>169</b>	<b>250</b>	<b>159</b>	<b>277</b>
<b>2.</b>	<b>UKUPNO</b>		<b>17</b>		<b>250</b>		<b>277</b>
<b>SRBIJA</b>							
	Primarni benzin	79	122	0	0	29	49
	Motorni benzin	0	0	20	38	2	4
	Plinska ulja	0	0	20	32	12	24
	Ulje za loženje	0	0	0	0	0	0
	Ostali derivati	0	0	1	7	1	4
<b>1.</b>	<b>Derivati ukupno</b>	<b>79</b>	<b>122</b>	<b>41</b>	<b>77</b>	<b>44</b>	<b>81</b>
<b>2.</b>	<b>UKUPNO</b>		<b>122</b>		<b>77</b>		<b>81</b>
<b>OSTALI IZVOZ</b>							
	UNP	115	157	132	179	165	275
	Primarni benzin	22	30	98	132	125	210
	Motorni benzin	146	213	316	492	215	400
	Plinska ulja	0	0	38	54	13	27
	Ulje za loženje	0	0	0	0	15	16
	Ostali derivati	49	38	129	318	75	102
<b>1.</b>	<b>Derivati ukupno</b>	<b>332</b>	<b>438</b>	<b>713</b>	<b>1.175</b>	<b>608</b>	<b>1.030</b>
<b>2.</b>	<b>Dopunski asortiman</b>		<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
<b>3.</b>	<b>UKUPNO</b>		<b>438</b>		<b>1.175</b>		<b>1.030</b>

## 2.2. Prerada nafte i robna proizvodnja derivata

(000 t)						
Red. br.	Naziv proizvoda	Plan 2003.	Plan 2002.	Ostvar. 2001.	Ind 2/3	Ind. 2/4
0	1	2	3	4	5	6
<b>1.</b>	<b>PRERADA NAFTE</b>	<b>4.490</b>	<b>5.274</b>	<b>4.831</b>	<b>85</b>	<b>93</b>
	- domaća nafta	947	973	923	97	103
	- uvozna nafta	3.543	4.301	3.908	82	91
<b>2.</b>	<b>ROBNA PROIZVODNJA DERIVATA</b>	<b>3.992</b>	<b>5.029</b>	<b>4.427</b>	<b>79</b>	<b>90</b>
	UNP	279	291	262	96	106
	Primarni benzin	101	98	166	103	61
	Motorni benzin	1.260	1.423	1.210	89	104
	Plinska ulja	1.609	1.909	1.650	84	98
	Ulja za loženje	587	874	758	67	77
	Ostali derivati	156	434	381	36	41
<b>Uslužna prerada nafte</b>						
<b>Rafinerija nafte Sisak</b>						
				<b>42</b>		

## III. SD Trgovina

## 3.1. Prodaja

Red. br.	Naziv proizvoda	Plan 2003.		Plan 2002.		Ostvareno 2001.		Ind. 3/5	Ind. 3/7
		000 t	mil.kn	000 t	mil.kn	000 t	mil.kn		
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
	UNP	23	116	26	129	26	134	90	87
	Motorni benzin	568	1.553	734	1.989	711	2.381	78	65
	Plinska ulja	961	2.227	1.236	2.780	1.226	3.473	80	64
	Ulja za loženje	150	164	140	142	145	187	115	88
	Ostali derivati	117	390	119	365	90	223	107	175
<b>1.</b>	<b>Derivati ukupno</b>	<b>1.819</b>	<b>4.450</b>	<b>2.255</b>	<b>5.405</b>	<b>2.198</b>	<b>6.398</b>	<b>82</b>	<b>70</b>
<b>2.</b>	<b>Dopunski asortiman</b>		<b>366</b>		<b>388</b>		<b>316</b>	<b>94</b>	<b>116</b>
<b>3.</b>	<b>UKUPNO</b>		<b>4.816</b>		<b>5.793</b>		<b>6.714</b>	<b>83</b>	<b>72</b>
<b>4.</b>	<b>Dani rabati</b>		<b>87</b>		<b>195</b>		<b>188</b>	<b>45</b>	<b>46</b>
<b>5.</b>	<b>PRIHOD</b>		<b>4.729</b>		<b>5.598</b>		<b>6.526</b>	<b>84</b>	<b>72</b>

## 1.2. Ekonomske pretpostavke

		Plan 2003.
1.	Nafta Brent dtd FOB (SPOT)	22,00 USD/bbl
2.	Tečaj 1 USD = kn 1 EUR = kn	8,00 7,80
3.	Cijene naftnih derivata:	
3.1.	Interne rafinerijske cijene	osnova za obračun - prosuđene srednje cijene naftnih derivata CIF Mediteran (Platt's): uvećano za troškove primarnog skladištenja i manipulacije bez obračunate carine na motorne benzine i UNP, a uz obračunatu carinu od 5% za plinska ulja, loživa ulja i bitumen
3.2.	Prodajne cijene osnovnih derivata na domaćem tržištu	osnova za obračun - interne rafinerijske cijene uvećane za maksimalno dozvoljenu trgovačku maržu od 0,60 kn/l, odnosno 0,40 kn/l (LU EL)
3.3.	Prodajne cijene ostalih naftnih derivata	interne rafinerijske cijene uvećane za veleprodajnu maržu od 10%
3.4.	Prodajne cijene u izvozu	određuju se po principu ACS (alternative costs of supply)
4.	Cijena prirodnog plina iz uvoza (fco hrvatska granica)	0,134370 USD/m <sup>3</sup> 1,07496 kn/m <sup>3</sup>
5.	Prodajne cijene prirodnog plina na domaćem tržištu u 2003. god.	
	Tarifni kupci	- distributivni potrošači 0,12500 USD/m <sup>3</sup> 1,00000 kn/m <sup>3</sup>
		- izravni industrijski potrošači 0,12500 USD/m <sup>3</sup> 1,00000 kn/m <sup>3</sup>
	Povlašteni kupci	- HEP 0,10500 USD/m <sup>3</sup> 0,84000 kn/m <sup>3</sup>
		- Petrokemija Kutina - zimska cijena 0,09260 USD/m <sup>3</sup> 0,74080 kn/m <sup>3</sup>
		- ljetna cijena 0,08760 USD/m <sup>3</sup> 0,70080 kn/m <sup>3</sup>
		- Pliva Zagreb 0,10750 USD/m <sup>3</sup> 0,86000 kn/m <sup>3</sup>
6.	Cijena usluge transporta prirodnog plina kupcima	
	Tarifni kupci	- distributivni potrošači 0,02275 USD/m <sup>3</sup> 0,18200 kn/m <sup>3</sup>
		- izravni industrijski potrošači 0,01525 USD/m <sup>3</sup> 0,12200 kn/m <sup>3</sup>
	Povlašteni kupci	0,01525 USD/m <sup>3</sup> 0,12200 kn/m <sup>3</sup>