



INGRA d.d.  
**NEKONSOLIDIRANI  
GODIŠNJI FINANCIJSKI  
IZVJEŠTAJ 2020.**



## SADRŽAJ

Pismo Uprave	3
--------------	---

### IZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA

Profil Društva	5
Izveštaj Uprave o poslovanju u 2020. godini	8
Razvoj poslovanja	11
Značajni događaji nakon kraja poslovne godine	12
Izloženost u upravljanje rizicima	12
Informacije o otkupu vlastitih dionica	14
Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja	14

### ODVOJENI GODIŠNJE IZVJEŠĆE 31. PROSINCA 2020.

Razlike između GFI POD i MSFI izvještaja	
Prijedlog odluke o raspodjeli dobiti za 2020. godinu	
Odluka o utvrđivanju konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja	

# PISMO UPRAVE



2020. je bila godina u kojoj je simbol naše kompanije – Arena Zagreb – postala centar za oboljele u pandemiji dotad nepoznate virusne bolesti, godina u kojoj smo se suočavali s posljedicama potresa, godina u kojoj su se naši zaposlenici evakuirali (doslovno) posljednjim letovima iz zemalja koje su se u cijelosti zatvarale, ali ujedno i godina u kojoj je ostvarena konsolidirana neto dobit od 138 milijuna kuna.

Poslovanje u takvoj godini svakako zaslužuje zaseban osvrt, baš kao i planovi za razdoblje koje je pred nama. Krenimo redom.

Tijekom čitave 2020. godine intenzivno se provodio proces cjelovitog financijskog restrukturiranja. Iza te općenite fraze stoji iznimno složen i dugotrajan postupak čijom je provedbom značajno smanjena zaduženost, usklađen dugoročni novčani tijek i osiguran kontinuitet poslovanja. U odnosu na (već visoko) postavljene ciljeve, dosadašnji tijek procesa ih je bitno nadmašio. Regulirani su odnosi s nizom vjerovnika iz razdoblja predstečajne nagodbe te je okončan dio sudskih postupaka. Navedena neto dobit izravna je posljedica jednokratnih dobitaka ostvarenih tijekom procesa.

Prihodi od prodaje su ostali približno jednaki, dok su poslovni rashodi značajno smanjeni na gotovo svim razinama.

Cjelokupni poslovni rezultati detaljno su pojašnjeni u izvještajima koje danas objavljujemo.

Postupak restrukturiranja kompanije nastavit će se i u ovoj godini. Naglasak će biti na dovršetku financijskog restrukturiranja, okončanju čim većeg broja sudskih sporova i na operativnom restrukturiranju – značajnom smanjenju broja povezanih društava, pojednostavljenju strukture Grupe i koncentriranju poslovanja na samu maticu.

Iako restrukturiranje kompanije traje i dalje, financijska slika kompanije sada omogućuje veću usmjerenost na razvoj poslovanja.

U godini poput protekle, društvena odgovornost kompanija ukazuje se važnijom no ikada. Uz donacije bolnicama i sportskim školama na području Zagreba i Dubrovnika, INGRA na razne načine pomaže obiteljima na ruralnim predjelima Banije. Te korake nećemo dodatno naglašavati - osim što pružanje pomoći ljudima u nevolji smatramo samorazumljivim, pri tome slijedimo primjer tolikog broja naših neznanih sugrađana. No, neke druge oblike djelovanja INGRE svakako moramo snažno istaknuti.

INGRA je izgradila Arenu, dvoranu koja je tijekom proteklih 12 godina postala jednim od simbola Zagreba i u kojoj su kroz to cijelo razdoblje nesmetano i na najvišoj razini održavani događaji čiju je raznolikost teško i pobrojati. No, ova godina je pokazala nešto sasvim drugo – dokazala je da Arena može biti i vrhunski centar za smještaj i liječenje oboljelih (uključujući i bolesnike s potresom pogođenih područja), u kojoj se pacijentima pruža primjerena skrb, a osoblju maksimalna sigurnost od prijetuće zaraze. Na takvu spoznaju smo iznimno ponosni, a još smo ponosniji na naše zaposlenike koji su tijekom višemjesečnih 24-satnih dežurstava, bez obzira na sve rizike, održavali sustave i omogućavali nesmetano funkcioniranje COVID centra.

Planovi za 2021. godinu su brojni.

Svjesni smo da je nerealno očekivati ostvarivanje dobrih kakva je bila u godini iza nas, no to niti nije cilj. Cilj nam je (uz nastavak ključnih procesa koji su u tijeku) ostvarivanje održivog rasta na čvrstim i stabilnim temeljima.

O brzini obnove i urbane regeneracije ovisi u kojem će se smjeru kretati naš grad, dok o brzini gospodarskog oporavka ovisi u kojem će se smjeru kretati naša zemlja.

INGRA planira biti značajan i društveno koristan sudionik oba procesa.



Član Uprave  
Dinko Pejšković

Predsjednik Uprave  
Danko Deban



# IZVJEŠTAJ RUKOVODSTVA

## 1. PROFIL DRUŠTVA

### 1.1. Uvod

Trgovačko društvo INGRA osnovano je 1955. godine kao izvozno udruženje industrijskih proizvođača s područja bivše Jugoslavije, s ciljem da za iste proizvođače organizira izvozne aktivnosti i investicijsku izgradnju u svijetu. Od 1995. godine INGRA d.d. (skraćeno: Društvo ili INGRA) djeluje kao dioničko društvo u skladu s hrvatskim propisima te je danas potpuno privatizirano dioničko društvo u većinskom vlasništvu malih dioničara.

Od samih početaka INGRA je izvodila investicijske projekte u zemlji i inozemstvu, primjerice velika energetska i industrijska postrojenja, a gradila je i velike turističke komplekse, hotele, bolnice i slične kapitalne objekte po principu “ključ u ruke”. Osim domaćeg, tradicionalna tržišta INGRE su: Njemačka, Rusija, Alžir, Libija, Irak, Iran, Jordan, Sudan, Niger, Nigerija i dr.

Poslujući u vrlo konkurentnoj i nestabilnoj gospodarskoj grani koja u velikoj mjeri ovisi o domaćim i globalnim gospodarsko-političkim kretanjima, Društvo se kroz godine postojanja uspješno prilagođavalo zahtjevima i promjenama na tržištu te razvojem i transformacijom svojih djelatnosti odgovaralo na potrebe gospo-

darskog razvoja u Hrvatskoj, od njene samostalnosti do danas. Sredinom 1990-ih uključilo se u sanaciju i obnovu infrastrukture i proizvodnje stradale u Domovinskom ratu, sudjeluje u izgradnji autocesta u Hrvatskoj (najvećem građevinskom i infrastrukturnom projektu u zemlji), gradi telekomunikacijsku mrežu za novog mobilnog operatera na domaćem tržištu i obnavlja ratom uništene turističke objekte na dubrovačkom području. Godine 2004. INGRA pokreće investicijske projekte stanogradnje u Hrvatskoj i paralelno nastavlja s proširenjem djelatnosti vezanih za turistički sektor.

Kraj prvog desetljeća 2000. godine obilježili su veliki investicijski projekti, a svakako treba istaknuti projekt javno-privatnog partnerstva – izgradnju višenamjenske dvorane Arena Zagreb (2008.). Na području energetike ističe se projekt izgradnje hidroelektrane Lešće (2010.), prve hidroelektrane izgrađene u Hrvatskoj od njene samostalnosti, a u segmentu stanogradnje izgradnja luksuznih stambenih objekata: kompleks vila na Srebrnjaku (2009.) i stambeno-poslovni objekt DVORI LAPAD (2010). Nastavlja se i rad na velikim infrastrukturnim projektima i povezivanju Hrvatske autocestama te Društvo 2013. godine, kao partner u konzorciju hrvatskih tvrtki, sudjeluje u nastavku izgradnje autoceste od Splita do Ploča (autocesta A1, dionica Ravča - Ploče 1). Dvije godine kasnije sudjeluje u izgradnji i nove dionice autoceste Zagreb – Sisak, dionice Jakuševac - Velika Gorica jug, prometnice koja je dio zagrebačke obilaznice, dok u Alžiru Društvo obavlja projektiranje, isporuku, montažu i puštanje u probni rad hidromehaničke opreme na branama Tagharist, Oueldjet Mellegue i Seklafa.

INGRA danas iza sebe ima više od 700 investicijskih projekata u više od 30 zemalja svijeta te je, zahvaljujući svojoj tradiciji, izvrsnosti u upravljanju i realizaciji investicijskih projekata i dugogodišnjoj prisutnosti na globalnom tržištu, u Hrvatskoj i svijetu prepoznata kao cijenjen i pouzdan partner.

## 1.2. Osnovne informacije

INGRA d.d. Zagreb je dioničko društvo registrirano u Republici Hrvatskoj.

Sjedište Društva: Alexandera von Humboldta 4/b, 10 000 Zagreb.

Društvo je registrirano pri Trgovačkom sudu u Zagrebu.

OIB: 14049708426

Matični broj: 03277267

Dionice Društva uvrštene su na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d.

LEI: 7478000040JHIQLL5W26

Matična država članica: Hrvatska

ISIN: HRINGRRA0001

Burzovna oznaka: INGR

Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo je imalo 16 zaposlenika. Prosječan broj zaposlenika na temelju stanja krajem kvartala tijekom 2020. godine iznosio je 17.

## 1.3 Fokus i modeli poslovanja

- Građevinski inženjering
- Energetski i industrijski inženjering
- Razvoj projekata kroz vlastite investicijske projekte
- Javno - privatna partnerstva

## 1.4. Upravljačka struktura

### Uprava

Danko Deban	predsjednik	od 1. siječnja 2020. godine
	član	od 7. svibnja 2018. godine
Dinko Pejković	član	od 4. ožujka 2019. godine

Članovi Uprave zastupaju Društvo pojedinačno i samostalno.

### Nadzorni odbor

Mario Aunedi Medek	predsjednik	od 1. siječnja 2020. godine
Mladen Markoč	zamjenik predsjednika	od 29. rujna 2016. godine
Franjo Herceg	član	od 30. kolovoza 2019. godine
Ivan Škegro	član	od 30. kolovoza 2019. godine
Stjepan Mesić	član	od 15. lipnja 2018. godine
Ante Armanda	član	od 31. kolovoza 2020. godine
Damir Delišimunović	član	od 31. kolovoza 2020. godine
Brane Golubić	član	od 31. kolovoza 2020. godine

Na Glavnoj skupštini Društva održanoj 31. kolovoza 2020. godine prestao je mandat članovima Nadzornog odbora Dubravku Kosu i Zdenku Mahmutoviću.

## 1.5. Vlasnička struktura

Vlasnička struktura Društva na dan 31. prosinca 2020. godine:

	<b>Broj dionica</b>	<b>Vlasnički udio %</b>
HERCEG FRANJO	865.295	6,39 %
CROATIA BANKA D.D. / SKRBNIČKI RAČUN	521.293	3,85 %
BULJUBAŠIĆ SANDRA	400.000	2,95 %
PEJKOVIĆ DINKO	395.354	2,92 %
DEBAN DANKO	393.905	2,91 %
TROMONT d.o.o.	319.970	2,36 %
INHOUSE GROUP D.O.O.	227.237	1,68 %
ELEKTROPROJEKT d.o.o.	207.450	1,53 %
PRIVREDNA BANKA d.d. / SKRBNIČKI RAČUN	206.515	1,52 %
CROATIA BANKA D.D. / SKRBNIČKI RAČUN	177.068	1,31 %
OSTALI	9.831.113	72,58 %
<b>UKUPNO</b>	<b>13.545.200</b>	<b>100,00 %</b>

## 1.6. Povezana društva

U izravnom vlasništvu INGRE nalaze se sljedeća ovisna društva:

	Vlasnički udio
	%
1. Ingra nekretnine d.o.o.	100%
2. Ingra AG Austrija	100%
3. Marina Slano d.o.o.	88%
4. Južni Jadran Nautika d.o.o.	51%
5. Dubrovačke lučice d.o.o.	51%

Društvo Ingra nekretnine d.o.o. imatelj je svih udjela u društvima Lanište d.o.o. i Dvori Lapad d.o.o., dok je društvo Dvori Lapad d.o.o. imatelj svih udjela u društvu Uvala Lapad d.o.o.

## 2. IZVJEŠTAJ UPRAVE O POSLOVANJU U 2020. GODINI

### 2.1. Osnovne značajke razdoblja od 1. 1. do 31. 12. 2020. godine

- 2020. godina obilježena je intenziviranjem procesa cjelokupnog financijskog i operativnog restrukturiranja.
- Provedeno je stjecanje obveznica ovisnog društva Lanište d.o.o.; s dva vjerovnika iz postupka predstečajne nagodbe potpisani su sporazumi temeljem kojih je došlo do podmirenja obveza prijenosom nekretnina; s razlučnim vjerovnikom iz postupka predstečajne nagodbe potpisana je izvansudska nagodba; vanbilančne obveze smanjene su isknjiženjem 23 (kontra)garancije.
- Društvo na dan 31. prosinca 2020. godina ima u vlasništvu približno 85% ukupnog izdanja obveznica Laništa d.o.o. (31. prosinca 2019. godine: 27%).
- Potpisivanje izvansudske nagodbe s razlučnim vjerovnikom iz postupka predstečajne nagodbe rezultiralo je dobitkom od ukidanja rezerviranja u iznosu od 21 milijun kuna.
- Podmirenje obveza prijenosom nekretnina rezultiralo je dobitkom u iznosu od 15 milijuna kuna, što je posljedica smanjenja obveze za 49 milijuna kuna i smanjenja imovine za iznos od 34 milijuna kuna.
- Ukupan dobitak od restrukturiranja u 2020. godini iznosi 45 milijuna kuna (u 2019. godini ostvaren je gubitak od restrukturiranja u iznosu od 31 milijun kuna).
- Potencijalne (vanbilančne) obveze smanjene su za iznos od približno 116 milijuna kuna na temelju isknjiženja 23 (kontra)garancije, bez utjecaja na rezultat razdoblja.
- Troškovi osoblja (bez otpremnina) manji su za 45% u odnosu na isto razdoblje 2019. godine.
- Prihodi od prodaje iznose 5 milijuna kuna (2019. godina: 7 milijuna kuna).
- Ostali poslovni prihodi iznose 9 milijuna kuna (2019. godina: 8 milijuna kuna).
- Neto rezultat od financijskih prihoda i rashoda je pozitivan te iznosi 24 milijuna kuna (2019. godina: 8 milijuna kuna).
- Ostvarena je neto dobit u iznosu od 84 milijuna kuna, kao izravna posljedica gore navedenih jednokratnih dobitaka nastalih u procesu financijskog restrukturiranja (2019. godina: neto gubitak u iznosu od 31 milijun kuna).



## 2.2. Prihodi INGRE u razdoblju od 1.1. do 31. 12. 2020. godine

Prihodi od prodaje iznose 5 milijuna kuna (2019. godina: 7 milijuna kuna).

Struktura prihoda od prodaje:

- Prihodi od prodaje u zemlji:
  - izvođenje radova i prodaja poslovnog prostora: 1 milijun kuna (2019. godina: 1 milijun kuna).
- Prihodi od prodaje u inozemstvu:
  - SR Njemačka: 4 milijuna kuna (2019. godina: 6 milijuna kuna).

Ostali poslovni prihodi u 2020. godini iznose 9 milijuna kuna (2019. godina: 8 milijuna kuna).

Struktura ostalih poslovnih prihoda:

- Zakupnina poslovnih prostora: 4 milijuna kuna (2019. godina: 5 milijuna kuna)
- Naplata starih potraživanja: 5 milijuna kuna (2019. godina: 3 milijuna kuna)

## 2.3. Profitabilnost INGRE u razdoblju od 1. 1. do 31. 12. 2020. godine

	2019. (HRK mil.)	2020. (HRK mil.)
Poslovni prihodi	14	14
Prihodi od prodaje	7	5
EBIT	(35)	46
Financijski prihodi - neto	8	24
Neto rezultat	(31)	84

Na EBIT maržu značajno utječu jednokratna usklađivanja (rezerviranja, vrijednosna usklađivanja, otpisi obveza i ostali dobici i/ili gubici). U 2020. godini ostvaren je gubitak od jednokratnih usklađivanja u iznosu od 45 milijuna kuna (u 2019. godini ostvaren je gubitak od 31 milijun kuna). U 2020. godini značajno je smanjen gubitak iz operativnog poslovanja. EBIT marža prije jednokratnih usklađenja je pozitivna te iznosi 1 milijun kuna, što predstavlja značajno poboljšanje u odnosu na isto razdoblje 2019. godine kada je bila negativna, u iznosu od 9 milijuna kuna.

Značajno poboljšanje rezultata iz financijskih aktivnosti indirektna je posljedica transakcije stjecanja obveznica Laništa d.o.o. Prihodi od kamata po osnovi obveznica narasli su u 2020. godini na iznos od 28 milijuna kuna (2019. godina: 10 milijuna kuna).

Na neto rezultat razdoblja značajno utječe porez na dobit. Kao posljedica transakcije stjecanja

obveznica ovisnog društva Lanište d.o.o., Društvo je u 2020. godini priznalo odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 15 milijuna kuna.

## 2.4. Financijski položaj

Neto financijski dug na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 240 milijuna kuna (31. 12. 2019. godine: 182 milijuna kuna).

Porast neto financijskog duga izravna je posljedica transakcije stjecanja obveznica Laništa d.o.o. izdanih 2015. godine s ciljem podmirenja obveza iz predstečajne nagodbe. Obveznice su stečene po prosječnoj otkupnoj cijeni od približno 43% nominalne vrijednosti glavnice („dirty price“). Sredstva za kupnju obveznica Društvo je osiguralo dugoročnim zajmovima primljenih od ovisnog društva Lanište d.o.o., sve na temelju dugoročnog kreditnog aranžmana između Laništa d.o.o. i banke koja je financirala izgradnju Arene Zagreb. Društvo je imatelj približno 85% ukupnog izdanja.

Tijekom prvog kvartala 2020. godine podmirena je obveza iz predstečajne nagodbe – PIK instrument. U skladu s odredbama predstečajne nagodbe, vjerovniku PIK instrumenta u vlasništvo su prenesene preostale neprodane nekretnine u sklopu poslovno – stambenog kompleksa Dvori Lapad u Dubrovniku. Nominalna vrijednost podmirene financijske obveze na dan transakcije iznosila je 25 milijuna kuna, dok je knjigovodstvena vrijednost iznosila 17 milijuna kuna.

U srpnju 2020. godine s različnim vjerovnikom iz postupka predstečajne nagodbe sklopljena je izvansudska nagodba kojom je okončan višegodišnji sudski postupak te su uređeni svi međusobni odnosi stranaka. Opisana transakcija rezultirala je povećanjem neto knjigovodstvene vrijednosti Grupe za iznos od 21 milijun kuna, kao posljedica smanjenja rezerviranja za sudske sporove.

U trećem kvartalu 2020. godine Društvo je od poslovne banke zaprimilo obavijest o smanjenju potencijalnih (vanbilančnih) obveza za iznos od približno 116 milijuna kuna na temelju isknjiženja 23 (kontra)garancije koje je poslovna banka izdala po nalogu INGRE tijekom 80-ih i 90-ih godina prošlog stoljeća u svrhu realizacije projekata u Libiji, Iraku, Alžiru i Kini. Navedena transakcija nema utjecaja na račun dobiti i gubitka.

U četvrtom kvartalu 2020. godine realiziran je sporazum s vjerovnicima predstečajne nagodbe na temelju kojeg su podmirene sve preostale obveze koje su u postupku nagodbe određene kao različite obveze. Opisana transakcija rezultirala je dobitkom od 15 milijuna kuna, kao posljedica smanjenja obveze za 32 milijuna kuna i smanjenja imovine za 17 milijuna kuna.

Od ukupnog iznosa bilančnih obveza koje su proizašle iz predstečajne nagodbe od 743 milijuna kuna, nepodmirene obveze na dan 31. 12. 2021. godine iznose približno 64 milijuna kuna. Navedeni iznos najvećim se dijelom odnosi na obvezu prema vjerovniku PIK instrumenta, dok se manji dio odnosi na obvezu prema vjerovnicima kojima još nisu isporučene obveznice.

Od ukupno 471 milijun kuna vanbilančnih (potencijalnih) obveza utvrđenih u predstečajnoj nagodbi, na dan 31. prosinca 2020. godine preostalo je otvoreno približno 2 milijuna kuna.

Proces financijskog restrukturiranja se nastavlja.

## 2.5. Ostalo

Na redovnoj Glavnoj skupštini INGRE održanoj 31. kolovoza 2020. godine prihvaćeni su svi izvještaji i prijedlozi odluka koje su iznijeli Uprava i Nadzorni odbor. Glavna skupština dala je razrješenice članovima Uprave i Nadzornog odbora za vođenje i nadzor nad vođenjem Društva u 2020. godini i donijela odluku o pokriću gubitka za 2019. godinu.

Članovima Nadzornog odbora Dubravku Kosu i Zdenku Mahmutoviću prestao je mandat. Prihvaćena je odluka o izboru triju novih članova Nadzornog odbora: Ante Armanda, Damir Delišimunović i Brane Golubić.

Glavna skupština je za revizora Društva u 2020. godini imenovala revizorsko društvo Deloitte d.o.o. iz Zagreba.

## 3. RAZVOJ POSLOVANJA

Provedba financijskog i operativnog restrukturiranja Društva, čiji se dovršetak očekuje tijekom 2021. godine, te uspješno provedeno kadrovsko restrukturiranje što je, između ostalog, rezultiralo značajno smanjenim troškovima redovnog poslovanja, omogućit će Društvu u budućim razdobljima usmjeravanje aktivnosti na razvoj poslovanja, ugovaranje poslova i realizaciju novih projekata.

Društvo planira sudjelovati na infrastrukturnim projektima na domaćem tržištu, prvenstveno vezanima za prometnu i komunalnu infrastrukturu. Društvo će značajan dio svojih kapaciteta angažirati na nuđenju i ugovaranju navedenih projekata u cilju daljnjeg razvoja inženjeringa na domaćem tržištu, kao vrlo važnog segmenta poslovanja Društva.

Sudjelovanje na javnim natječajima bit će u svojstvu člana zajednice ponuditelja ili nominiranog podizvođača, odnosno samostalno ili u svojstvu vodećeg partnera unutar zajednice ponuditelja, čime se planira povećati konkurentnost te osigurati veći volumen realizacije.

Vlastite investicije također čine segment poslovanja Društva koji se planira intenzivno razvijati u budućim razdobljima. Društvo planira investicijske razvojne projekte u dva smjera.

Prvi smjer odnosi se na razvoj projekata obnovljivih izvora energije. Društvo je u postupku projektiranja sunčane elektrane snage do 3 MW. Navedeni projekt razvija se u suradnji s akademskom zajednicom. U razvoj su uključeni stručnjaci Fakulteta elektrotehnike i računarstva i Fakulteta strojarstva i brodogradnje Sveučilišta u Zagrebu, u cilju implementacije novih tehnologija u skladu sa smjernicama Strategije Europske unije za integraciju energetskog sustava. Svi planirani energetske projekti Društva bit će usklađeni s navedenim smjernicama te se u budućim razdobljima Društvo, primjenom novih tehnologija, želi pozicionirati kao jedan od predvodnika energetske tranzicije.

Drugi smjer razvoja vlastitih investicijskih projekata odnosi se na razvoj nekretninskih projekata na lokacijama u vlasništvu Društva. Riječ je prvenstveno o izgradnji stambenih i poslovno-komercijalnih objekata. Društvo trenutačno aktivno radi na uređenju prostorno-planske dokumentacije potrebne za realizaciju projekta na lokaciji Mokošica – Tamarić u Dubrovniku. Nakon uređenja prostorno-planske dokumentacije slijedi dovršetak procesa projektiranja te ishođenje dozvola za gradnju. Očekivano vrijeme početka radova jest tijekom 2023. godine, ovisno o dovršetku izgradnje potrebne infrastrukture od strane Grada Dubrovnika.

Društvo aktivno razmatra mogućnosti akvizicije i razvoja nekretninskih projekata na više lokacija na području Grada Zagreba. Analiza se vrši, između ostalog, i velikom istraživačkom studijom u suradnji s nekoliko struka, kojom se promišlja o obnovi Zagreba nakon potresa, ali i široj urbanoj regeneraciji grada.

## 4. ZNAČAJNI DOGAĐAJI NAKON KRAJA POSLOVNE GODINE

U veljači 2021. godine potpisan je ugovor s društvom KOSTAK d.d. sa sjedištem u Sloveniji. Predmet ugovora je izvođenje dijela građevinskih i montažerskih radova od strane INGRE kao podizvođača u okviru projekta *“Izgradnja vodnokomunalne infrastrukture aglomeracija Jelsa – Vrboška i Stari Grad”*.

## 5. IZLOŽENOST I UPRAVLJANJE RIZICIMA

### 5.1. Zakup Arene Zagreb

Najznačajnija vrijednost imovine Društva odnosi se na ulaganje u ovisno društvo Lanište d.o.o. Dio navedenog ulaganja realiziran je ulaganjem u kapital Laništa d.o.o. i to posredno – ulaganjem u intermedijalno društvo Ingra nekretnine d.o.o., koje je imatelj svih udjela u društvu Lanište d.o.o. Drugi dio ulaganja u ovisno društvo Lanište d.o.o. odnosi se na ulaganje u obveznice koje je izdalo Lanište d.o.o. U tom je smislu financijska pozicija Društva ovisna o poslovanju ovisnog društva koje svoje najznačajnije prihode ostvaruje na temelju zakupa Arene Zagreb.

Lanište d.o.o. ima specifičan položaj na tržištu jer je vlasnik Arene Zagreb koju je putem javno-privatnog partnerstva gradila kao investitor i privatni partner te je s javnim partnerom (zakupnikom) ugovorila dugoročni zakup Arene Zagreb.

Najznačajniji rizik kojem je Lanište d.o.o. izloženo je **kreditni rizik**, a odnosi se na Ugovor o zakupu Arene Zagreb, odnosno na potraživanja od zakupnika. U tom smislu postoje rizici redovne naplate zakupnine koja se prema Ugovoru o zakupu uplaćuje kvartalno, a zbog problema u likvidnosti javnog sektora, odnosno partnera u javno-privatnom projektu, moguća su kašnjenja u naplati potraživanja od javnog partnera. Lanište d.o.o. poduzima potrebne korake kako bi se osigurala pravovremenost naplate zakupnine. Nadalje, zakupnina se godišnje indeksira HICP indeksom (Harmonised Index of Consumer Prices) Europske monetarne unije koji objavljuje Eurostat. Stoga visina zakupnine ovisi o kretanju godišnjeg HICP indeksa Europske monetarne unije.

Značajan **tečajni rizik** za Lanište d.o.o. proizlazi iz promjene tečaja kune u odnosu na euro (s obzirom na to da je zakupnina denominirana u eurima).

## 5.2. Predstečajna nagodba

Društvo je 2013. godine pokrenulo postupak predstečajne nagodbe, koji je uspješno završen i u kojemu je s vjerovnicima sklopljena predstečajna nagodba koja je postala pravomoćna u studenome 2014. godine. U sklopu uvjeta iste ugovoreno je, između ostaloga, namirenje vjerovnika izdavanjem obveznica ovisnog društva. Obveznice su uvrštene na uređeno tržište vrijednosnih papira – Redovito tržište Zagrebačke burze. U sklopu procesa predstečajne nagodbe dio obveza prema financijskim institucijama namiren je prodajom imovine u vlasništvu Grupe.

## 5.3. Rizik likvidnosti i kamatni rizik

**Rizik likvidnosti** manifestira se kao opasnost da Društvo neće moći izvršavati svoje obveze prema vjerovnicima. Rizik likvidnosti povezan je s dostupnošću vanjskih izvora financiranja putem financijskih institucija, kao i sa stvarnim naplatama potraživanja. Vjerovnici Grupe mogu se podijeliti u sljedeće skupine: vjerovnici predstečajne nagodbe, ovisno društvo Lanište d.o.o., dobavljači i kooperanti koji pružaju usluge potrebne za obavljanje redovnog poslovanja.

Sve obveze iz predstečajne nagodbe podmiruju se iz imovine Društva i/ili putem obveznica ovisnog društva Lanište d.o.o., bez utjecaja na novčani tok Društva.

Podmirivanje obveza prema ovisnom društvu Lanište d.o.o. i ostalim vjerovnicima ovisi prije svega o naplati zakupnine za Arenu Zagreb i o naplati ostalih potraživanja od zakupnika.

Obveze Društva prema državi za poreze podliježu nadzoru nadležnih tijela i mogućem osporavanju pa je slijedom toga neizvjestan mogući učinak na likvidnost, osobito u slučaju ako porezne vlasti primijene tumačenje koje se razlikuje od tumačenja Društva. Pri planiranju novčanih odljeva za podmirivanje obveza prema državi prisutna je neusuglašenost u praksi primjene poreznih propisa i značajna neizvjesnost u vezi tumačenja poreznih propisa pri različitim poreznim oblicima i različitim transakcijama koje izazivaju porezne učinke. Nakon usvajanja predstečajne nagodbe Društvo više nema kamatonosne obveze prema nepovezanim stranama. Dugoročni zajmovi primljeni od ovisnog društva nose fiksnu kamatnu stopu. Društvo nije izloženo **kamatnom riziku**.

Društvo je tijekom prethodnih razdoblja vodilo više sudskih sporova koji su pokrenuti radi isplate po izvršenim ugovorima, odnosno radi naknade štete nastale povredom ugovora. Nakon usvajanja predstečajne nagodbe najveći dio sudskih sporova reguliran je predstečajnom nagodbom. Sporovi koji nisu regulirani postupkom predstečajne nagodbe odnose se na tražbine koje su tužitelji pravodobno prijavili u postupku, dok ih je Društvo osporilo. Nadalje, dio sporova odnosi se na tražbine vjerovnika iz postupka, pri čemu je pokrenuta ovrha nad imovinom Društva.

## 5.4. Tečajni rizik

Budući da je dio poslovanja Društva orijentiran na obavljanje poslovnih aktivnosti na inozemnim tržištima, Društvo je izloženo riziku promjene deviznih tečajeva. U tom je smislu Društvo, kao i ostali izvoznici, u određenoj mjeri izloženo kretanjima tečaja kune prema drugim valutama, a ponajviše u odnosu na euro. Društvo nije zasebno zaštićeno protiv tog rizika.

Značajan dio valutnog rizika za Društvo proizlazi od odnosa s ovisnim društvom Lanište d.o.o. Ugovoreni novčani tokovi obveznice Laništa d.o.o. definirani su u eurima, jednako kao i novčani tokovi za dugoročne zajmove primljeni od Laništa d.o.o.

## 5.5. Kreditni rizik

Kreditni rizik označuje vrstu rizika u kojoj jedna strana ugovornog odnosa neće izvršiti svoje obveze te će time uzrokovati nastajanje financijskog gubitka drugoj strani. Rizik se odnosi na naplatu od kupaca za zakup poslovnih prostora te na međunarodnim i domaćim projektima.

## 6. INFORMACIJE O OTKUPU VLASTITIH DIONICA

Tijekom 2020. godine Društvo nije stjecalo vlastite dionice i 31. prosinca 2020. nije imalo u vlasništvu vlastite dionice.

## 7. IZJAVA O PRIMJENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Uprava društva INGRA d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Alexandera Von Humboldta 4/b, OIB: 14049708426 (skraćeno: Društvo) daje Izjavu o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja za Društvo i njegova povezana društva (skraćeno: Grupa).

Društvo primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja (skraćeno: Kodeks) koji su propisale Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA) i Zagrebačka burza d.d.

Društvo je usvojilo i vlastita interna Pravila o postupanju društva kojima uređuje postupanja vezana za implementaciju i provedbu korporativnih postupaka i potrebnih mehanizama radi uspostavljanja visokih standarda korporativnog upravljanja i transparentnosti poslovanja Društva. Navedenim pravilima Društvo osigurava izbjegavanje sukoba interesa, efikasan unutarnji nadzor i učinkoviti sustav odgovornosti te se nastoji osigurati jednakost postupanja prema dioničarima i transparentnost informacija za postojeće i buduće investitore.

Društvo se kontinuirano razvija i djeluje u skladu s dobrom praksom korporativnog upravljanja. U tom smislu Društvo se osobito u svom poslovanju nastoji u najvećoj mogućoj mjeri pridržavati preporuka Kodeksa, uzimajući u obzir sve okolnosti i specifičnosti svoje organizacije poslovanja.

Društvo se pridržava preporuka Kodeksa, uz iznimku onih odredbi čija primjena u trenutačnim okolnostima nije praktična. Obrazloženja vezana za značajnija odstupanja od pojedinih preporuka Kodeksa, ako postoje, Društvo iznosi u Godišnjem upitniku koji se dostavlja Zagrebačkoj burzi i HANFI.

Dioničari koji nisu u mogućnosti sami glasovati, sami prema vlastitom izboru određuju opunomoćenike koji su dužni glasati prema njihovim uputama.

Za vrijeme održavanja Glavne skupštine, dioničarima nije omogućeno glasovanje uporabom moderne komunikacijske tehnologije jer ista nije predviđena Statutom Društva.

Odluka o isplati dividende ili predujma dividende ne postoji.

Društvo za 2020. godine nije utvrdilo Politiku primitaka Društva, no očekuje se utvrđivanje i donošenje iste za 2021. godinu, sukladno propisanoj proceduri. Društvo objavljuje podatke o svim isplatama izvršenima članovima Uprave i Nadzornog odbora. Predmetni podaci objavljuju se u pravilu skupno unutar godišnjeg izvještaja Društva.

Pravo na naknadu za rad članova Nadzornog odbora određeno je u fiksnom mjesečnom iznosu, a kako bi članovi Nadzornog odbora bili što neovisniji od Društva i onih koje nadziru. Društvo nema ustrojenu Komisiju za imenovanja i nagrađivanje. Ustrojen je Revizijski odbor.

Društvo unutarnju kontrolu provodi putem internih procedura koje obuhvaćaju i provedbu nadzora nad urednim izvršavanjem obveza. Društvo nema veliki broj zaposlenika i složene poslovne procese zbog kojih bi bilo potrebno ustrojiti zaseban odjel ili komisiju ili drugo nadležno tijelo za

unutarnje kontrole i interne revizije. Sustav unutarnje kontrole obavljaju postojeći odjeli Društva uz potporu Revizijskog odbora.

Naime, sukladno odredbama važećeg Zakona o reviziji Nadzorni odbor Društva je imenovao Revizijski odbor. Revizijski odbor, uz zadaće propisane Uredbom (EU) br. 537/2014, obavlja i sljedeće zadaće:

- izvještava Nadzorni odbor Društva o ishodu zakonske revizije te objašnjava kako je zakonska revizija pridonijela integritetu financijskog izvještavanja i objašnjava ulogu revizijskog odbora u tom procesu;
- prati proces financijskog izvještavanja i dostavlja preporuke ili prijedloge za osiguravanje njegovog integriteta;
- vezano za financijsko izvještavanje, prati djelotvornost sustava unutarnje kontrole kvalitete i sustava upravljanja rizicima te, ako je to primjenjivo, unutarnju reviziju, bez kršenja svoje neovisnosti;
- prati obavljanje zakonske revizije godišnjih financijskih izvještaja i godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja;
- ispituje i prati neovisnost revizorskog društva;
- odgovoran je za postupak izbora revizorskog društva te predlaže imenovanje revizorskog društva.

Revizijski odbor nije sastavio i usvojio pravila vezana za točne usluge koje vanjska revizorska kuća ne smije davati Društvu, a koje može davati uz prethodnu suglasnost ili bez prethodne suglasnosti. Naime, praksa je Društva da revizorsku kuću ne angažira za posebne usluge, već za takve usluge angažira osobe koje nisu povezane s revizorskom kućom koja obavlja redovnu reviziju.

Glavna skupština Društva se saziva, radi i ima ovlasti sukladno odredbama važećeg Zakona o trgovačkim društvima i Statutu Društva. Poziv i prijedlozi odluka se, kao i donesene odluke, javno objavljuju sukladno odredbama važećih propisa. Značajni imatelji dionica Društva navedeni su u dijelu Izvještaja rukovodstva u poglavlju 1.5. Vlasnička struktura. U Društvu ne postoje vrijednosni papiri s posebnim pravima kontrole niti postoje ograničenja prava glasa. Svaka dionica daje pravo na jedan glas.

Sastav organa Društva, i to Nadzornog odbora i Uprave, je detaljno naveden u dijelu Izvještaja rukovodstva u poglavlju 1.4. Upravljačka struktura. Rad i ovlasti Nadzornog odbora i Uprave su propisani i usklađeni s važećim Zakonom o trgovačkim društvima, Statutom Društva te poslovnica.

Godišnji izvještaj usvojila je Uprava i odobrila njegovo izdavanje dana 30. travnja 2021. godine.

Potpisali u ime Društva:

  
**INGRA**  
DIONIČKO DRUŠTVO ZA IZGRADNJU INVESTICIJSKIH  
OBJEKATA, UVOZ, IZVOZ I ZASTUPSTVA  
5 ZAGREB

Dinko Pejković  
član Uprave

Danko Deban  
predsjednik Uprave



**INGRA D.D.**

**ODVOJENO GODIŠNJE IZVJEŠĆE  
31. PROSINCA 2020. godine**



## Sadržaj

	Stranica
Izvešće neovisnog revizora	
Odgovornost za odvojene financijske izvještaje	1
Financijski izvještaji:	
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	2
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju	3
Nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima	4
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala	5
Bilješke uz odvojene financijske izvještaje	6 – 80

## Odgovornost za odvojeno godišnje izvješće

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da odvojeni financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji se primjenjuju u Europskoj uniji, tako da fer prezentiraju nekonsolidirano financijsko stanje i rezultate poslovanja društva Ingra d.d., Zagreb (dalje u tekstu: Društvo) za to razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi odvojenih financijskih izvještaja.

Pri izradi odvojenih financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se odvojeni financijski izvještaji pripreme po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati nekonsolidirani financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Osim toga, sukladno Zakonu o računovodstvu, Uprava je dužna sastaviti i Godišnje izvješće koje obuhvaća nekonsolidirane financijske izvještaje, izvješće poslovanja i izjavu o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja. Izvješće poslovanja sastavljeno je sukladno zahtjevima članka 21. Zakona o računovodstvu, a izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja sukladno zahtjevima članka 22. Zakona o računovodstvu.

Po nalogu Uprave   
DIONIČKO DRUŠTVO ZA IZGRADNJU INVESTICIJSKIH  
OBJEKATA, UVOZ, IZVOZ I ZASTUPSTVA  
5 ZAGREB

Danko Deban   
Predsjednik Uprave

Danko Pejčković   
Član Uprave

Ingra d.d.

Alexandera von Humboldta 4 b

10000 Zagreb

Republika Hrvatska

Zagreb, 30. travnja 2021. godine

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva INGRA d.d.

### Izvješće o reviziji odvojenih financijskih izvještaja

#### Mišljenje s rezervom

Obavili smo reviziju odvojenih financijskih izvještaja društva INGRA d.d. („Društvo“), koji obuhvaćaju nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2019. godine, nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i nekonsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz odvojene financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, osim učinka pitanja navedenog u *Osnovi za izražavanje mišljenja s rezervom*, priloženi odvojeni financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, nekonsolidirani financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2019. godine i njegovu nekonsolidiranu financijsku uspješnost te njegove nekonsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“).

#### Osnova za mišljenje s rezervom

##### *Fer vrednovanje kupoprodajnog ugovora o kupnji udjela*

U bilješci 31 opisana je transakcija sklapanja ugovora o kupoprodaji ovisnog društva krajem 2018. godine do čije realizacije nikada nije došlo. Zbog toga što nije realiziran, ugovor je u 2019. godini raskinut po sili zakona. Društvo nije izvršilo fer vrednovanje navedenog ugovora u 2018. godini pa posljedično tome nije niti iskazalo njegov raskid u 2019. godini. Nismo mogli utvrditi utjecaj navedenog ugovora na izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2019. i 31. prosinca 2018. godine, ni stavaka izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u vlasničkoj glavnici, izvještaja o novčanim tokovima te u izvještaju o promjenama kapitala.

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima („MRRevS“). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju odvojenih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe („IESBA Kodeks“) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje s rezervom.

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

### Izvješće o reviziji odvojenih financijskih izvještaja (nastavak)

#### Isticanje pitanja

##### *Prepravljanja početnih stanja*

U našem Izvješću neovisnog revizora od 29. lipnja 2020. godine izrazili smo mišljenje s rezervom o financijskim izvještajima Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. Osnova za mišljenje s rezervom odnosila se na potpunost i točnost stavki odvojenog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti te odvojenog izvještaja o financijskom položaju vezano uz inozemno poslovanju u Njemačkoj te Alžiru.

Skrećemo pažnju na bilješku 2.3 *Ispravak pogrešaka u financijskim informacijama prethodnih razdoblja*, koja opisuje prirodu i učinke ispravljanja grešaka iz prethodnih razdoblja na priložene financijske izvještaje. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem.

#### Ključno revizijsko pitanje

Ključno revizijsko pitanje je ono pitanje koje je bilo, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjem smo se bavili u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tom pitanju.

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

### Izvješće o reviziji odvojenih financijskih izvještaja (nastavak)

#### Ključno revizijsko pitanje (pitanje)

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo pristupili ključnom revizijskom pitanju tijekom naše revizije
<p><b>Vrednovanje i umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisna društva</b></p> <p>Uprava Društva mjeri ulaganja u ovisna društva po trošku ulaganja ili po nadoknadivoj vrijednosti, ovisno što je niže. U odvojenim financijskim izvještajima Društva, opisane su metode korištene u testovima umanjenja ulaganja u ovisna društva.</p> <p>Najznačajnije ulaganje odnosi se na društvo Lanište d.o.o., koje je na dan 31. prosinca 2020. godine iskazano putem udjela u ovisno društvo Ingra nekretnine d.o.o.. Društvo je je time posredno u 100%-tom vlasništvu Laništa d.o.o..</p> <p>Ulaganje u ovisno društvo Ingra nekretnine d.o.o. iznosi 142.631 tisuća kuna.</p> <p>Uprava Društva je pretpostavila da neće doći do prodaje udjela u Laništu d.o.o. te da će udjeli u Laništu d.o.o. ostati u posjedu Društva do isteka zakupnine projekta Arene Zagreb, odnosno do 2036. godine, kada Arena Zagreb prelazi u vlasništvo javnog partnera za 1 euro.</p> <p>S obzirom da navedeno posredno ulaganje u ovisno društvo Lanište d.o.o. predstavlja ključni izvor prihoda za Društvo te s obzirom da su na ovom području korištene prosudbe i pretpostavke Uprave Društva, smatramo navedeno područje ključnim revizijskim pitanjem.</p>	<p>Uprava Društva prilikom izrade modela kojim testira na umanjenje ulaganja u ovisno društvo Lanište d.o.o., koristi određene ključne pretpostavke:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Slobodni novčani tokovi ovisnog društva Laništa d.o.o., koji proizlaze iz zakupa Arene Zagreb;</li> <li>• Diskontnu stopu.</li> </ul> <p>Kako bismo odgovorili na rizik povezan s korištenim pretpostavkama u modelu, dizajnirali smo revizijske postupke koji su nam omogućili pribavljanje dostatnih primjerenih revizijskih dokaza za naš zaključak o tom pitanju. U sklopu odgovora na identificirani rizik, proveli smo sljedeće revizijske procedure:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Upute Upravi, kako bismo stekli razumijevanje korištenih pretpostavki u modelu;</li> <li>• Razumnost korištenih slobodnih novčanih tokova u sami model do 2036. godine, odnosno do kraja trajanja zakupa;</li> <li>• Procjene razumnosti korištene diskontne stope te metodologije kojim je određena diskontna stopa;</li> <li>• Provjeru matematičke točnosti i potpunosti modela.</li> </ul>

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

### Izvješće o reviziji odvojenih financijskih izvještaja (nastavak)

#### Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u odvojeno Godišnje izvješće, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o odvojenim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom odvojenih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne odvojenim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu odvojenog Izvješća posloводства Društva i Izjave o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja, koji su uključeni u odvojeno Godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuju li odvojeno Izvješće posloводства i Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja potrebne objave navedene u člancima 21. i 22. Zakona o računovodstvu te sadrži li Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja informacije navedene u članku 22. Zakona o računovodstvu.

Temeljem provedenih postupaka tijekom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnost to procijeniti, izvještavamo sljedeće:

1. Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim odvojenim financijskim izvještajima.
2. Odvojeno Izvješće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.
3. Izjava o primjeni kodeksa korporativnog upravljanja pripremljena je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 22. stavkom 1. točkama 3. i 4. Zakona o računovodstvu te uključuje informacije iz članka 22. stavka 1. točaka 2., 5., 6. i 7.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije odvojenih financijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama, osim za moguće učinke opisane u odjeljku *Osnova za mišljenje s rezervom*, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama.

#### Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za odvojene financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz odvojenih financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima, i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja odvojenih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju odvojenih financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

### Izvešće o reviziji odvojenih financijskih izvještaja (nastavak)

#### Odgovornosti revizora za reviziju odvojenih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li odvojeni financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili skupno, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih odvojenih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza odvojenih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u odvojenim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj odvojenih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li odvojeni financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i onima u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji odvojenih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

### Izveštavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

#### Ostale obveze izvještavanja propisane Uredbom EU br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća i Zakonom o reviziji

Glavna skupština Društva nas je imenovala revizorom Društva 31. kolovoza 2020. godine za potrebe revizije priloženih odvojenih financijskih izvještaja. Naš neprekinuti angažman traje ukupno dvije godine te se odnosi na razdoblje 1. siječnja 2019. godine do 31. prosinca 2020. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje o priloženim odvojenim financijskim izvještajima dosljedno je s dodatnim izvješćem izdanim revizorskom odboru Društva 26. travnja 2021. godine, u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća;
- prilikom obavljanja revizije nisu pružane nedozvoljene nerevizijske usluge iz članka 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Društvu nismo, uz usluge zakonske revizije, pružili druge usluge.

Partner odgovoran za angažman revizije na temelju koje je sastavljeno ovo izvješće neovisnog revizora je Marina Tonžetić.



**Marina Tonžetić**

Direktor i ovlaštenu revizor



Deloitte d.o.o.

30. travnja 2021. godine

Radnička cesta 80,

10 000 Zagreb,

Republika Hrvatska



## IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

	Bilješke	2020. HRK 000	Prepravljeno* 2019. HRK 000
Prihodi od prodaje	3	5.047	6.722
Ostali poslovni prihodi	4	9.209	7.566
<b>Poslovni prihodi iz poslovanja</b>		<b>14.256</b>	<b>14.288</b>
Troškovi materijala i usluga	5	(2.994)	(3.954)
Troškovi osoblja	6	(5.869)	(10.516)
Amortizacija		(173)	(148)
Ostali poslovni rashodi	7	(4.043)	(3.973)
Promjene zaliha gotovih proizvoda i proizvodnje		(352)	-
<b>Poslovni rashodi prije dobitaka (gubitaka) iz restrukturiranja</b>		<b>(13.431)</b>	<b>(18.591)</b>
Rezerviranja	8	17.629	(25.803)
Vrijednosna usklađenja imovine	9	3.509	(5.153)
Ostali dobiti iz poslovanja – neto	10	23.658	264
<b>Dobici / (gubici) iz restrukturiranja</b>		<b>44.796</b>	<b>(30.692)</b>
<b>Dobitak / (gubitak) iz poslovanja</b>		<b>45.621</b>	<b>(34.995)</b>
Prihodi po osnovi ulaganja u dužničke instrumente		27.750	10.383
Ostali financijski prihodi		2.190	868
Kamatni rashodi po osnovi financijskih obveza		(4.129)	(2.462)
Ostali financijski rashodi		(2.106)	(717)
<b>Financijski prihodi- neto</b>	11	<b>23.705</b>	<b>8.072</b>
<b>Dobit / (gubitak) prije oporezivanja</b>		<b>69.326</b>	<b>(26.923)</b>
Porez na dobit	12	14.528	(3.854)
<b>Neto dobit / (gubitak) razdoblja</b>		<b>83.854</b>	<b>(30.777)</b>
<b>Zarada / (gubitak) po dionici</b>			
Osnovna zarada / (gubitak) po dionici		6,19	(2,27)
Razrijeđena zarada / (gubitak) po dionici		6,19	(2,27)
Ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak):			
<i>Stavke koje se reklasificiraju u račun dobiti i gubitka:</i>			
Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit			
- promjene fer vrijednosti		(7.844)	3.651
- reklasifikacija u račun dobiti i gubitka		(5.078)	4.870
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja		(5)	4
<b>Neto ostala sveobuhvatna dobit / (gubitak) razdoblja</b>		<b>(12.927)</b>	<b>8.525</b>
<b>Sveobuhvatna dobit / (gubitak) razdoblja</b>		<b>70.927</b>	<b>(22.252)</b>

\*Bilješka 2.3.

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

	Bilješke	31.12.2020. HRK 000	Prepravljeno*Prepravljeno*	
			31.12.2019. HRK 000	1.1.2019. HRK 000
Nekretnine, postrojenja i oprema	13	640	313	243
Ulaganja u nekretnine	14	66.589	85.862	85.862
Ulaganja u ovisna društva	15	142.817	143.012	142.705
Potraživanja	16	815	765	718
Dužnički instrumenti	17	161.842	48.999	34.459
Odgođena porezna imovina	18	14.528	-	-
<b>Dugotrajna imovina</b>		<b>387.231</b>	<b>278.951</b>	<b>263.987</b>
Zalihe	19	11.457	22.348	22.351
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	20	2.933	2.035	5.087
Ostala financijska imovina	21	754	271	856
Novac i novčani ekvivalenti	22	5.511	5.198	2.634
<b>Kratkotrajna imovina</b>		<b>20.655</b>	<b>29.852</b>	<b>30.928</b>
<b>Ukupno imovina</b>		<b>407.886</b>	<b>308.803</b>	<b>294.915</b>
Dionički kapital		135.452	135.452	135.452
Revalorizacijske i rezerve fer vrijednosti		8.275	21.197	12.676
Zakonske rezerve		6.773	6.773	6.773
Ostale rezerve i preneseni gubici		(13.633)	(97.482)	(66.709)
<b>Kapital i rezerve</b>	23	<b>136.867</b>	<b>65.940</b>	<b>88.192</b>
Rezerviranja	24	2.959	-	-
Odgođena porezna obveza	25	5.315	5.315	5.315
Financijske obveze	26	120.400	33.099	32.158
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	27	3.391	3.805	3.831
<b>Dugoročne obveze</b>		<b>132.065</b>	<b>42.219</b>	<b>41.304</b>
Rezerviranja	24	2.200	30.347	6.244
Financijske obveze	26	124.852	154.428	149.880
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	27	8.738	12.269	6.771
Ukalkulirani rashodi i odgođeni prihodi	28	3.164	3.600	2.524
<b>Kratkoročne obveze</b>		<b>138.954</b>	<b>200.644</b>	<b>165.419</b>
<b>Ukupne obveze</b>		<b>271.019</b>	<b>242.863</b>	<b>206.723</b>
<b>Ukupno kapital i obveze</b>		<b>407.886</b>	<b>308.803</b>	<b>294.915</b>

\*Bilješka 2.3.

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

## IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

		2020. HRK	Prepravljeno* 2019. HRK 000
<b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>Bilješke</b>		
Dobit (gubitak) razdoblja prije poreza		69.326	(26.923)
<i>Usklađenja:</i>			
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme		173	148
Dobitak od prodaje postrojenja i opreme	10	(6)	(11)
Umanjenje ulaganja u nekretnine	9	1.146	-
Umanjenje ulaganja u ovisna društva	10	195	289
(Dobici) / gubici od vrednovanja financijskih instrumenata	9,10	(5.009)	4.971
Troškovi kamata	11	4.267	2.462
Prihodi od kamata	11	(27.361)	(10.430)
Promjene u rezerviranjima	8	(17.629)	25.803
Gubici od vrednovanja potraživanja od kupaca, zajmova, depozita i ostalih potraživanja	9	91	14
Dobici od vrednovanja financijskih i ostalih obveza	10	(23.583)	(375)
Neto tečajne razlike		(601)	(103)
		<u>(68.317)</u>	<u>22.768</u>
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti prije promjene radnog kapitala</i>		<b>1.009</b>	<b>(4.155)</b>
<b>Kretanje kratkotrajne imovine:</b>			
Smanjenje zaliha		355	3
(Povećanje) / smanjenje potraživanja		(1.440)	2.099
<b>Kretanje kratkoročnih obveza:</b>			
(Smanjenje) / povećanje obveza		<u>(9.496)</u>	<u>1.358</u>
<b>Novac generiran poslovanjem</b>		<u><b>(9.572)</b></u>	<u><b>(695)</b></u>
Primljene kamate		5	-
Plaćene kamate		(1.886)	(1)
Porez na dobit		(884)	(14)
<b>Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>		<u><b>(12.337)</b></u>	<u><b>(710)</b></u>
<b>Novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti</b>			
Kupnja nekretnina, postrojenja i opreme	13	(196)	(221)
Priliv od prodaje nekretnine, postrojenja i opreme	13	-	14
Dani zajmovi, depoziti i stjecanje ostale financijske imovine	21	(500)	(2.039)
Naplata danih zajmova, depozita i prilivi od ostale financijske imovine	21	18	2.149
Stjecanje dužničkih instrumenata	17	(106.136)	-
Prilivi od dužničkih instrumenata	17	12.371	-
Neto novčani tokovi od ulaganja u ovisna društva	15	-	(597)
<b>Neto novčani tokovi iz investicijskih aktivnosti</b>		<u><b>(94.443)</b></u>	<u><b>(694)</b></u>
<b>Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti</b>			
Primljeni zajmovi	26	115.819	4.149
Otplata primljenih zajmova i kredita	26	(8.679)	(206)
<b>Neto novčani tokovi iz financijskih aktivnosti</b>		<u><b>107.140</b></u>	<u><b>3.943</b></u>
<b>Povećanje novca i novčanih ekvivalenata</b>		<b>360</b>	<b>2.539</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		5.198	2.634
Tečajne razlike za novac i novčane ekvivalente	22	(47)	25
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>		<u><b>5.511</b></u>	<u><b>5.198</b></u>

\*Bilješka 2.3.

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

**INGRA d.d.**  
**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

	Dionički kapital	Revalorizacijske rezerve	Rezerve fer vrijednosti	Zakonske rezerve	Ostale rezerve i preneseni gubici	Ukupno
	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000	HRK 000
<b>Na dan 31. prosinca 2018.</b>	135.452	24.215	(11.539)	6.773	(69.410)	85.491
Ispravak pogreške*	-	-	-	-	2.701	2.701
<b>Na dan 1. siječnja 2019. (prepravljeno)</b>	<b>135.452</b>	<b>24.215</b>	<b>(11.539)</b>	<b>6.773</b>	<b>(66.709)</b>	<b>88.192</b>
Gubitak tekuće godine (prepravljeno)	-	-	-	-	(30.777)	(30.777)
Ostala sveobuhvatna dobit (gubitak):						
Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	-	-	-	-
- promjene fer vrijednosti	-	-	3.651	-	-	3.651
- reklasifikacija u račun dobiti i gubitka	-	-	4.870	-	-	4.870
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (prepravljeno)	-	-	-	-	4	4
<b>Ukupni sveobuhvatni gubitak za godinu (prepravljeno)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.521</b>	<b>-</b>	<b>(30.773)</b>	<b>(22.252)</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2019. (prepravljeno)</b>	<b>135.452</b>	<b>24.215</b>	<b>(3.018)</b>	<b>6.773</b>	<b>(97.482)</b>	<b>65.940</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	83.854	83.854
Ostala sveobuhvatna dobit (gubitak):						
Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	-	-	-	-
- promjene fer vrijednosti	-	-	(7.844)	-	-	(7.844)
- reklasifikacija u račun dobiti i gubitka	-	-	(5.078)	-	-	(5.078)
Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja	-	-	-	-	(5)	(5)
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(12.922)</b>	<b>-</b>	<b>83.849</b>	<b>70.927</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2020.</b>	<b>135.452</b>	<b>24.215</b>	<b>(15.940)</b>	<b>6.773</b>	<b>(13.633)</b>	<b>136.867</b>

\*Bilješka 2.3.

Bilješke koje slijede čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

## **1. Opće informacije o Društvu**

Ingra d.d. Zagreb je dioničko društvo za izgradnju investicijskih objekata, uvoz, izvoz i zastupstva registrirano u Republici Hrvatskoj (dalje u tekstu: „Društvo“). Sjedište Društva je u Zagrebu, Alexandera von Humboldta 4/b. Društvo je registrirano pri Trgovačkom sudu u Zagrebu.

Poslovne aktivnosti Društva mogu se podijeliti na sljedeće segmente:

- Građevinski inženjering;
- Energetski i industrijski inženjering;
- Razvoj projekata kroz vlastite investicijske projekte;
- Javno privatna partnerstva.

Usluge inženjeringa obuhvaćaju sljedeće aktivnosti: projektiranje, građevinske radove, isporuku, montažu i puštanje u pogon opreme te financijsko-administrativno upravljanje projektima.

### **Ključni menadžment**

#### **Nadzorni odbor**

Članovi Nadzornog odbora:

- Mario Aunedi Medek, predsjednik, mandat od 30. kolovoza 2019. godine,
- Mladen Markoč, zamjenik predsjednika, mandat od 29. rujna 2016. godine,
- Franjo Herceg, mandat od 30. kolovoza 2019. godine,
- Ivan Škegro, mandat od 30. kolovoza 2019. godine,
- Stjepan Mesić, mandat od 15. lipnja 2018. godine,
- Ante Armanda, mandat od 31. kolovoza 2020. godine,
- Brane Golubić, mandat od 31. kolovoza 2020. godine,
- Damir Delišimunović, mandat od 31. kolovoza 2020. godine,
- Zdenko Mahmutović, mandat od 29. rujna 2016. godine do 31. kolovoza 2020. godine,
- Dubravko Kos, mandat od 29. rujna 2016. godine do 31. kolovoza 2020. godine.

Tijekom 2019. godine član Nadzornog odbora bio i je Davor Štern, kojem je s danom 31. prosinca 2019. godine prestalo članstvo.

#### **Uprava**

Članovi Uprave:

- Danko Deban, član od 7. svibnja 2018. godine, predsjednik od 1. siječnja 2020. godine i
- Dinko Pejković, član od 4. ožujka 2019. godine.

Članovi Uprave zastupaju Društvo pojedinačno i samostalno.

Tijekom 2019. godine predsjednik Uprave bio je i Igor Oppenheim, kojemu je s danom 31. prosinca 2019. godine prestalo članstvo.

Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo je imalo 16 zaposlenika (31. prosinca 2019. g.: 17 zaposlenika). Prosječan broj zaposlenika na temelju stanja krajem kvartala tijekom 2020. godine iznosio je 17 (2019. godina: 17).

#### **Projekt Arena Zagreb**

Najznačajniju imovinu Društva čini ulaganje u projekt multifunkcionalne dvorane Arena Zagreb (dalje u tekstu: Arena ili Arena Zagreb), koji je realiziran putem ovisnog društva Lanište d.o.o. (dalje u tekstu: Lanište). Projekt je realiziran tijekom 2007. i 2008. godine po modelu javno - privatnog partnerstva, u kojem je Lanište gradilo Arenu u svojstvu investitora i privatnog partnera te je s javnim partnerom, društvom Zagrebački holding d.o.o. (dalje u tekstu: Zakupnik) ugovorilo dugoročni zakup Arene. Na dan potpisivanja Ugovora o zakupu, dana 14. lipnja 2007. godine, Republika Hrvatska i Grad Zagreb potpisali su Sporazum o zajedničkom financiranju Arene, kojim je utvrđeno da će zajednički u jednakim omjerima (50:50) subvencionirati Zakupniku iznos potreban za plaćanje zakupnine po Ugovoru o zakupu. Razdoblje trajanja zakupa je ugovoreno na 28 godina za ugovorenu osnovnu zakupninu u visini od 7,2 milijuna EUR godišnje uvećano za PDV. Osnovna zakupnina godišnje se indeksira s HICP indeksom Europske monetarne unije koji objavljuje Eurostat. Zakupnina za 2021. godinu iznosi 8,2 milijuna EUR godišnje uvećano za PDV (2020. g.: 8,2 milijuna EUR). Zakupnina se plaća tromjesečno. Po isteku Ugovora o zakupu, na kraju 2036. godine, Lanište će Arenu predati Zakupniku u vlasništvo za iznos od 1 EUR. Lanište se u zemljišnim knjigama vodi kao vlasnik nekretnine, uz postojanje založnog prava upisanog u korist banke koja je direktno financirala Lanište za vrijeme izgradnje Arene. Sukladno Ugovoru o zakupu, Društvo ne može davati Arenu u zalog trećim stranama bez odobrenja Zakupnika. Sukladno Ugovoru o zakupu, Lanište ima obvezu održavati Arenu za čitavo vrijeme trajanja zakupa, po kojoj osnovi od Zakupnika prima kvartalnu naknadu u visini stvarno nastalih troškova održavanja. Zakupnik je u obvezi nadoknaditi Laništu i troškove kapitalnog održavanja. Upravljanje Arene, odnosno organizacija događanja u ingerenciji je Zakupnika. Osim prihoda po osnovi zakupa i prihoda po osnovi održavanja Arene, Lanište manji dio prihoda ostvaruje od prodaje usluga logističke podrške prilikom organizacije događaja. Sve udjele u Laništu drži društvo Ingra nekretnine d.o.o. – ovisno društvo u 100%-tnom vlasništvu Društva.

### **Predstečajna nagodba i refinanciranje**

Društvo je tijekom 2014. godine završilo proces predstečajne nagodbe te je dana 24. rujna 2014. godine pred Trgovačkim sudom u Zagrebu sklopljena predstečajna nagodba. Rješenje Trgovačkog suda u Zagrebu kojim se odobrava predstečajna nagodba postalo je pravomoćno dana 25. studenog 2014. godine. Bilančne obveze koje su proizašle iz predstečajne nagodbe iznosile su približno 743 milijuna kuna. Sukladno odredbama usvojene predstečajne nagodbe, tijekom 2015. godine Lanište je izdalo obveznice nominalne vrijednosti 55 milijuna eura, u svrhu ispunjenja najvećeg dijela obveza matičnog Društva prema vjerovnicima predstečajne nagodbe. Najveći dio preostalih obveza iz predstečajne nagodbe ispunjava se prijenosom nekretnina (PIK instrument) te preuzimanjem imovine u ovršnom postupku („Razlučne obveze“).

Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo više nema Razlučnih obveza. Nadalje, tijekom 2020. godine Društvo je prijenosom nekretnina podmirilo jedan od ukupno dva utvrđena PIK instrumenta.

Nepodmirene obveze iz predstečajne nagodbe na dan 31. prosinca 2020. godine iznose približno 64 milijuna kuna te odnose se na sljedeće:

- obveze po osnovi neisporučenih obveznica Laništa vjerovnicima predstečajne nagodbe (0,5% ukupnog izdanja) - nominalni iznos obveze iznosi približno 2 milijuna kuna;
- obveza koja se podmiruje prijenosom nekretnine (PIK instrument) - nominalni iznos obveze iznosi približno 62 milijuna kuna.

Nadalje, u okviru financijskog restrukturiranja Grupe, Društvo je tijekom 2020. godine steklo približno 33,1 milijun obveznica koje je izdalo Lanište, što čini približno 62% ukupnog izdanja. Prosječna otkupna cijena iznosila je približno 43% od nominalne vrijednosti glavnice (tzv. eng. „dirty price“ - cijena koja uključuje glavnice i stečene kamate). Nakon provedenog otkupa tijekom 2020. godine, Društvo na dan 31. prosinca 2020. godine drži približno 85% ukupnog izdanja. Opisano financijsko restrukturiranje realizirano je na temelju kreditnog aranžmana s bankom koja je financirala Avenu Zagreb. Direktni korisnik odobrenih kreditnih sredstava je Lanište, koje je zatim sredstva namijenjena za stjecanje obveznica odobravalo Društvu putem dugoročnih zajmova.

Nadalje, tijekom 2020. godine potencijalne (vanbilančne) obveze utvrđene u predstečajnoj nagodbi smanjene su za iznos od približno 116 milijuna kuna na temelju isknjiženja 23 (kontra)garancije, bez utjecaja na rezultat razdoblja. Od ukupno 471 milijun kuna vanbilančnih (potencijalnih) obveza utvrđenih u predstečajnoj nagodbi, na dan 31. prosinca 2020. godine preostalo je približno 2 milijuna kuna.

Sukladno odredbama Plana financijskog i operativnog restrukturiranja usvojenog od strane vjerovnika u sklopu procesa predstečajne nagodbe, provedeno je organizacijsko restrukturiranje Grupe s krajnjim ciljem povećanja operativne i financijske efikasnosti. U tu svrhu, provedeno je pojednostavljenje organizacijske strukture Grupe te su izvršena unutargrupna pripajanja i provedeni likvidacijski postupci mnogih ovisnih društava. Prema trenutnoj organizacijskoj strukturi poslovanja, Društvo je kao nositelj brenda i vlasnik vrijednih referenci na području izvođenja infrastrukturnih projekata u zemlji i inozemstvu ugovaratelj projekata, dok Lanište upravlja korporativnim funkcijama. Veći dio nekretninskog poslovanja Grupe nalazi se u zasebnom ovisnom društvu Grupe (Ingra nekretnine d.o.o.).

Na temelju opisanog financijskog restrukturiranja, Uprava Društva smatra primjerenim korištenjem pretpostavke neograničenog vremena poslovanja prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za 2020. godinu.

#### Ostalo – trošak revizorskih usluga

Trošak zakonske revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva i Grupe tijekom 2020. i 2019. godine snosilo je Lanište. Revizor financijskih izvještaja nije pružio ne-revizijske usluge tijekom 2020. i 2019. godine.

Vlasnička struktura Društva na dan 31. prosinca 2020. i 31. prosinca 2019. g. bila je kako slijedi

	31. prosinca 2020.	
	Broj dionica	Vlasnički udio %
HERCEG FRANJO	865.295	6,39%
CROATIA BANKA D.D. / SKRBNIČKI RAČUN	521.293	3,85%
BULJUBAŠIĆ SANDRA	400.000	2,95%
PEJKOVIĆ DINKO	395.354	2,92%
DEBAN DANKO	393.905	2,91%
TROMONT d.o.o.	319.970	2,36%
INHOUSE GROUP D.O.O.	227.237	1,68%
ELEKTROPROJEKT d.o.o.	207.450	1,53%
PRIVREDNA BANKA d.d. / SKRBNIČKI RAČUN	206.515	1,52%
CROATIA BANKA D.D. / SKRBNIČKI RAČUN	177.068	1,31%
OSTALI	9.831.113	72,58%
<b>UKUPNO</b>	<b>13.545.200</b>	<b>100,00%</b>

	31. prosinca 2019.	
	Broj dionica	Vlasnički udio %
KRSTANOVIĆ LANA	667.809	4,93%
OPPENHEIM BAREŠIĆ ANJA	644.000	4,75%
BULJUBAŠIĆ JUROSLAV	467.800	3,45%
TROMONT D.O.O.	319.970	2,36%
CROATIA BANKA D.D. / SKRBNIČKI RAČUN	278.973	2,06%
CROATIA BANKA D.D. / SKRBNIČKI RAČUN	242.320	1,79%
HERCEG FRANJO	231.295	1,71%
INHOUSE GROUP D.O.O.	227.237	1,68%
SEDLAR JOSIP	208.120	1,54%
ELEKTROPROJEKT D.D.	207.450	1,53%
OSTALI	10.050.226	74,20%
<b>UKUPNO</b>	<b>13.545.200</b>	<b>100,00%</b>



## **2. Sažetak značajnih računovodstvenih politika, određivanje fer vrijednosti, računovodstvene procjene**

### **2.1 Računovodstvene politike**

Nekonsolidirani (odvojeni) financijski izvještaji Društva su sastavljeni u skladu sa zakonskim zahtjevima u Republici Hrvatskoj i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji se primjenjuju u Europskoj uniji.

Na dan odobravanja ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja Društvo je pripremio te odobrilo konsolidirane financijske izvještaje u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“) za Društvo i njegova ovisna društva (dalje u tekstu: "Grupa") prema zahtjevima MRS-a 27 – Pojedinačni financijski izvještaji.

U konsolidiranim financijskim izvještajima, ovisna društva - društva nad kojima Grupa, neposredno ili posredno, ima više od pola glasačkih prava ili na neki drugi način ima kontrolu nad poslovanjem – su u potpunosti konsolidirani.

Korisnici ovih nekonsolidiranih financijskih izvještaja trebali bi ih čitati s konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe na dan 31. prosinca 2020. godine i godinu koja je tada završila, u svrhu dobivanja cjelokupnih informacija o financijskom položaju Grupe, rezultatima njenog poslovanja i promjenama financijskog stanja Grupe u cjelini. Konsolidirani financijski izvještaji Grupe objavljeni su na internet stranicama Zagrebačke burze [www.zse.hr](http://www.zse.hr)

Financijski izvještaji su pripremljeni po načelu povijesnog troška, izuzev određenih financijskih instrumenata koji su iskazani po fer vrijednosti.

Financijski izvještaji pripremljeni su sukladno MSFI-jevima koji su na snazi na dan 31. prosinca 2020. godine. Računovodstvene politike su primjenjivane konzistentno, osim ako nije navedeno drugačije. Tijekom 2020. godine nije bilo utjecaja primjene novih računovodstvenih politika. Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu nastanka događaja pod pretpostavkom neograničenog nastavka poslovanja.

Financijski izvještaji denominirani su u hrvatske kune (HRK). Na dan 31. prosinca 2020. g. tečaj za 1 EUR iznosio je 7,54 HRK (31. prosinca 2019. g.: 7,44 HRK), a za 1 DZD 0,049 HRK (31. prosinca 2019. g.: 0,056 HRK).

### **Standardi, tumačenja i dodaci koji su objavljeni te su stupili na snagu**

Sljedeći izmijenjeni standardi stupili su na snagu od 1. siječnja 2020. godine, ali nisu imali materijalnog utjecaja na Društvo:

- Izmjene i dopune Konceptualnog okvira za financijsko izvještavanje (objavljeno 29. ožujka 2018. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).
- Definicija poslovanja -Izmjene i dopune MSFI-ja 3 (objavljeno 22. listopada 2018. godine i na snazi za akvizicije u izvještajnom razdoblju koje započinje 1. siječnja 2020. godine ili kasnije).
- Definicija materijalnosti -Izmjene i dopuna MRS-a 1 i MRS-a 8 (objavljeno 31. listopada 2018. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).

- Reforma referentne kamatne stope (IBOR)-Izmjene i dopune MSFI-ja 9, MRS-a 39 i MSFI-ja 7 (objavljeno 26. rujna 2019. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine).

**Standardi, tumačenja i dodaci koji su objavljeni, ali još nisu stupili na snagu**

Objavljeno je nekoliko novih standarda i dodataka MSFI-vima te smjernica Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) koji još nisu na snazi za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2020. godine i koje Društvo nije ranije usvojilo. Društvo ne planira ranije usvajanje ovih izmjena i dopuna standarda, a u trenutku njihova usvajanja Društvo će procijeniti i objaviti učinke tih izmjena u svojim financijskim izvještajima.

Osnovne računovodstvene politike korištene u pripremi financijskih izvještaja obrazložene su u nastavku.

**a) Priznavanje prihoda**

Prihodi se priznaju pod uvjetom da s kupcem postoji sporazum komercijalne naravi na temelju kojeg se mogu utvrditi prava i obveze svake ugovorne strane te na temelju kojeg su poznati uvjeti i rokovi plaćanja. Nadalje, naplata ugovorene naknada mora biti vjerojatna. U suprotnom, prihodi se priznaju po novčanom načelu, na temelju naplaćenih naknada.

Prihodi se priznaju kada se kontrola nad dobrima ili uslugama prenosi na kupca. Prihod se priznaje prijenosom kontrole, bilo kroz vrijeme, bilo u određenom trenutku. Kontrola nad imovinom je sposobnost upravljanja načinom korištenja i pribavljanja gotovo svih koristi od imovine, što uključuje i sposobnost sprječavanja drugih da upravljaju načinom njenog korištenja i pribavljaju koristi od imovine. Čimbenici koji mogu ukazivati na trenutak prijenosa kontrole imovine uključuju fizički posjed, pravno vlasništvo, pravo na naknadu koja imovina proizvodi i sl. Prihodi se mogu priznati tijekom vremena ako kupac istovremeno prima i konzumira sve koristi koje mu se omogućuju ili kada se kupcu stvara ili poboljšava imovina koju posjeduju. Činidbene radnje Društva ne stvaraju imovinu koja ima alternativnu uporabu za Društvo. Društvo ima izvršno pravo na plaćanje učinka dovršenog do dana izvršenja. Istovremeno primanje i konzumacija usluga dokazuje se tako da neki drugi subjekt ne bi trebao ponovo izvršiti one usluge koje su već pružene kupcu. Ako su zadovoljeni uvjeti za priznavanje prihoda tijekom vremena (kroz više izvještajnih razdoblja), na dan financijskog izvještavanja mora se mjeriti napredak u izvršenju ugovorenih činidbi. Napredak se mjeri na temelju troškova ugovora (troškovna metoda) ili na temelju pregleda ugovorenih poslova.

Prihod se priznaje u iznosu transakcijske cijene koju se očekuje u zamjenu za prijenos obećanog proizvoda ili usluga kupcima. Obećana naknada može uključivati fiksne iznose, varijabilne iznose ili oboje. Prihodi se sastoji od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode, robu ili usluge. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, rabate i diskonte. U slučaju varijabilnih ugovornih naknada s kupcima, prihodi se priznaju do iznosa za koji postoji velika vjerojatnost da se u kasnijim periodima ukupni priznati prihodi neće morati naknadno ispravljati. Ugovorne izmjene uzimaju se u obzir samo kada su odobrene. Očekivani (budući) gubici po osnovi

ugovora priznaje se samo u slučaju ako na dan izvještaja o financijskom položaju očekivani troškovi nadmašuju očekivane prihode.

Troškovi nastali u svrhu ispunjavanja ugovora priznaju se odmah kao rashod razdoblja u trenutku nastanka, osim onih troškova koji se odnose na ispunjavanje budućih ugovornih činidbi i troškova koji nastaju isključivo kao rezultat ugovaranja, odnosno dobivanja ponude (inkrementalni troškovi, npr. troškovi provizije). Troškovi koji u fazi nuđenja nastaju bez obzira da i je ugovor dobiven ili izgubljen priznaju se odmah kao rashod razdoblja, osim u slučaju ako se mogu direktno nadoknaditi od kupca.

Prihodi su razvrstani po kategorijama tako da je njihova razrada usklađena s pregledom poslovanja po segmentima. U tom kontekstu, prihodi Društva mogu se podijeliti u sljedeće skupine:

- Ugovori o izvođenju radova.
- Pružanje ostalih usluga:
  - projektni menedžment u projektiranju, isporuci i montaži hidromehaničke opreme;
  - financijsko - administrativne usluge;
  - održavanje i upravljanje nekretninama.
- Prodaja proizvoda (nekretnina).

#### Prihodi s osnove izvođenja radova

Prihodi se priznaju tijekom vremena mjerenjem nastalih troškova do dana izvještavanja u odnosu na ukupno očekivane troškove potrebne za izvršenje obveza iz ugovora (troškovna metoda). Troškovi se priznaju u trenutku kada su nastali, osim inkrementalnih troškova ugovaranja i troškova za buduće činidbe. Troškovna metoda naglašava važnost točnosti procijenjenih ukupnih troškova ugovora, ukupnih procijenjenih prihoda, ugovorne rizike, uključujući tehničke, političke i regulatorne rizike i druge prosudbe.

Promjene navedenih procjena mogu dovesti do povećanja ili smanjenja prihoda. Osim toga, Društvo procjenjuje hoće li se ugovor nastaviti ili raskinuti te pritom procjenjuje najvjerojatniji scenarij, uzimajući u obzir sve relevantne činjenice i okolnosti vezane za ugovor. Procjena se radi zasebno na bazi svakog pojedinačnog ugovora.

#### Prihodi od ostalih usluga

Kod usluga koje se pružaju kontinuirano kroz više razdoblja (financijsko - administrativne usluge) prihodi se priznaju tijekom vremena na pravocrtnoj osnovi (ukupno ugovoreni iznos podijeljen s brojem razdoblja pružanja usluga). Kod pružanja usluga s kratkim vijekom izvršenja, prihodi se priznaju po završetku isporuke. Prihodi od usluga održavanja i upravljanja nekretninama, kao i od pružanja usluga projektnog menedžmenta priznaju se na jednaki način kao i u slučaju ugovora o izvođenju radova, mjerenjem

nastalih troškova do određenog datuma u odnosu na ukupno očekivane troškove potrebne za izvršenje obveza iz ugovora.

Prodaja proizvoda

Prihodi se priznaju u trenutku kada kontrola proizvoda prelazi na kupca, obično nakon isporuke i kada kupac prihvati tu isporuku.

Prihod od prodaje nekretnina koje se drže za prodaju u normalnom tijelu poslovanja i koje su posljedično tome iskazane na poziciji zaliha priznaju se po bruto principu. Neto primici od prodaje ostalih nekretnina (koje se koriste i/ili koje se drže u najmu /ili koje se drže radi porasta tržišne vrijednosti) priznaju se na neto principu kao razlika između neto primitaka od otuđenja i knjigovodstvene vrijednosti imovine.

Ugovorna imovina i ugovorne obveze

Kada neka od strana u ugovoru s kupcima ispuni svoju obvezu, ugovori s kupcima se u izvještaju o financijskom položaju prezentiraju kao ugovorna obveza, ugovorna imovina ili kao potraživanje od kupca, ovisno o odnosu izvršenja Društva i plaćanja kupca. Ugovorna imovina i obveze se iskazuju kao kratkoročne jer su nastale u sklopu normalnog operativnog perioda.

Ugovorna imovina se priznaje ako je pravo na naknadu nečim uvjetovano (npr. izvršenjem neke druge obveze). Ugovorna imovina predstavlja uvjetno pravo na naknadu (npr. izvršene, a nefakturirane usluge). Bezuvjetno pravo na naknadu priznaje se na poziciji potraživanja od kupaca (u pravilu u visini izdane fakture). Ako je Društvo izvršilo prijenos proizvoda ili usluga kupcu, a kupac još nije platio naknadu i pravo na naknadu nije ničim uvjetovano osim protokom vremena do dospijeca, priznaje se potraživanje od kupca. Izvršene, a nefakturirane priznaju se kao ugovorna imovina, koja se imovina na neto osnovi prebija s primljenim avansima. Imovina i obveza se iskazuju na neto osnovi na osnovi pojedinog ugovora.

Ugovorna obveza se iskazuje kada je kupac platio naknadu, a društvo nije ispunilo ugovornu obvezu prijenosom roba ili usluga. Primljeni avansi od kupca priznaju se kao ugovorna obveza.

Ugovorna imovina i obveza se prikazuju na neto osnovi na bazi svakog pojedinačnog ugovora. Ugovorna imovina i obveza iskazuju se na posebnim pozicijama u izvještaju o financijskom položaju.

Priznavanje prihoda kao agent ili principal

U slučaju kada Društvo s kupcima ugovori usluge čije izvršenje u cijelosti prepusti jednom ili više podugovaratelja, prihodi se priznaju po bruto principu (u svojstvu principala) pod uvjetom da Društvo vrši ulogu koordinacije i objedinjavanja aktivnosti koje pružaju podugovaratelji, a koje aktivnosti zatim kao jednu jedinstvenu ugovornu činidbu usmjerava prema krajnjem kupcu. Pri tome se uzimaju u obzir sljedeće okolnosti: da li rizik plaćanja od krajnjeg kupca snosi Društvo ili podugovaratelj, da li je ugovorena naknada između Društva i podizvođača fiksna ili varijabilna, te da li Društvo zadržava diskrecijsko pravo u ugovaranju cijene s krajnjim kupcem.

**b) Financijska imovina i obveze**

Priznavanje i prestanak priznavanja financijske imovine

Financijski instrument je svaki ugovor po kojem nastaje financijska imovina jednog subjekta i financijska obveza ili vlasnički instrument drugog subjekta. Financijska imovina se početno priznaje po fer vrijednosti.

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu samo i isključivo ako ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine isteknu, ili ako ono prenese financijsku imovinu i sve značajne rizike i koristi povezane sa vlasništvom nad tom financijskom imovinom drugom društvu. Ako Društvo ne prenese niti ne zadrži sve značajne rizike i koristi povezane sa vlasništvom nad tom financijskom imovinom i ako je zadržalo kontrolu nad tom imovinom, Društvo priznaje zadržani dio te imovine i odgovarajuću obvezu za iznos koji će možda trebati platiti. Ako Društvo zadrži sve značajne rizike i povrate povezane sa vlasništvom nad prenesenom financijskom imovinom, ono nastavlja priznavati financijsku imovinu i financijsku obvezu za primljenu naknadu.

Kod prestanka priznavanja financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka svi dobiti ili gubici koji proizlaze iz prestanka priznavanja te imovine priznaju se u račun dobiti i gubitka.

Kod prestanka priznavanja financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (osim vlasničkih instrumenata svrstanih u tu kategoriju), kumulativni dobiti ili gubici prethodno priznati u ostalu sveobuhvatnu dobit reklasificiraju se i prenose iz kapitala u račun dobiti i gubitka.

Kod prestanka priznavanja vlasničkih instrumenata koji su klasificirani u kategoriju financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, iznosi prethodno priznati u ostalu sveobuhvatnu dobit ne reklasificiraju se u račun dobiti i gubitka.

Prilikom prestanka priznavanja financijske imovine po amortiziranom trošku svi dobiti ili gubici od prestanka priznavanja iskazuju se u računu dobiti i gubitka.

Dobici i gubici koji nastaju prilikom utvrđivanja fer vrijednosti imovine, iskazuju se kao vrijednosna usklađenja. Dobici i gubici koji nastaju prilikom priznavanja i prestanka priznavanja financijske imovine iskazuju se na poziciji ostali dobiti (gubici) iz poslovanja. Dobici i gubici nastali od priznavanja i prestanka priznavanja derivativa iskazuju se kao ostali dobiti (gubici) iz poslovanja.

Financijska imovina primljena od vjerovnika u svojstvu kolaterala

Kada Društvo primi financijsku, nenovčanu imovinu (dužnički, vlasnički instrumenti, depozit i sl.) koja služi kao osiguranje za isporuku roba i usluga i/ili plasmane Društva, takvu imovinu Društvo priznaje kao svoje vlastito ulaganje samo ako je kolateral ponovno založen ili na neki drugi način upotrijebljen (npr. prodaja). Društvo priznaje zaprimljeni kolateral kao financijsku imovinu i u slučaju bankrota vjerovnika, ako sukladno ugovornim uvjetima vjerovnik više nema pravo tražiti povrat kolaterala. Imovina se u tim slučajevima priznaje po fer vrijednosti. Istovremeno se iskazuje i obveza za povrat kolaterala.

Klasifikacija i mjerenje financijske imovine

Financijska imovina klasificira se u sljedeće kategorije ovisno o odabranom poslovnom modelu upravljanja financijskom imovinom i karakteristikama ugovorenih novčanih tokova na:

- financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku,
- dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit,
- vlasnički instrumenti inicijalno priznati po FVOCI opciji i
- financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Poslovni model za upravljanje financijskom imovinom ovisi o tome kako Društvo upravlja financijskom imovinom u svrhu generiranja novčanih tokova. Reklasifikacija dužničkih instrumenata je moguća samo u slučaju promjene poslovnog modela.

Poslovni modeli upravljanja financijskom imovinom su:

- model držanja do naplate- poslovni model čiji se cilj postiže držanjem financijske imovine radi naplate ugovorenih novčanih tokova (glavnice i kamata),
- model držanja do naplate i prodaje - poslovni model čiji se cilj postiže i naplatom ugovorenih novčanih tokova i prodajom financijske imovine i
- ostali poslovni model – poslovni model kod kojeg se financijska imovina drži radi trgovanja ili se financijskom imovinom upravlja na temelju fer vrijednosti.

Dužnički instrumenti koji ispunjavaju sljedeće uvjete naknadno se mjere po amortiziranom trošku:

- financijska imovina se drži unutar poslovnog modela čiji je cilj držanje financijske imovine radi naplate ugovornih novčanih tokova,
- ugovorni uvjeti financijske imovine uzrokuju novčane tijekove koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na preostali iznos glavnice na određene datume.

Dužnički instrumenti koji ispunjavaju sljedeće uvjete naknadno se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (FVOSD):

- financijska imovina se drži unutar modela čiji se cilj ostvaruje prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom financijske imovine,
- ugovorni uvjeti financijske imovine uzrokuju novčane priljeve koji su isključivo plaćanje glavnice i kamata na preostali iznos glavnice na određeni datum.

Prilikom početnog priznavanja, Društvo može neopozivo odrediti (po svakom instrumentu) za klasifikaciju instrumenta kao vlasničkog instrumenta koji se mjeri po FVOSD. Mjerenje po FVOSD nije dopušteno ako se vlasničko ulaganje drži radi trgovanja ili ako se radi o potencijalnoj naknadi koju priznaje stjecatelj u poslovnoj kombinaciji.

Financijska imovina se drži radi trgovanja ako je:

- Imovina stečena prvenstveno u svrhu prodaje u kratkom roku; ili
- Pri početnom priznavanju imovina dio portfelja financijskih instrumenata koje Društvo vodi zajedno, te je na temelju istih nedavno ostvarila kratkoročnu dobit; ili

- Riječ o derivatu (osim derivate koji je ugovor o financijskom jamstvu ili određen i učinkovit instrument zaštite)

Ulaganja u vlasničke instrumente u FVOSD početno se mjere po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove. Nakon toga, mjere se po fer vrijednosti, a dobiti i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti i akumuliraju u revalorizacijske rezerve. Kumulativni dobitak ili gubitak se ne smije reklasificirati u dobit ili gubitak prilikom otuđenja vlasničkih ulaganja, već se prenosi u zadržanu dobit.

Dividende po tim ulaganjima u vlasničke instrumente priznaju se u računu dobiti i gubitka u skladu s MSFI 9, osim ako dividende jasno predstavljaju povrat troška ulaganja. Grupa je odredila da se sva ulaganja u vlasničke instrumente koji se ne drže radi trgovanja mjere po FVOSD pri početnoj primjeni MSFI-a 9. Takvih ulaganja Društvo nema.

Model amortiziranog troška je metoda vrednovanja financijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamata tijekom obračunskih razdoblja, primjenom efektivne kamatne stope. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja na točno određeni dan diskontira procijenjena buduća novčana plaćanja kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili, gdje je prikladnije, kroz kraće razdoblje. Prihodi od kamata i kumulativna amortizacija priznaju se primjenom originalne efektivne kamatne stope osim za kratkoročnu imovinu gdje priznavanje kamata nije materijalno značajno. Originalna efektivna kamatna stopa je ona kamatna stopa koja je određena na dan početnog priznavanja financijske imovine i koja u procjenu novčanih tokova ne uzima u obzir očekivane gubitke, odnosno vrijednosna usklađenja. Ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti i primjenjuje se stupanj 3. u priznavanju očekivanih gubitaka, tada se u mjerenju prihoda primjenjuje efektivna kamatna stopa koja uzima u obzir vrijednosna usklađenja (usklađena efektivna kamatna stopa). Imovina koja se drži po modelu amortiziranog troška ne usklađuje se na fer vrijednost na dan izvještavanja.

Imovina koja se drži po modelu fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit usklađuje se na dan financijskog izvještavanja na fer vrijednost, čije se kretanje iskazuje kroz revalorizacijske rezerve. Prihod od kamata priznaju se u računu dobiti i gubitka, metodom amortiziranog troška.

#### Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Primjenjuje se model očekivanog kreditnog gubitka (eng. Expected credit loss - ECL) koji dovodi do ranijeg priznavanja kreditnih gubitaka. Novi model umanjenja vrijednosti zahtijeva priznavanje umanjenje vrijednosti na temelju očekivanih kreditnih gubitaka, a ne samo na temelju nastalih kreditnih gubitaka.

Na svaki izvještajni datum, za financijsku imovinu (osim za financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz RDG) Društvo priznaje rezervacije za umanjenje vrijednosti primjenom modela očekivanih kreditnih gubitaka.

Zbog toga što Društvo ima mali broj kupaca, očekivani kreditni gubici procjenjuju se na pojedinačnoj osnovi, na razini svakog pojedinog potraživanja i na način koji odražava:

- nepristran i na osnovi vjerojatnosti određen iznos na temelju procjene raspona mogućih ishoda,
- vremensku vrijednost novca i
- razumne i utemeljene informacije (bez prevelikih troškova i napora) o prošlim događajima, trenutnim okolnostima, te predviđenim budućim uvjetima i okolnostima.

Za potraživanja od kupaca i ugovornu imovinu proizašle od ugovora s kupcima, Društvo primjenjuje simplificirani pristup u kalkulaciji očekivanih kreditnih gubitaka i stoga ne prati promjene kreditnog rizika već priznaje ispravak vrijednosti na temelju očekivanog doživotnog kreditnog gubitka na kraju svakog izvještajnog razdoblja. U mjerenju očekivanih kreditnih gubitaka Društvo se koristi povijesnim zapažanjima o danima kašnjenja naplate potraživanja korigiranim za trenutnu situaciju i procijenjena buduća očekivanja u naplati potraživanja. Društvo ima koncentraciju kreditnog rizika kod malog broja kupaca pa su potraživanja od kupaca u svrhu mjerenja očekivanih kreditnih gubitaka podijeljena isključivo po starosnoj strukturi.

Osim gore navedene imovine na koju se primjenjuje pojednostavljeni pristup kroz stupanj 1 i stupanj 2, kod naknadnog mjerenja ostale financijske imovine u procjeni kreditnog gubitka primjenjuje se opći pristup umanjenja koji se sastoji od tri stupnja: stupanj 1, stupanj 2 i stupanj 3.

- U stupnju 1 za umanjenje vrijednosti financijske imovine primjenjuje se model 12-mjesečnih očekivanih kreditnih gubitaka. Ovaj se model primjenjuje ukoliko nema značajnog povećanja kreditnog rizika.
- U stupnju 2 za umanjenje vrijednosti financijske imovine primjenjuje se model očekivanih kreditnih gubitaka za cijelo vrijeme trajanja instrumenta. Ovaj se model primjenjuje ako je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika.
- U stupnju 3 za umanjenje vrijednosti financijske imovine primjenjuje se model očekivanih kreditnih gubitaka za cijelo vrijeme trajanja instrumenta. Ovaj se model primjenjuje ako postoji objektivan dokaz o umanjenju vrijednosti na datum izvještavanja.

Za iznos očekivanih kreditnih gubitaka umanjuje se vrijednost financijske imovine i priznaje dobit ili gubitak od umanjenja vrijednosti u računu dobiti ili gubitka, osim za dužničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit kod kojih se kreditni gubici priznaju u račun dobiti i gubitka, ali se ne umanjuje knjigovodstvena vrijednost već se priznaju revalorizacijske rezerve.

Društvo priznaje rezervacije za očekivane kreditne gubitke od ulaganja u dužničke instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku ili po FVOSD, potraživanja od najma, potraživanja od kupaca i ugovornu imovinu, kao i za ugovore o financijskim jamstvima. Iznos očekivanih kreditnih gubitaka izračunava se na svaki datum izvještavanja kako bi odražavao promjene u kreditnom riziku od početnog priznavanja pojedinog financijskog instrumenta.

Društvo uvijek priznaje cjeloživotne očekivane kreditne gubitke (ECL) za potraživanja od kupaca, ugovornu imovinu i potraživanja po najmu. Očekivani kreditni gubici na ovu financijsku imovinu procjenjuju se na temelju matrice dana kašnjenja kreirane na temelju povijesnog iskustva Društva u pogledu kreditnih gubitaka, usklađene s faktorima koji su specifični za dužnike. Društvo trenutno ne usklađuje stopu gubitka za buduće makroekonomske uvjete budući da nije provelo analizu utjecaja makroekonomskih čimbenika na povijesne stope gubitka, uključujući vremensku vrijednost novca gdje je to prikladno.

Za sve ostale financijske instrumente Društvo priznaje cjeloživotni ECL-a kada je došlo do značajnog povećanja kreditnog rizika od početnog priznavanja. Međutim, ako se kreditni rizik na financijskom instrumentu nije značajno povećao od početnog priznavanja, Društvo mjeri gubitak za taj financijski instrument u iznosu jednakom 12-mjesečnom ECL-u.



Cjeloživotni ECL predstavlja očekivane kreditne gubitke koji će proizaći iz svih mogućih događaja neispunjenja obveza tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta. Nasuprot tome, 12-mjesečni ECL predstavlja dio cjeloživotnog ECL-a uslijed vjerojatnosti nastanka statusa neispunjenja obveza u sljedećih 12 mjeseci nakon izvještajnog datuma.

Objektivni dokazi umanjena financijske imovine za očekivane kreditne gubitke uključuju:

- značajne financijske poteškoće kod izdavatelja ili dužnika i/ ili
- kršenje ugovora, npr. kašnjenje u plaćanju ili neplaćanje kamata ili glavnice više od 365 dana i/ili
- izgledno pokretanje stečaja ili financijskog restrukturiranja kod dužnika.

Samo prekoračenje roka dospjeća nije apsolutni pokazatelj da je došlo do povećanja kreditnog rizika nakon početnog priznavanja. Pretpostavku da je došlo do znatnog povećanja kreditnog rizika nakon početnog priznavanja zbog prekoračenja roka dospjeća društvo može oboriti ako raspolaže razumnim i utemeljenim podacima kojima se dokazuje da nije došlo do znatnog povećanja kreditnog rizika.

Financijska imovina koje je već prethodno umanjena se otpisuje kada ne postoji razumno očekivanje naplate i nedostatak postupaka naplate. Razumno očekivanje uzima u obzir sljedeće okolnosti: zastara potraživanja, pokretanje procesa prisilne naplate (sudski procesi) i financijski kapacitet dužnika. Iznosi ispravka vrijednosti potraživanja i naknadno naplaćeni iznosi iskazuju se u računu dobiti i gubitka u okviru pozicije 'Ostali troškovi poslovanja'.

#### Financijske obveze i vlasnički instrumenti izdani od strane Društva

##### *Klasifikacija kao obveza ili kao kapital*

Dužnički i vlasnički instrumenti klasificiraju se ili kao financijske obveze ili kao kapital u skladu sa suštinom ugovornog sporazuma.

##### *Financijska obveza*

Financijska obveza je svaka obveza koja je:

a) ugovorna obveza da se:

- i) isporuči novac ili druga financijska imovina drugom subjektu, ili
- ii) razmijeni financijska imovina ili financijske obveze s drugim subjektom prema uvjetima koji su potencijalno nepovoljniji za subjekt, ili

b) ugovor koji će se namiriti ili se može namiriti vlastitim vlasničkim instrumentima subjekta.

Financijske obveze (uključuje zajmove, primljene kredite, izdane obveznice, obveze prema dobavljačima), inicijalno se mjere po fer vrijednosti, umanjenoj za transakcijske troškove.

Ostale financijske obveze se naknadno mjere po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope, s kamatnim troškom priznatim na temelju efektivnog prinosa.

Ostale financijske obveze se naknadno mjere po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope, s kamatnim troškom priznatim na temelju efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda vrednovanja financijske obveze i raspoređivanja troška kamata tijekom obračunskih razdoblja. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja na točno određeni dan

diskontira procijenjena buduća novčana plaćanja kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili, gdje je prikladnije, kroz kraće razdoblje. Rashodi od kamata i kumulativna amortizacija priznaju se primjenom originalne efektivne kamatne stope osim za kratkoročne obveze gdje priznavanje kamata nije materijalno značajno. Originalna efektivna kamatna stopa je ona kamatna stopa koja je određena na dan početnog priznavanja financijske obveze.

Kamatonosni bankarski krediti i prekoračenja knjiže se u visini primljenih iznosa, umanjenih za direktne troškove odobrenja. Financijski troškovi, uključivši premije koje se plaćaju prilikom podmirjenja ili otkupa, knjiže se po obračunskoj osnovi i pripisuju knjigovodstvenom iznosu instrumenta u onoj mjeri u kojoj su nepodmireni u razdoblju u kojem su nastali. Nepodmireni financijski troškovi i kamate iskazuju se na posebnoj poziciji u izvještaju o financijskom položaju – ukalkulirani rashodi. Nakon početnog priznavanja primljeni krediti se vrednuju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope, s kamatnim troškom priznatim na temelju efektivnog prinosa.

#### *Derivativi i ugrađeni derivativi*

Derivativ je financijski instrument ili drugi ugovor čija se vrijednost mijenja kao reakcija na promjene utvrđene kamatne stope, cijene nekog drugog financijskog instrumenta, cijene robe, tečaja stranih valuta, indeksa cijena ili stopa, kreditnog rejtinga ili kreditnog indeksa, ili druge varijable. Derivativi se mjere po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Ugrađeni derivat je sastavni dio hibridnog ugovora koji također uključuje ne-derivatni domaćin –s efektom da se neki novčani tokovi kombiniranog instrumenta razlikuju na način sličan samostalnom derivatu. Derivati ugrađeni u hibridne ugovore s domaćinom financijske imovine u smislu MSFI 9 nisu odvojeni. Cijeli hibridni ugovor klasificira se i naknadno mjeri kao amortizirani trošak ili fer vrijednost kao prikladno. Derivati ugrađeni u hibridne ugovore s domaćinima koji nisu financijska imovina u smislu MSFI 9 (npr. financijske obveze) tretiraju se kao zasebni derivati kada ispunjavaju definiciju derivata, njihove rizike i karakteristike nisu usko povezane s osobinama domaćih ugovora i ugovor se ne mjeri kroz dobit ili gubitak. Ako je hibridni ugovor citirana financijska obveza, umjesto odvajanja ugrađenog derivata, Društvo općenito označava cijeli hibridni ugovor kao FVTPL. Ugrađeni derivat prikazan je kao dugotrajna imovina ili dugoročna obveza ukoliko je preostalo dospijeće hibridni instrument na koji se ugrađeni derivat odnosi više je od 12 mjeseci i ne očekuje se da će biti realizirano ili podmireno u roku od 12 mjeseci.

#### *Prestanak priznavanja financijske obveze i modifikacija financijskih obveza*

Društvo prestaje priznavati financijsku obvezu samo i isključivo ako je ista podmirena, otpisana ili istekla.

Dobici i gubici nastali od priznavanja i prestanka priznavanja financijskih obveza iskazuju se kao ostali dobiti (gubici) iz poslovanja.

U slučaju izmjene kreditnih uvjeta, provodi se diskontiranje novčanih tokova po novim uvjetima uz primjenu originalne efektivne kamatne stope te se tako dobiveni iznos uspoređuje s vrijednošću obveze prije izmjena. U slučaju da je razlika između ta dva iznosa veća od 10%, obveza se prestaje priznavati te se priznaje nova obveza. U slučaju da je razlika manje od 10%, postojeća obveza se i dalje nastavlja priznavati, a efekti promjena priznaju se odmah u računu dobiti i gubitka.

*Vlasnički instrumenti*

Vlasnički instrument je svaki ugovor koji dokazuje udio u ostatku imovine društva nakon oduzimanja svih njegovih obveza. Vlasnički instrumenti izdani od strane društva priznaju se kao razlika između primitaka i direktnih troškova izdavanja.

Dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost izdanih dionica.

Kapitalna dobit uključuje premiju ostvarenu prilikom izdavanja dionica. Bilo koji transakcijski troškovi povezani sa izdavanjem redovnih dionica priznaju se kao smanjenje kapitala.

Rezerve se iskazuju po nominalnim vrijednostima prilikom izdvajanja iz neto dobiti i to posebno zakonske rezerve, statutarne rezerve i ostale rezerve.

**c) Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema, izuzev poslovne zgrade i pripadajućeg zemljišta (sjedište Društva) koje se smatra zasebno skupinom imovine, iskazane su po trošku nabave umanjeno za akumuliranu amortizaciju. Troškovi nabave uključuju sve troškove koji se mogu direktno povezati s dovođenjem imovine u upotrebu za namjeravanu svrhu. Nabavna vrijednost uključuje izdatke koji se izravno odnose na stjecanje sredstva. Nabavna vrijednost vlastito izgrađenog sredstva uključuje trošak materijala i direktnog rada i druge troškove povezane s dovođenjem sredstva u namijenjeno radno stanje, kao i troškove demontiranja i uklanjanja dijelova te obnove lokacije na kojoj se nalaze.

Naknadni troškovi uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se priznaju kao zasebno sredstvo, samo kad je vjerojatno da će na njega doći buduće ekonomske koristi povezane s stavkom skupine i trošak predmeta mogu se pouzdano izmjeriti. Knjigovodstvena vrijednost bilo koje komponente se knjiži kao zasebna imovina, ukida se pri zamjeni. Svi ostali popravci i održavanja terete se za dobit ili gubitak tijekom izvještajnog razdoblja u kojem su nastali.

Zemljište koje se odnosi na poslovnu zgradu se nakon početnog priznavanja iskazuje po revaloriziranom iznosu koji čini njegova fer vrijednost na dan revalorizacije umanjena za kasnije akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Neovisne procjene vrijednosti zemljišta vrše se kada se knjigovodstvena vrijednost bitno razlikuje od fer vrijednosti. Svako povećanje vrijednosti zemljišta knjiži se u okviru ostale sveobuhvatne dobiti na poziciji revalorizacijske rezerve, osim u slučaju da, i isključivo u mjeri u kojoj, ono poništava smanjenje vrijednosti iste imovine koje je ranije bilo iskazano kao rashod i u tom se slučaju prikazuje kao prihod.

Svako umanjenje prvo se prebija s povećanjem koje se odnosi na raniju procjenu vrijednosti u pogledu iste imovine i nakon toga se priznaje kao trošak. Pripadajući dio revalorizacijskih rezervi ostvarenih prilikom ranije procjene vrijednosti oslobađa se iz revalorizacijskih rezervi direktno u zadržani dobitak, nakon otuđenja imovine.

Nakon početnog priznavanja prema trošku, poslovna zgrada se priznaje prema revaloriziranoj vrijednosti, koja predstavlja fer vrijednost na dan revalorizacije umanjena za naknadnu amortizaciju na zgrade i trošak umanjenja vrijednosti. Fer vrijednost se bazira na tržišnoj vrijednosti, a to je procijenjena vrijednost za koju bi imovina mogla biti prodana na dan procjene vrijednosti između dobrovoljnog kupca i dobrovoljnog prodavatelja po uobičajenim poslovnim i komercijalnim uvjetima.

Kad se knjigovodstveni iznos sredstva poveća kao rezultat revalorizacije, to povećanje se izravno odobrava u okviru ostale sveobuhvatne dobiti na poziciji revalorizacijska rezerva. Revalorizacijsko povećanje priznaje se kao prihod do iznosa do kojeg ono poništava revalorizacijsko smanjenje istog sredstva, koje je prethodno bilo priznato kao rashod.

Kad se knjigovodstveni iznos sredstva smanji kao rezultat revalorizacije, to smanjenje se priznaje kao rashod. Revalorizacijsko smanjenje izravno tereti revalorizacijsku rezervu unutar ostale sveobuhvatne dobiti do iznosa do kojeg ovo smanjenje ne premašuje iznos koji postoji kao revalorizacijska rezerva za isto sredstvo.

Svake godine se vrši prijenos iz ostale sveobuhvatne dobiti (revalorizacijske rezerve) u ostale rezerve u visini amortizacije revalorizirane imovine. Također, akumulirana amortizacija na datum revalorizacije se isključuje na teret bruto knjigovodstvenog iznosa sredstva, a neto iznos prepravlja se do revaloriziranog iznosa sredstva.

U trenutku povlačenja iz uporabe ili otuđenja, sva preostala revalorizacijska rezerva takvog sredstva se prenosi u zadržanu dobit.

Amortizacija je obračunata primjenom linearne metode pojedinačno za svako osnovno sredstvo kroz procijenjeni vijek korištenja imovine. Amortizacija se počinje obračunavati kada je dugotrajna materijalna imovina raspoloživa i spremna za upotrebu. Imovina u izgradnji se ne amortizira. Amortizacija se obračunava kroz prosječni procijenjeni vijek trajanja kako slijedi:

Zgrade	40 godina
Kompjuterska i telekomunikacijska oprema	2 -10 godina
Automobili i ostala transportna sredstva	5 godina
Uredski namještaj	5 godina
Ostala oprema	1 – 5 godina

Obračun amortizacije obavlja se po pojedinačnim osnovnim sredstvima do njihovog potpunog otpisa. Amortizirajući iznos nekog sredstva utvrđuje se nakon oduzimanja njegovog ostatka vrijednosti. Ostatak vrijednosti imovine se može povećati na vrijednost jednaku ili veću od knjigovodstvene vrijednosti te imovine. Ako se to dogodi, iznos amortizacije je nula.

Dobitke ili gubitke koji proizlaze iz prestanka priznavanja pojedine nekretnine, postrojenja i opreme treba utvrditi kao razliku između neto iznosa potraživanja od otuđenja i knjigovodstvene vrijednosti imovine.

Dobit ili gubitak ostvaren prodajom, rashodovanjem ili na drugi način otuđenjem materijalne i nematerijalne imovine iskazuje se u okviru ostalih neto dobitaka / (gubitaka) iz poslovanja.

***Umanjenje vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme***

Na svaki datum izvještaja o finacijskom položaju Društvo analizira sadašnju vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme kako bi procijenilo da li postoje pokazatelji da vrijednost nekog sredstva treba biti umanjena. Ako takvi pokazatelji postoje, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos sredstva kako bi utvrdilo iznos gubitka od umanjenja imovine (ako on postoji). Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Kada se temelj raspodjele može utvrditi na razumnoj i dosljednoj osnovi, sredstva se također

raspoređuju na pojedinu jedinicu koja stvara novac, a ako to nije moguće, sredstva se raspoređuju na najmanje jedinice Društva koje stvaraju novac i za koje se raspodjela može utvrditi na razumnoj i dosljednoj osnovi.

Nadoknadivi iznos jest viši iznos fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje i vrijednosti sredstva u upotrebi. Pri utvrđivanju vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi se diskontiraju na sadašnju vrijednost primjenjujući diskontnu stopu prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene sadašnje vrijednosti novca i rizika specifičnih za pojedino sredstvo.

Ako je nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja stvara novac) manji od knjigovodstvenog iznosa, knjigovodstveni iznos sredstva (ili jedinice koja stvara novac) umanjuje se do njegovog nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja imovine priznaje se odmah kao rashod u računu dobiti i gubitka, osim za revaloriziranu imovinu gdje se gubici prvo umanjuju na teret pripadajućih revalorizacijskih rezervi unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

Ako Društvo počinje koristiti materijalnu imovinu namijenjenu prodaji iskazanu na poziciji zaliha, izvršava se prijenos sa zaliha na poziciju nekretnine, postrojenja i oprema. U slučaju prijenosa ne mijenja se knjigovodstvena vrijednost imovine.

Ako Društvo ostvaruje prihode po osnovi najma dijela nekretnine koju koristi u administrativne svrhe, iznajmljeni dijelovi se iskazuju kao ulaganje u nekretnine isključivo ako se isti mogu odvojeno prodati na tržištu ili dati u financijski najam. Ako se iznajmljeni dijelovi ne mogu prodati, imovina predstavlja ulaganje u nekretnine samo ako je njezin neznatčan dio namijenjen za administrativne svrhe. Navedeno se primjenjuje i u odnosima s ostalim članicama Grupe.

#### **d) Ulaganje u nekretnine**

Ulaganja u nekretnine se klasificiraju nekretnine koje se drže ili zbog stjecanja prihoda od najma ili kapitalne dobiti ili oboje. Ulaganje u nekretnine se početno vrednuju po trošku nabavke. Nakon početnog priznavanja, ulaganja u nekretnine se vode po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumuliranom umanjenju vrijednosti. Trošak ulaganja u nekretninu uključuje nabavnu cijenu i sve izravne troškove. Zemljište se ne amortizira. Kada se stave u upotrebu, ulaganja u nekretnine se amortiziraju kroz ekonomski vijek trajanja. Amortizacijske stope jednake su onima koje se upotrebljavaju kod nekretnine, postrojenja i oprema. Dobitke ili gubitke koji proizlaze iz prestanka priznavanja pojedinog ulaganja u nekretnine treba utvrditi kao razliku između neto iznosa potraživanja od otuđenja i knjigovodstvene vrijednosti imovine. Dobit ili gubitak ostvaren prodajom, rashodovanjem ili na drugi način otuđenjem ulaganjem u nekretnine iskazuje se u okviru ostalih neto dobitaka / (gubitaka) iz poslovanja. Pravila korištenja prilikom umanjenja jednaka su kao i kod nekretnina, postrojenja i oprema. Društvo u bilješkama objavljuje fer vrijednosti ulaganja ako postoje značajna odstupanja u odnosu na knjigovodstvenu vrijednost. Društvo objavljuje prihode od najma od ulaganja u nekretnine i pripadajuće direktne troškove. Ako Društvo prestane koristiti nekretninu, izvršava se prijenos s pozicije nekretnina, postrojenja i opreme na poziciju ulaganje u nekretnine. U slučaju prijenosa ne mijenja se knjigovodstvena vrijednost imovine. Prijenos s ulaganja u nekretnine na zalihe isključivo postoji kada postoji promjena namjene te nekretnine, koja je potkrijepljena početkom obnove s namjerom prodaje. Prijenos nekretnine iskazane na zalihama na ulaganje u nekretnine počinje s početkom najma i samo ako se nekretnina više nema namjeru prodavati. U slučaju prijenosa ne mijenja se knjigovodstvena vrijednost imovine. –

**e) Najmovi**

Društvo kao najmodavac

Društvo kao najmodavac klasificira ugovore kao financijske ako se prenose gotovo svi rizici i koristi povezani s vlasništvom na najmodavca. Svi ostali najmovi klasificiraju se kao poslovni najmovi. Kod poslovnog najma, imovina koje se daje u najam vodi se kao vlastita imovina dok se prihodi u računu dobiti i gubitka priznaju na ravnomjernoj osnovi tijekom razdoblja najma.

Društvo kao najmodavac

Na datum početka najma, Društvo u svojstvu najmodavca priznaje obveze za najam te imovinu koja predstavlja pravo na korištenje osnovne imovine tijekom perioda najma, odnosno pravo na korištenje imovine. Odvojeno se priznaju troškovi kamata na obveze za najam te troškove amortizacije prava na korištenje imovine. Obveza za najam se ponovo mjeri nakon određenih događaja (npr. promjena perioda najma, promjena u budućim uplatama za najam koje su rezultat promjene u indeksu ili stopi korištenja za utvrđivanje tih uplata).

Općenito, iznos ponovnog mjerenja tih obveza priznaje se kao prilagodba na pravo korištenja imovine. U slučaju da se radi o imovini „male vrijednosti“ (npr. osobna računala) ili o najmu s periodom od 12 mjeseci ili kraćim, priznaju se rashodi u računu dobiti i gubitka naravno mjernoj osnovi tijekom razdoblja najma.

**f) Ulaganja u ovisna društva**

Ovisna društva su društva u kojima Društvo, posredno ili neposredno, ima kontrolu nad njihovim aktivnostima. Kontrola je postignuta ako Društvo ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama društva tako da se ostvare koristi od njegovih aktivnosti. Smatra se da kontrola postoji kad Društvo posjeduje, izravno ili neizravno preko ovisnog subjekta, više od polovine glasačke moći nekog subjekta, osim ako u iznimnim slučajevima, može biti jasno dokazano da takvo vlasništvo ne predstavlja kontrolu. Kontrola je postignuta i ako Društvo ima manje od polovine glasačke moći, ali kada ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama društva tako da se ostvare koristi od njegovih aktivnosti. Ulaganja u podružnice iskazana su po trošku nabave umanjenom za gubitke, ako postoje. Trošak nabave jednak je trošku inicijalnog ulaganja umanjenom za svako naknadno povlačenje ulaganja. Ulaganja u ovisna društva evidentiraju se kao dugotrajna imovina. Kada matrica reorganizira svoju grupu osnivanjem novog subjekta koje postaje vlasnik drugih ovisnih društava (intermedijalna ovisna društva), knjigovodstvena vrijednost ulaganja u intermedijalno društvo ne može biti veća od troška ulaganja u to predmetno ovisno društvo prije reorganizacije, umanjenom za gubitke, ako postoje. Društvo objavljuje sva ulaganja u ovisna društva neovisno o značajnosti ulaganja i neovisno o tome postoje li međukompanijske transakcije.

Društvo na kraju svakog izvještajnog razdoblja utvrđuje postoji li pokazatelj da li je ulaganje umanjeno. Ako takav pokazatelj postoji, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos imovine. Izračun nadoknadivog iznosa opisano je u računovodstvenim politikama za nekretnine, postrojenja i oprema. Novčani tokovi prilikom izračuna vrijednosti u upotrebi ovisnog društva predstavljaju slobodne novčane tokove ovisnog društva raspoložive za kapital (vlasnika).

**g) Ulaganja u pridružena društva**

Pridruženim društvima smatraju se društva u kojima Društvo ima značajan utjecaj, ali nema kontrolu. Značajan utjecaj je moć sudjelovanja u odlukama o financijskim i poslovnim politikama subjekta u koje je izvršeno

ulaganje, ali ne predstavlja kontrolu ili zajedničku kontrolu tih politika. Smatra se da značajan utjecaj postoji kad Društvo posjeduje, izravno ili neizravno preko ovisnog subjekta, 20% i više glasačke moći, osim ako u iznimnim slučajevima, može biti jasno dokazano da takvo vlasništvo ne predstavlja značajan utjecaj. Značajan utjecaj je postignut i ako Društvo ima manje od 20% glasačke moći, ali kada ima moći sudjelovanja u financijskim i poslovnim politikama društva tako da se ostvare koristi od njegovih aktivnosti. Znatno ili većinsko vlasništvo drugog ulagatelja nužno ne priječi da ulagatelj ima značajan utjecaj. Postojanje značajnog utjecaja ulagatelja obično se dokazuje zastupanjem u upravljačkim tijelima, sudjelovanjem pri donošenju politika, značajnim transakcijama, razmjenom rukovodećeg osoblja. Ulaganja u pridružena društva u pojedinačnim izvještajima se iskazuju po trošku nabave umanjenom za gubitke, ako postoje.

Knjigovodstvena vrijednost ulaganja na datum kada ono prestaje biti pridruženi subjekt smatrat će se troškom kod početnog mjerenja financijske imovine. Ulaganja u pridružena društva evidentiraju se kao dugotrajna imovina. Društvo objavljuje sažete informacije o pridruženim društvima (agregatni iznos imovine, obveza, prihoda i rashoda) samo u slučaju ako je iznos ulaganja u izvještaju o financijskom položaju značajan.

Društvo na kraju svakog izvještajnog razdoblja utvrđuje postoji li pokazatelj da li je ulaganje umanjeno. Ako takav pokazatelj postoji, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos imovine. Izračun nadoknadivog iznosa opisano je u računovodstvenim politikama za nekretnine, postrojenja i oprema. Novčani tokovi prilikom izračuna vrijednosti u upotrebi ovisnog društva predstavljaju slobodne novčane tokove ovisnog društva raspoložive za kapital (vlasnika).

#### **h) Zalihe**

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto očekivanoj prodajnoj vrijednosti koja se može realizirati, ovisno o tome što je niže. Zalihe materijala i rezervnih dijelova te sitnog inventara se iskazuju po stvarnim troškovima nabave. Utrošak zaliha gotovih proizvoda i materijala se iskazuju po prosječnim ponderiranim cijenama. Zalihe sitnog inventara otpisuju se u cijelosti prilikom stavljanja u uporabu.

Zalihe proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti.

Trošak nabave uključuje troškove nabave zaliha i trošak njihova dovođenja na postojeću lokaciju i stanje.

#### **i) Potraživanja**

Potraživanja predstavljaju prava na naplatu određenih iznosa od kupaca ili drugih dužnika kao rezultat poslovanja društva. Potraživanja se umanjuju kroz pojednostavljeni model izračuna gubitaka (stupanj 2. i stupanj 3). Umanjenje potraživanja se vrši na pojedinačnoj osnovi. Dugoročna potraživanja se prilikom početnog priznavanja iskazuju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

#### **j) Novac i ekvivalenti novca**

Novac se sastoji od depozita, novca na računima u bankama i sličnim institucijama i gotovog novca u blagajnama. Ova pozicija uključuje novac odmah raspoloživ i upotrebljiv i karakterizirana je odsutnošću rizika naplate. Ulaganja u novčane fondove klasificiraju se kao ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Društvo objavljuje iznose značajnih salda novca i novčanih ekvivalenata koje drži, a nisu mu raspoloživi na korištenje. Ulaganje u depozite po viđenju u bankama klasificira se kao novac. Depozit

oročen na duže od tri mjeseca klasificira se kao ulaganje. Društvo ne iskazuje novac kao imovinu ako postoje zakonska ili ugovorna ograničenja u njegovu korištenju.

**k) Pretvaranje stranih valuta**

Sredstva i obveze denominirane u stranoj valuti pretvorene su u kune po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan izvještaja o financijskom položaju. Tečajne razlike kod pretvaranja stranih sredstava plaćanja u kune uključene su u račun dobiti i gubitka kako su nastajale. Tečajne razlike od ulaganja u inozemno poslovanje (uključuje podružnice i ostale oblike poslovanja u inozemstvu) iskazuju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

**l) Rezerviranja**

Rezerviranja se priznaje ako, i samo ako, Društvo ima sadašnju obvezu (pravnu ili konstruktivnu) nastalu kao rezultat prošlog događaja i vjerojatno je da će za podmirenje te obveze biti potreban odljev ekonomskih resursa, te ako je moguće realno procijeniti iznos obveze. U slučaju parnica Društvo određuje postoji li sadašnja obveza na datum izvještaja o financijskom položaju uzimajući u obzir sve raspoložive dokaze, a posebice mišljenje pravnih stručnjaka. U dokaze koji se razmatraju uključuju se dodatni dokazi proizašli iz događaja nastalih nakon datuma izvještaja o financijskom položaju, poput presuda i slično.

Iznos priznat kao rezerviranja je najbolja procjena izdataka potrebnih za podmirenje sadašnje obveze na datum izvještaja o financijskom položaju, uzimajući u obzir rizike i neizvjesnosti u svezi te obveze. Kada se rezerviranja mjeri na temelju procijenjenih novčanih tokova, iznos rezerviranja je sadašnja vrijednost očekivanih izdataka potrebnih za podmirenje obveze. Procijenjeni budući novčani tokovi se diskontiraju na sadašnju vrijednost primjenjujući diskontnu stopu prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene sadašnje vrijednosti novca i rizika specifičnih za pojedinu obvezu. Procjenu ishoda i financijskog učinka određuje menadžment Društva prosudbom, uz korištenje iskustva za slične transakcije i ako je potrebno uz pomoću izvješća neovisnih stručnjaka (u slučajevima sudskih tužbi pomoću izvješća pravnih stručnjaka). Dokaze koji se razmatraju uključuju se i dokazi nastali temeljem događaja nakon datuma izvještaja o financijskom položaju. U slučaju procjene negativnog ishoda u sudskim procesima u iznos rezerviranja se uključuju i zatezne kamate. Učinak vremenske vrijednosti novca priznaje se samo ako je značajan.

Rezerviranja se pregledavaju na svaki datum izvještaja o financijskom položaju te ih se usklađuje tako da odražavaju najbolju tekuću procjenu. Ako više nije vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa koji utjelovljuju ekonomske koristi, rezerviranja se treba ukinuti.

Ako Društvo ima štetni ugovor, sadašnja obveza prema tom ugovoru treba se priznati i mjeriti kao rezerviranja. Štetni ugovor je ugovor u kojem neizbježni troškovi ispunjenja obveza prema ugovoru prelaze ekonomske koristi koje se od njega očekuju.

Ako se očekuje da će neke ili sve izdatke potrebne za podmirenje rezerviranja nadoknaditi treća strana, potraživanje se priznaje kao imovina samo kada je doista izvjesno da će naknada biti primljena te da se iznos naknade može pouzdano izmjeriti.

**m) Primanja zaposlenih**



Neto primanja, porezna davanja i obveze za doprinose u obvezni mirovinski fond se uključuju kao trošak u račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Obveze za bonuse zaposlenika priznaju se kao rezerviranja troškova na temelju formalnog plana Društva, kada se na temelju ranijih iskustava Uprave, odnosno ključnih zaposlenika, može realno očekivati da će bonusi biti isplaćeni te kada se iznos bonusa može procijeniti prije objave financijskih izvještaja. Za obveze za bonuse se očekuje da će biti podmirene kroz 12 mjeseci od datuma izvještaja o financijskom položaju, a priznaju se u iznosu za koji se očekuje da će biti isplaćen.

**n) Financijski prihodi i troškovi**

Financijski prihodi i troškovi obuhvaćaju obračunatu kamatu na kredite, zajmove te na dugoročna potraživanja i obveze primjenom metode efektivne kamatne stope, potraživanja za kamate na uložena sredstva (depozite), prihode od dividendi, dobitke i gubitke od tečajnih razlika, dobitke i gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka.

Prihodi od kamata se priznaje u računu dobiti i gubitka primjenom metode obračunatih prihoda, koristeći efektivnu kamatnu stopu. Prihod od dividendi priznaje se u računu dobiti i gubitka na datum kada je ustanovljeno pravo Društva na isplatu dividende.

Financijski trošak sastoji se od troška obračunatih kamata na primljene pozajmice i kredite, izdane obveznice i druge financijske obveze primjenom metode efektivne kamatne stope. Financijski trošak obuhvaća i promjene fer vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka te gubitke od tečajnih razlika.

Troškovi posudbe koji se direktno odnose na kupnju, izgradnju ili proizvodnju kvalificiranog sredstva kapitaliziraju se tijekom razdoblja koje je neophodno za dovršenje i pripremu sredstva za njegovu namjeravanu upotrebu ili prodaju. Ostali troškovi posudbe priznaju se u računu dobiti i gubitka koristeći metodu efektivne kamatne stope.

**o) Porez na dobit**

Društvo iskazuje poreznu obvezu u skladu s Hrvatskim propisima. Porez na dobit za tekuću godinu sadržava tekući i odgođeni porez.

Tekući porez je očekivani porez koji se plaća na oporezivu dobit tekuće godine, koristeći poreznu stopu koja je na snazi na datum izvještaja o financijskom položaju.

U slučaju postojanja neizvjesnosti u vezi poreznog tretmana nekog poslovnog događaja, Društvo priznaje tekuću obvezu ako nije vjerojatno da će porezne vlasti tumačiti transakciju na jednaki način kao i Društvo. U takvim se slučajevima obveza priznaje u najvjerojatnijem iznosu ili ponderiranom prosjeku očekivanih iznosa. Prilikom procjene neizvjesnosti, rizik otkivanja se ne uzima u obzir.

U slučaju postojanja dugoročne obveze za oporezivu dobit tekuće ili prethodnih godina, takva obveza se ne diskontira.

Odgođeni porezi proizlaze iz privremenih razlika između vrijednosti imovine i obveza iskazanih u financijskim izvještajima od vrijednosti iskazanih za potrebe utvrđivanja osnovice poreza na dobit.

Odgođena porezna imovina za neiskorištene porezne gubitke i neiskorištene porezne olakšice priznaje se ako postoji vjerojatnost da će se u budućnosti ostvariti oporeziva dobit temeljem koje će se iskoristiti odgođena porezna imovina. Odgođena porezna imovina i obveze obračunavaju se uz primjenu stope poreza na dobit primjenjive na period kada će se ta imovina ili obveze realizirati.

Tekući i odgođeni porez priznaju se kao rashod ili prihod u računu dobiti i gubitka; osim kada se odnose na stavke koje se direktno priznaju na kapitalu, kada se i porez također priznaje direktno na kapitalu.

**p) Informacije o segmentima**

Prilikom identificiranja poslovnih segmenata, Uprava uglavnom slijedi pružanje proizvoda ili usluga unutar određenog ekonomskog područja. Svakim od ovih poslovnih segmenata se upravlja zasebno budući da su određeni specifičnim zahtjevima tržišta.

Politike vrednovanja / mjerenja koje Društvo koristi za izvještavanje o poslovnim segmentima su iste kao i one korištene prilikom izrade financijskih izvještaja.

Dodatno, imovina koja se ne može direktno dodijeliti poslovnim aktivnostima određenog segmenta nije alocirana na pojedine segmente.

Nije bilo promjena u metodama vrednovanja koje su korištene prilikom određivanja dobiti/gubitka poslovnog segmenta u usporedbi s prethodnim razdobljima.

**q) Zarada po dionici**

Društvo prikazuje podatke o osnovnoj zaradi po dionici za redovne dionice. Osnovna zarada po dionici se računa dijeleći dobit ili gubitak za godinu pripadajuću držateljima redovnih dionica, s ponderiranim prosječnim brojem redovnih dionica tijekom razdoblja.

**r) Nepredvidiva imovina i nepredvidive obveze**

Nepredvidiva obveza je moguća obveza koja proizlazi iz prošlih događaja i čije će se postojanje potvrditi samo nastankom ili izostankom jednog ili više neizvjesnih budućih događaja na koje Društvo ne može u cijelosti utjecati. Nepredvidive obveze nisu priznate u financijskim izvještajima. One se objavljuju u bilješkama osim ako odljev ekonomskih koristi nije vjerojatan. U slučaju da je odljev resursa vjerojatan i da se obvezu može izmjeriti s dovoljno pouzdanosti, obveza se iskazuje na poziciji rezerviranja (u slučaju da se ne može utvrditi točan iznos i rok dospijeca) ili na ostalim pozicijama u izvještaju o financijskom položaju. Društvo objavljuje procjenu financijskih učinaka nepredvidive obveze, pokazatelje neizvjesnosti koje se odnose na vrijeme i iznos.

Nepredvidiva imovina jest moguća imovina koja proizlazi iz prošlih događaja i čije će se postojanje potvrditi samo nastankom ili izostankom jednog ili više neizvjesnih budućih događaja na koje Društvo ne može u cijelosti utjecati. Nepredvidiva imovina nije iskazana u financijskim izvještajima već se iskazuje u bilješkama, ali samo u slučaju kada je priljev ekonomskih koristi vjerojatan.

**s) Objavljivanja o povezanim osobama**

Transakcija između povezanih osoba je prijenos resursa, usluga ili obveza među povezanim osobama, neovisno o tome je li cijena zaračunana. Povezana osoba je svaka pravna ili fizička osoba (ili član uže obitelji) koja posredno ili neposredno ima moć da kontrolira ili ima značajni utjecaj nad financijskim i poslovnim politikama Društva. Povezana osoba je svaka pravna osoba koja se posredno ili neposredno smatra ovisnim ili pridruženim subjektom Društva. Povezanim osobama se smatra ključni menadžment koji čine Uprava i Nadzorni odbor. Odnosi između Društva i ovisnih društava se objavljuju bez obzira je li među njima bilo transakcija. Odnosi između Društva i pridruženih društava objavljuju se zasebno samo ako je ulaganje na dan financijskih izvještaja značajno. Popis ovisnih društava se uvijek objavljuje, a popis ulaganja u pridružena društva samo ako je ulaganje značajno na dan izvještaja o financijskom položaju. Društvo objavljuje naknade ključnom menadžmentu koje čine sljedeća primanja: kratkoročna primanja, dugoročna primanja, naknade za otkaz i plaćanje temeljeno na dionicama. Naknade se objavljuju u bruto iznosu, što znači da obuhvaćaju poreze, prireze i doprinose iz plaće. Naknade za prijenos resursa, usluga ili obveza prema ključnom menadžmentu objavljuje se samo ako su značajne i to u neto iznosu (bez PDV-a). Ostale transakcije između Društva i povezanih osoba objavljuju se pojedinačno za sve kategorije povezanih osoba ili u jednom iznosu (skupno) ako nisu značajne.

**t) Dugotrajna imovina namijenjena prodaji**

Društvo klasificira dugotrajnu imovinu (ili grupu za otuđenje) kao namijenjenu za prodaju ako će njena knjigovodstvena vrijednost biti uglavnom nadoknađena putem prodaje radije nego stalnim korištenjem. Ovaj uvjet se smatra zadovoljenim ako je imovina (ili grupa za otuđenje) raspoloživa za trenutnu prodaju u postojećem stanju, po uvjetima koji su česti i uobičajeni za prodaju takve imovine (ili grupe za otuđenje) i ako je njena prodaja vrlo vjerojatna. Uvjet za reklasifikaciju dugotrajne imovine kao namijenjenu za prodaju postoji i u slučaju sporazuma obavezujući s nepovezanim stranom, a koji je pravno izvršan i koji definira uvjete prodaje. Prodaja se mora dovršiti unutar jedne godine od datuma klasifikacije. Događaji ili okolnosti mogu produžiti razdoblje za dovršenje prodaje preko jedne godine ako je odgoda uzrokovana događajima ili okolnostima izvan kontrole subjekta i postoji dovoljno dokaza da će Društvo ostati u skladu s planom prodaje imovine. Dugotrajna imovina klasificirana kao namijenjena za prodaju mjeri se po nižoj od knjigovodstvene i fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Imovina namijenjena prodaji se ne amortizira. Društvo u izvještaju o financijskom položaju prikazuje dugotrajnu imovinu namijenjenu prodaji i imovinu grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjena za prodaju odvojeno od ostale imovine. Obveze grupe za otuđenje klasificirane kao namijenjena za prodaju prikazuju će se odvojeno od ostalih obveza u izvještaju o financijskom položaju.

**u) Događaji nakon datuma izvještavanja**

Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju su oni povoljni i nepovoljni događaji koji su nastali između datuma izvještaja o financijskom položaju i datuma na koji je Uprava Društva odobrila izdavanje financijskih izvještaja.

Događaji nakon datuma izvještavanja koji daju dodatne informacije o financijskom položaju Društva na datum izvještavanja (događaji koji zahtijevaju usklađivanje) reflektirani su u financijskim izvještajima. Primjeri događaja koji zahtijevaju usklađenja u financijskim izvještajima na datum izvještavanja su sudske presude ako utječe na iznos rezerviranja, financijski položaj nekog kupca koji potvrđuje umanjene ili

ispravak umanjenja potraživanja, prodaja zaliha ako je dokaz o neto utrživoj vrijednosti. Događaji nakon datuma izvještavanja koji se ne smatraju događajima koji zahtijevaju usklađivanje objavljuju se u bilješkama kada su značajni. Primjeri takvih događaja su najave ili početak provedbe restrukturiranja, kupovina i otuđenje imovine, preuzimanje obveza i slično. Društvo objašnjava prirodu takvog događaja i procjenu na financijski položaj ili izjavu da takva procjena nije moguća.

## **2.2. Određivanje fer vrijednosti i ključne računovodstvene procjene**

Fer vrijednosti mjere se u odnosu na informacije prikupljene od trećih strana u kojem slučaju Uprava i funkcija financija ocjenjuju koliko dokazi prikupljeni od trećih strana osiguravaju da navedene procjene fer vrijednosti ispunjavaju zahtjeve MSFI-jeva, uključujući i razinu iz hijerarhije fer vrijednosti u koju bi te procjene trebale biti klasificirane. Fer vrijednosti kategoriziraju se u različite razine u hijerarhiji fer vrijednosti na temelju ulaznih varijabli koji se koriste u tehnikama procjene kao što slijedi:

- Razina 1 - kotirane cijene (nekorrigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze.
- Razina 2 - ulazne varijable koje ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o ulaznim varijablama za imovinu ili obveze koje su vidljive bilo izravno (npr. kao cijene) bilo neizravno (npr. izvedene iz cijena).
- Razina 3 - ulazne varijable za imovinu ili obveze koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (ulazne varijable koje nisu vidljive).

Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se trguje na aktivnim tržištima temelji se na kotiranim tržišnim cijenama na dan izvještavanja. Tržište se smatra aktivnim ako su kotirane cijene poznate temeljem burze, aktivnosti brokera, industrijske skupine ili regulatorne agencije, a te cijene predstavljaju stvarne i redovite tržišne transakcije prema uobičajenim trgovačkim uvjetima. Fer vrijednost financijskih instrumenata kojima se ne trguje na aktivnom tržištu utvrđuje se korištenjem tehnika procjene. Te tehnike procjene zahtijevaju maksimalno korištenje vidljivih tržišnih podataka gdje je to moguće, a oslanjaju se što je manje moguće na procjene specifične za pojedini subjekt. Ako su sve značajnije ulazne varijable potrebne za fer vrednovanje vidljive, procjena fer vrijednosti se kategorizira kao razina 2. Ako se jedna ili više značajnih ulaznih varijabli ne temelji na vidljivim tržišnim podacima, procjena fer vrijednosti kategorizira se kao razina 3.

Društvo je napravilo sljedeće značajnije procjene fer vrijednosti imovine i obveza u okviru pripreme financijskih izvještaja, a koje su detaljnije objašnjene u sljedećim bilješkama:

- bilješka 13: Nekretnine, postrojenja i oprema;
- bilješka 14: Ulaganje u nekretnine;
- bilješka 15: Ulaganja u ovisna i pridružena društva;
- bilješka 16: Dugotrajna potraživanja;
- bilješka 17: Dužnički instrumenti;
- bilješka 21: Ostala financijska imovina;
- bilješka 26: Financijske obveze;

- bilješka 27: Obveze prema dobavljačima i ostale obveze.

Procijenjena fer vrijednost gore navedenih financijskih instrumenata te tehnike i ulazni podaci korišteni prilikom utvrđivanja fer vrijednosti nalaze su u bilješci 32.

U postupku primjene računovodstvenih politika Društvo daje mnoge prosudbe, pored onih koje uključuju procjene, koje mogu znatno utjecati na iznose priznate u financijskim izvještajima.

U nastavku je opisano područje koje uključuju viši stupanj prosudbe ili složenosti, odnosno područja gdje su pretpostavke prilikom utvrđivanja knjigovodstvene vrijednosti značajne za financijske izvještaje.

a) Fer vrednovanje refinanciranih obveza

Fer vrijednost obveze koja se sukladno odredbama usvojene predstečajne nagodbe Društva refinancira putem novčanog toka ovisnog društva Laništa (obveza po osnovi predstečajne nagodbe - obveznica/zajam), utvrđena je na temelju očekivanih novčanih odljeva potrebnih za podmirenje obveze, uz primjenu diskontne stope od 12%. Diskontna stopa utvrđena je u trenutku priznavanja obveze, odnosno usvajanja predstečajne nagodbe (kraj 2014. godine), a na temelju tržišnog prinosa na dugoročni dug Zakupnika, te na temelju procijenjenog kreditnog rizika Društva i Laništa. Očekivani novčani tokovi utvrđeni su na temelju usvojene predstečajne nagodbe, točnije na temelju novčanih tokova obveznica koje je društvo Lanište izdalo tijekom 2015. godine. Tijekom 2015. godine ovisno društvo Lanište je izdalo obveznice koje su u većem dijelu dodijeljene vjerovnicima predstečajne nagodbe. Dodjelom obveznica vjerovnicima predstečajne nagodbe najveći dio obveze po osnovi predstečajne nagodbe - obveznica/zajam je podmiren. Obveza po osnovi predstečajne nagodbe - obveznica/zajam odnosi se na tražbine vjerovnika predstečajne nagodbe kojima na dan financijskih izvještaja još nisu dodijeljene obveznice Laništa. Knjigovodstvena vrijednost obveze po osnovi predstečajne nagodbe - obveznica/zajam na dan 31. prosinca 2020. g. iznosi 2.177 tisuća kuna (na dan 31. prosinca 2019. g.: 15.350 tisuća kuna).

Da je prilikom priznavanja obveze određena veća diskontna stopa od gore navedene, ukupna knjigovodstvena vrijednost obveza Društva bila bi manja, a ukupnog kapitala veća. Vrijedi i obrnuto, da je prilikom priznavanja određena manja diskontna stopa, ukupna knjigovodstvena vrijednost obveza Društva bila bi veća, a vrijednost kapitala manja.

### **2.3 Ispravak pogrešaka u financijskim informacijama prethodnih razdoblja**

Ispravak pogrešaka koji utječe na neto imovinu (ukupan kapital) prethodnih razdoblja odnosi se na dio poslovanja Društva u inozemstvu (tržište Njemačke). Na temelju posebnog pregleda poslovanja (financijske i pravne analize) navedenog tržišta, utvrđeno je da se određene pozicije imovine i obveza koje su se u prethodnim razdobljima uključivale u financijske izvještaje tog tržišta ne odnose na Društvo. Provedeni ispravak navedenog dijela poslovanja Društva uzeo je u obzir i nadoknadivost pojedinih pozicija imovine i prihoda koje su se iskazivale u prethodnim razdobljima. Ispravak opisane pogreške imao je pozitivan učinak na ukupan kapital Društva za prethodna razdoblja. Neto imovina (ukupan kapital) Društva veći je u odnosu na prethodno iskazano za iznos od 4.915 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2019. godine, odnosno za iznos 2.701 tisuću kuna na dan 1. siječnja 2019. godine (vidljivo na poziciji Ostale rezerve i preneseni gubici).

Prethodno opisani ispravak pogreške imao je utjecaj na pojedine pozicije u financijskim izvještajima prethodnih razdoblja kako slijedi:

Ispravci - Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2019. godine

u HRK 000	Objavljeno na dan 31. prosinca 2019.	Efekti ispravaka pogrešaka	Prepravljeno
<b>Dugotrajna imovina</b>	<b>278.951</b>	-	<b>278.951</b>
Zalihe	22.348	-	22.348
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	3.129	(1.094)	2.035
Ostala financijska imovina	967	(696)	271
Novac i novčani ekvivalenti	6.435	(1.237)	5.198
<b>Kratkotrajna imovina</b>	<b>32.879</b>	<b>(3.027)</b>	<b>29.852</b>
<b>Ukupno imovina</b>	<b>311.830</b>	<b>(3.027)</b>	<b>308.803</b>
Ostale rezerve i preneseni gubici	(102.397)	4.915	(97.482)
Temeljni kapital i ostale pozicije kapitala	163.422	-	163.422
<b>Kapital i rezerve</b>	<b>61.025</b>	<b>4.915</b>	<b>65.940</b>
<b>Dugoročne obveze</b>	<b>42.219</b>	-	<b>42.219</b>
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	20.211	(7.942)	12.269
Financijske obveze, rezerviranja i ostalo	188.375	-	188.375
<b>Kratkoročne obveze</b>	<b>208.586</b>	<b>(7.942)</b>	<b>200.644</b>
<b>Ukupne obveze</b>	<b>250.805</b>	<b>(7.942)</b>	<b>242.863</b>
<b>Ukupno kapital i obveze</b>	<b>311.830</b>	<b>(3.027)</b>	<b>308.803</b>

INGRA d.d.

**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

---

Ispravci - Izvještaj o financijskom položaju na dan 1. siječnja 2019. godine

u HRK 000	Objavljeno na dan 1. siječnja 2019.	Efekti ispravaka pogrešaka	Prepravljeno
<b>Dugotrajna imovina</b>	<b>263.987</b>	-	<b>263.987</b>
Zalihe	22.351	-	22.351
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	5.874	(787)	5.087
Ostala financijska imovina	1.462	(606)	856
Novac i novčani ekvivalenti	3.890	(1.256)	2.634
<b>Kratkotrajna imovina</b>	<b>33.577</b>	<b>(2.649)</b>	<b>30.928</b>
<b>Ukupno imovina</b>	<b>297.564</b>	<b>(2.649)</b>	<b>294.915</b>
Ostale rezerve i preneseni gubici	(69.410)	2.701	(66.709)
Temeljni kapital i ostale pozicije kapitala	154.901	-	154.901
<b>Kapital i rezerve</b>	<b>85.491</b>	<b>2.701</b>	<b>88.192</b>
<b>Dugoročne obveze</b>	<b>41.304</b>	-	<b>41.304</b>
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	12.121	(5.350)	6.771
Financijske obveze, rezerviranja i ostalo	158.648	-	158.648
<b>Kratkoročne obveze</b>	<b>170.769</b>	<b>(5.350)</b>	<b>165.419</b>
<b>Ukupne obveze</b>	<b>212.073</b>	<b>(5.350)</b>	<b>206.723</b>
<b>Ukupno kapital i obveze</b>	<b>297.564</b>	<b>(2.649)</b>	<b>294.915</b>

INGRA d.d.

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

Ispravci – Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

u HRK 000	Objavljeno u 2019. godini	Efeki ispravaka pogrešaka	Prepravljeno
Prihodi od prodaje	7.982	(1.260)	6.722
Ostali poslovni prihodi	7.566	-	7.566
	<b>15.548</b>	<b>(1.260)</b>	<b>14.288</b>
Troškovi materijala, usluga, osoblja i amortizacija	(14.618)	-	(14.618)
Ostali poslovni rashodi	(6.676)	2.703	(3.973)
<b>Poslovni rashodi prije dobitaka (gubitaka) iz restrukturiranja</b>	<b>(21.294)</b>	<b>2.703</b>	<b>(18.591)</b>
Vrijednosna usklađenja imovine	(5.915)	762	(5.153)
Rezerviranja, ostali gubici - neto	(25.539)	-	(25.539)
<b>Gubici iz restrukturiranja</b>	<b>(31.454)</b>	<b>762</b>	<b>(30.692)</b>
<b>Gubitak iz poslovanja</b>	<b>(37.200)</b>	<b>2.205</b>	<b>(34.995)</b>
			-
<b>Financijski prihodi- neto</b>	<b>8.072</b>	-	<b>8.072</b>
<b>Gubitak prije oporezivanja</b>	<b>(29.128)</b>	<b>2.205</b>	<b>(26.923)</b>
Porez na dobit	(3.854)	-	(3.854)
<b>Gubitak razdoblja</b>	<b>(32.982)</b>	<b>2.205</b>	<b>(30.777)</b>
<b>Gubitak po dionici</b>			
Osnovni gubitak po dionici	(2,43)	0,16	(2,27)
Razrijeđeni gubitak po dionici	(2,43)	0,16	(2,27)
Ostala sveobuhvatni dobitak / (gubitak)			
Tečajne razlike iz ulaganja u inozemno poslovanje	(5)	9	4
Ostalo	8.521	-	8.521
<b>Sveobuhvatni gubitak</b>	<b>(24.466)</b>	<b>2.214</b>	<b>(22.252)</b>



Ispravci – Izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. godine

u HRK 000	Objavljeno u 2019. godini	Efekti ispravaka pogrešaka	Prepravljeno
Gubitak razdoblja prije poreza	(29.128)	2.205	(26.923)
Usklađenja prije promjena radnog kapitala	23.530	(762)	22.768
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti prije promjene radnog kapitala</i>	<i>(5.598)</i>	<i>1.443</i>	<i>(4.155)</i>
Promjene radnog kapitala	4.967	(1.507)	3.460
<b>Novac generiran poslovanjem</b>	<b>(631)</b>	<b>(64)</b>	<b>(695)</b>
Kamate i porezi	(15)	-	(15)
<b>Neto novčani tijek iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>(646)</b>	<b>(64)</b>	<b>(710)</b>
<b>Neto novčani tijek iz investicijskih aktivnosti</b>	<b>(781)</b>	<b>87</b>	<b>(694)</b>
<b>Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti</b>	<b>3.943</b>	<b>-</b>	<b>3.943</b>
<b>Povećanje novca</b>	<b>2.516</b>	<b>23</b>	<b>2.539</b>
Novac na početku razdoblja	3.890	(1.256)	2.634
Tečajne razlike za novac i novčane ekvivalente	29	(4)	25
<b>Novac na kraju razdoblja</b>	<b>6.435</b>	<b>(1.237)</b>	<b>5.198</b>

Osim gore opisanih ispravaka, Društvo je na dan 31. prosinca 2020. godine ispravilo pogrešku koja se odnosi na pogrešno iskazivanje ulaganja u projekt Geotehnika Sudan. Navedeni ispravak nije imao utjecaj na neto imovinu Društva (imovinu i obveze) u usporednim razdobljima zbog toga što je navedeno ulaganje bilo u cijelosti ispravljeno prije 1. siječnja 2019. godine. Ulaganje je nastalo u 2007. godini kupnjom određene imovine u Sudanu od društva u stečaju (Geotehnika d.d. u stečaju). Ulaganje u navedeni projekt je u prethodnim razdobljima bilo iskazano kao ulaganje u ovisno društvo (bilješka 15). Provedenom pravnom i poslovnom analizom projekta tijekom 2020. godine, utvrđeno je da navedeno ulaganje nikada nije predstavljalo poslovanje (ovisno društvo). Prema pravnoj naravi transakcije radilo se o ulaganju u točno specificiranu imovinu koja ne proizvodi aktivnosti. Promatrajući ekonomsku suštinu transakcije, radilo se o ulaganju u nematerijalnu imovinu – prava na naplatu nepodmirenih potraživanja od države Sudan.

INGRA d.d.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**3. Prihodi od prodaje**

**A. OSNOVNI PRIKAZ PRIHODA**

HRK'000

		<b>2020.</b>			<b>Sveukupno</b>
	<b>Ukupno inozemstvo</b>	<b>Nekretninsko poslovanje</b>	<b>Ostali prihodovni segmenti</b>	<b>Ukupno Hrvatska</b>	
Njemačka	-	-	229	229	229
	4.404	-	-	-	4.404
	-	414	-	414	414
	<b>4.404</b>	<b>414</b>	<b>229</b>	<b>643</b>	<b>5.047</b>
	<b>4.404</b>	<b>414</b>	<b>229</b>	<b>643</b>	<b>5.047</b>

Ugovori o izvođenju radova  
Financijsko - administrativne usluge  
Prodaja stanova i poslovnih prostora  
*Ukupno prihodi od ugovora s kupcima*

**Ukupni prihodi od prodaje**

HRK'000

		<b>2019.</b>			<b>Sveukupno</b>
	<b>Ukupno inozemstvo</b>	<b>Nekretninsko poslovanje</b>	<b>Ostali prihodovni segmenti</b>	<b>Ukupno Hrvatska</b>	
Njemačka	-	-	1.294	1.294	1.294
	5.428	-	-	-	5.428
	-	-	-	-	-
	<b>5.428</b>	<b>-</b>	<b>1.294</b>	<b>1.294</b>	<b>6.722</b>
	<b>5.428</b>	<b>-</b>	<b>1.294</b>	<b>1.294</b>	<b>6.722</b>

*Prepravljeno*

Ugovori o izvođenju radova  
Financijsko - administrativne usluge  
Prodaja stanova i poslovnih prostora  
*Ukupno prihodi od ugovora s kupcima*

**Ukupni prihodi od prodaje**

INGRA d.d.

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

---

B. SALDO U BILANCI

U nastavku je dan prikaz salda u izvještaju o financijskom položaju koja se odnose na prihode od ugovora s kupcima.

	31. prosinca 2020. HRK'000	<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2019. HRK'000	<i>Prepravljeno</i> 1. siječnja 2019. HRK'001
Potraživanja po osnovi ugovora s kupcima koja su uključena u "Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja"	582	419	1.838

**Ugovori o izvođenju radova**

- a) Priroda i vrijeme izvršenja ugovornih činidbi, uključujući značajne uvjete plaćanja

Prihodi na domaćem tržištu odnose se na projekte obnove fasada na području Grada Zagreba. Radi se o projektima manje vrijednosti, bez značajnog utjecaja na imovinu i obveze. Plaćanja se vrše na temelju privremenih situacija u roku od 60 dana od dana njihove ispostave naručitelju.

- b) Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju na temelju nastalih troškova do dana izvještavanja u odnosu na ukupno očekivane troškove potrebne za izvršenje obveza iz ugovora (troškovna metoda). Troškovi se su se priznavali kao rashod razdoblja u trenutku kada su kada su nastali, osim onih troškova koji su procijenjeni da se odnose na buduće radove. Zbog toga što se radi o projektima manje vrijednosti, ne iskazuje se razlike između očekivanih i stvarno nastalih troškova.

**Financijsko - administrativne usluge**

- a) Priroda i vrijeme izvršenja ugovornih činidbi, uključujući značajne uvjete plaćanja

Radi se o višegodišnjim ugovorima s fiksnom cijenom. Usluge se obavljaju kontinuirano tijekom godine. Plaćanje se vrši mjesečno.

- b) Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju po proporcionalnoj metodi, prema ispostavljenim fakturama.

**Prodaja stanova i poslovnih prostora**

- a) Priroda i vrijeme izvršenja ugovornih činidbi, uključujući značajne uvjete plaćanja

Ugovorena cijena se u pravilu plaća prije isporuke.

- b) Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju isporuci nekretnine kupcu.

**INGRA d. d.**  
**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

**Izvjestavanje po segmentu**

Informacije o segmentima su prikazane na osnovi geografskih segmenata Društva i izvoru prihoda. Informacije se temelje na internoj strukturi izvještavanja. Rezultati segmenata uključuju stavke koje su izravno vezane uz segment kao i one koje se mogu opravdano alocirati na razumnoj osnovi.

HRK'000	2020									
	Inozemstvo			Hrvatska				Neraspoređeno		Sveukupno
	Njemačka	Makedonija	Ostala tržišta	Ukupno inozemstvo	Arena Zagreb	Ostalo nekretninsko poslovanje	Ostali prihodovni segmenti	Ukupno Hrvatska	Uprava, opći i zajednički troškovi i ostalo	
Prihodi od prodaje	-	4.404	-	4.404	-	414	229	643	-	5.047
Prihodi od zakupnine	-	-	-	-	-	396	-	396	3.818	4.214
Ostali poslovni prihodi	-	-	-	-	-	-	4.753	4.753	189	4.995
Poslovni rashodi	(196)	(3.526)	(129)	(3.851)	-	(298)	(3.369)	(3.667)	(5.740)	(13.258)
Jednokratne usklade	90	-	(51)	(223)	12.949	13.685	-	26.634	18.346	44.796
<b>EBITDA</b>	<b>(106)</b>	<b>878</b>	<b>(127)</b>	<b>422</b>	<b>12.949</b>	<b>14.197</b>	<b>1.613</b>	<b>28.769</b>	<b>16.613</b>	<b>45.794</b>
Amortizacija	(70)	(17)	-	(87)	-	-	-	-	(86)	(173)
<b>EBIT</b>	<b>(176)</b>	<b>861</b>	<b>(127)</b>	<b>335</b>	<b>12.949</b>	<b>14.197</b>	<b>1.613</b>	<b>28.769</b>	<b>16.527</b>	<b>45.621</b>
Financijski prihodi / (rashodi) – neto	443	1	(138)	306	23.386	-	-	23.386	13	23.705
<b>EBT - Rezultat prije oporezivanja</b>	<b>267</b>	<b>862</b>	<b>(265)</b>	<b>641</b>	<b>36.335</b>	<b>14.197</b>	<b>1.613</b>	<b>52.145</b>	<b>16.540</b>	<b>69.326</b>
Porez na dobit	-	-	-	-	-	-	-	-	14.528	14.528
<b>Neto rezultat</b>	<b>267</b>	<b>862</b>	<b>(265)</b>	<b>641</b>	<b>36.335</b>	<b>14.197</b>	<b>1.613</b>	<b>52.145</b>	<b>31.068</b>	<b>83.854</b>

HRK'000	31. prosinca 2020.									
	Inozemstvo			Hrvatska				Neraspoređeno		SVEUKUPNO
	Njemačka	Makedonija	Ostala tržišta	Ukupno inozemstvo	Arena Zagreb	Ostalo nekretninsko poslovanje	Ostali prihodovni segmenti	Ukupno Hrvatska	Uprava, opći i zajednički troškovi i ostalo	
Nekretnine (dugotrajna imovina i zalhe)	-	-	-	-	-	16.746	-	16.746	61.300	78.046
Ostala materijalna imovina	-	31	-	31	-	-	-	-	609	640
Financijska imovina (zajmovi, depoziti, vrijednosnice, udjeli)	-	-	186	186	304.403	-	815	305.218	824	306.228
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovanja	1.846	672	-	672	-	-	106	106	2.155	2.933
Novac	-	46	-	46	(182.692)	-	-	(182.692)	3.619	5.511
Financijske obveze	-	-	(15)	(15)	-	-	-	-	(62.545)	(245.252)
Obveze prema dobavljačima, državi i ostale obveze iz poslovanja	(9.945)	(148)	(885)	(10.983)	-	-	(144)	(144)	(4.166)	(15.293)
Odgodena porezna imovina i obveza	-	-	-	-	-	-	-	-	9.213	9.213
Rezerviranja	(2.200)	-	-	(2.200)	-	-	-	-	(2.959)	(5.159)
<b>NETO IMOVINA</b>	<b>(10.299)</b>	<b>601</b>	<b>(900)</b>	<b>181</b>	<b>121.711</b>	<b>16.746</b>	<b>777</b>	<b>139.234</b>	<b>8.050</b>	<b>136.867</b>

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE  
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

Prepravljeno										
2019										
HRK'000										
	Inozemstvo			Hrvatska			Neraspoređeno		Sveukupno	
	Njemačka	Makedonija	Ostala tržišta	Ukupno inozemstvo	Arena Zagreb	Ostalo nekretninsko poslovanje	Ostali prihodovni segmenti	Ukupno Hrvatska	Uprava, opći i zajednički troškovi i ostalo	Sveukupno
Prihodi od prodaje	-	-	-	5.428	-	-	1.294	1.294	-	6.722
Prihodi od zakupnine	-	-	-	-	-	1.026	-	1.026	3.633	4.659
Ostali poslovni prihodi	192	-	90	282	-	-	-	-	2.625	2.907
Poslovni rashodi	(1.313)	(7.262)	(13)	(8.590)	-	(355)	(1.199)	(1.554)	(8.299)	(18.443)
Jednokratne usklade	(2.200)	(3)	(269)	(2.606)	(4.695)	-	-	(4.695)	(23.391)	(30.692)
<b>EBITDA</b>	<b>(3.513)</b>	<b>(1.645)</b>	<b>(192)</b>	<b>(5.486)</b>	<b>(4.695)</b>	<b>671</b>	<b>95</b>	<b>(3.929)</b>	<b>(25.432)</b>	<b>(34.847)</b>
Amortizacija	-	(23)	-	(23)	-	-	-	-	(125)	(148)
<b>EBIT</b>	<b>(3.513)</b>	<b>(1.668)</b>	<b>(192)</b>	<b>(5.509)</b>	<b>(4.695)</b>	<b>671</b>	<b>95</b>	<b>(3.929)</b>	<b>(25.557)</b>	<b>(34.995)</b>
Financijski prihodi / (rashodi) – neto	-	1	-	1	8.001	-	-	8.001	70	8.072
<b>EBT - Rezultat prije oporezivanja</b>	<b>(3.513)</b>	<b>(1.667)</b>	<b>(192)</b>	<b>(5.508)</b>	<b>3.306</b>	<b>671</b>	<b>95</b>	<b>4.072</b>	<b>(25.487)</b>	<b>(26.923)</b>
Porez na dobit	(3.854)	-	-	(3.854)	-	-	-	-	-	(3.854)
<b>Neto rezultat</b>	<b>(7.367)</b>	<b>(1.667)</b>	<b>(192)</b>	<b>(9.362)</b>	<b>3.306</b>	<b>671</b>	<b>95</b>	<b>4.072</b>	<b>(25.487)</b>	<b>(30.777)</b>

Prepravljeno										
31. prosinca 2019.										
HRK'000										
	Inozemstvo			Hrvatska			Neraspoređeno		SVEUKUPNO	
	Njemačka	Makedonija	Ostala tržišta	Ukupno inozemstvo	Arena Zagreb	Ostalo nekretninsko poslovanje	Ostali prihodovni segmenti	Ukupno Hrvatska	Uprava, opći i zajednički troškovi i ostalo	SVEUKUPNO
Nekretnine (dugotrajna imovina i zalihe)	-	-	-	-	-	46.907	-	46.907	61.300	108.207
Ostala materijalna imovina	48	-	-	48	-	-	-	-	268	316
Financijska imovina (zajmovi, depoziti, vrijednosnice, udjeli)	-	-	381	381	191.595	-	765	192.360	306	193.047
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovanja	17	51	225	405	-	89	356	445	1.185	2.035
Novac	3.169	72	35	3.276	(81.062)	(44.209)	-	(125.271)	1.922	5.198
Financijske obveze	-	(15)	-	(15)	-	-	-	-	(62.241)	(187.527)
Obveze prema dobavljačima, državi i ostale obveze iz poslovanja	(10.407)	(489)	(798)	(11.780)	-	(28)	(274)	(302)	(7.592)	(19.674)
Odgodena porezna imovina i obveza Rezerviranja	(2.200)	-	-	(2.200)	-	-	-	-	(5.315)	(5.315)
<b>NETO IMOVINA</b>	<b>(9.421)</b>	<b>(257)</b>	<b>520</b>	<b>(9.885)</b>	<b>110.533</b>	<b>2.759</b>	<b>847</b>	<b>114.139</b>	<b>(38.314)</b>	<b>65.940</b>

INGRA d.d.

**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE  
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

		Prepravljeno 1. siječnja 2019.										
		Inozemstvo				Hrvatska				Neraspoređeno		SVEUKUPNO
		Njemačka	Makedonija	Ostala tržišta	Ukupno inozemstvo	Arena Zagreb	Ostalo nekretnosko poslovanje	Ostali prihodovni segmenti	Ukupno Hrvatska	Uprava, opći i zajednički troškovi i ostalo		
HRK'000												
	Nekretnine (dugotrajna imovina i zalihe)											
	Ostala materijalna imovina	66	-	-	66	-	-	-	46.907	61.300	183	108.207
	Financijska imovina (zajmovi, depoziti, vrijednosnice, udjeli)	-	-	74	74	177.055	-	718	177.773	891	-	178.738
	Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovanja	32	1.791	111	2.120	2	107	-	109	2.858	-	5.087
	Novac	1.723	55	41	1.819	-	-	-	-	815	-	2.634
	Financijske obveze	-	-	(16)	(106)	(75.359)	(44.445)	-	(119.804)	(62.128)	-	(182.038)
	Obveze prema dobavljačima, državi i ostale obveze iz poslovanja	(5.799)	(668)	(764)	(7.231)	-	(28)	(350)	(378)	(5.517)	-	(13.126)
	Odgodena porezna imovina i obveza	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.315)	-	(5.315)
	Rezerviranja	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.244)	-	(6.244)
	<b>NETO IMOVINA</b>	<b>(4.044)</b>	<b>1.244</b>	<b>(553)</b>	<b>95</b>	<b>101.698</b>	<b>2.541</b>	<b>368</b>	<b>104.607</b>	<b>(13.157)</b>		<b>88.192</b>

\*Ostala tržišta obuhvaćaju sljedeće zemlje: Rusija, Austrija, Slovenija, Bosna i Hercegovina, Španjolska. Ostali nekretninski projekti u Hrvatskoj uključuju projekt Dvori Lapad Rezidencije u Dubrovniku i ostale nekretnine namijenjene prodaji.

## 4. Ostali poslovni prihodi

	2020 HRK'000	2019 HRK'000
Prihodi od zakupnina/i/	4.214	4.659
Prihodi od naplaćenih potraživanja na završenim projektima /ii/	4.719	2.436
Ostali prihodi	276	471
	<b>9.209</b>	<b>7.566</b>

/i/ Najvećim dijelom odnosi se na zakup poslovne zgrade.

/ii/ Odnosi se na prihode od završenih projekata izgradnje autocesta na domaćem tržištu.

## 5. Troškovi materijala i usluga

	2020 HRK'000	2019 HRK'000
<b>Troškovi materijala</b>		
Utrošene sirovine i materijal	173	245
Utrošena energija	71	84
Trošak sitnog inventara	35	26
	<b>279</b>	<b>355</b>
<b>Trošak usluga</b>		
Usluge kooperanata na projektima izgradnje	1.573	2.014
Zakupnina	503	639
Komunalna naknada i naknada za vodu	65	359
Telekomunikacijske usluge	290	323
Usluge održavanja	123	123
Prijevozne usluge	60	65
Ostale usluge	101	76
	<b>2.715</b>	<b>3.599</b>
	<b>2.994</b>	<b>3.954</b>

## 6. Troškovi osoblja

	2020 HRK'000	2019 HRK'000
Neto plaće i nadnice	3.749	6.602
Porezi i doprinosi	2.058	3.173
Naknade zaposlenika /i/	62	741
	<b>5.869</b>	<b>10.516</b>

/i/ U 2019. godini iznos od 715 tisuća kuna odnosi se na trošak otpremnina isplaćeno menadžmentu.



## 7. Ostali poslovni rashodi

	2020	<i>Prepravljeno</i> 2019
	HRK'000	HRK'000
Vanjske usluge (odvjetnici, revizori, javni bilježnici, savjetnici) i administrativne/sudske pristojbe u zemlji //	1.733	1.550
Naknade nadzornom odboru	436	553
Izravni troškovi u inozemstvu	231	457
Premija osiguranja	311	322
Prefakturirani troškovi osoblja od ovisnih društava	-	182
Reprezentacija	223	165
Istraživanje i razvoj	294	158
Ugovori o dijelu i autorske naknade	286	151
Naknade zaposlenicima (sl. putovanja)	52	149
Bankarske naknade	264	135
Naknade prema državnim institucijama	78	83
Donacije i sponzorstva	100	6
Ostali troškovi	35	62
	<b>4.043</b>	<b>3.973</b>

// Uključuje trošak zakonske revizije godišnjih financijskih izvještaja (bilješka 1) i trošak usluga ostalih revizora te poreznih i financijskih savjetnika. Tijekom 2020. godine trošak je iznosio 37 tisuća kuna(2019. g.: 216 tisuća kuna).

## 8. Troškovi rezerviranja

	2020	2019
	HRK'000	HRK'000
Rezerviranja	(3.154)	(30.553)
Ukidanje rezerviranja	20.783	4.750
<b>Rezerviranja - neto</b>	<b>17.629</b>	<b>(25.803)</b>

Od ukupnog iznosa rezerviranja u 2019. godini, iznos od 28.147 tisuća kuna odnosi se na obvezu prema razlučnom vjerovniku, koji je u procesu predstečajne nagodbe prijavio razlučno pravo nad udjelima u Laništu. Tijekom 2020. godine s navedenim vjerovnikom potpisan je sporazum na temelju kojeg je došlo do ukidanja rezerviranja u iznosu od 20.783 tisuće kuna. Preostali iznos rezerviranja prema navedenom vjerovniku je podmiren u skladu s navedenim sporazumom (iskorišteni iznosi u bilješci 24). Iznos rezerviranja od 2.200 tisuća kuna tijekom 2019. godine odnosi se na ugovor s inozemnim dobavljačem na tržištu Alžira. Ukidanje rezerviranja tijekom 2019. godine posljedica je nagodbe s vjerovnikom za tražbinu koja je utvrđena u pravomoćno okončanom sudskom sporu u prethodnim razdobljima. Iznos rezerviranja od ukupno 3.154 tisuća kuna tijekom 2020. godine najvećim dijelom(2.959 tisuća kuna) odnosi se na dva neokončana sudska postupka. Navedeni iznos uključuje i zatezne kamate. Jedan sudski proces pokrenuo je vjerovnik čiju prijavu tražbine Društvo nije priznalo u predstečajnom postupku. Drugi proces odnosi se na tužbu koju je Društvo pokrenulo za završeni projekt izgradnje infrastrukturnog objekta u tuzemstvu. Po navedenom sudskom procesu izvršena su rezerviranja za troškove parničenja koji će se obračunati u slučaju gubitka spora.

## 9. Vrijednosno usklađenje

	2020 HRK'000	<i>Prepravljeno</i> 2019 HRK'000
<b>Vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine</b>		
Vrijednosno usklađenje ulaganja u dužničke vrijednosne papira /i/	4.940	(4.870)
Vrijednosno usklađenje ulaganja u ovisna i pridružena društva	(195)	(269)
Vrijednosno usklađenje ulaganje u nekretnine	(1.146)	-
	<u>3.599</u>	<u>(5.139)</u>
<b>Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine</b>		
Vrijednosno usklađenje danih zajmova i depozita	-	117
Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja iz poslovanja	(90)	(131)
	<u>(90)</u>	<u>(14)</u>
	<u><b>3.509</b></u>	<u><b>(5.153)</b></u>

/i/ Odnosi se na izračun očekivanih gubitaka po osnovi ulaganja u obveznice Laništa(bilješka 32).

## 10. Ostali dobiti / (gubici) iz poslovanja – neto

	2020 HRK'000	2019 HRK'000
<b>Dobici</b>		
Umanjenje financijskih obveza /i/	22.814	276
Dobitak od prodaje materijalne imovine	6	14
Dobitak od dužničkih instrumenata	68	-
Otpis obveza iz redovnog poslovanja	770	98
	<u>23.658</u>	<u>388</u>
<b>Gubici</b>		
Gubitak od ulaganja u dužničke vrijednosne papire	-	(101)
Gubitak od ulaganja u ovisna društva	-	(19)
Gubitak od prodaje nekretnina, postrojenja i opreme	-	(4)
	<u>-</u>	<u>(124)</u>
	<u><b>23.658</b></u>	<u><b>264</b></u>

/i/ Dobici o umanjenja financijskih obveza odnosi se na podmirenje obveza iz predstečajne nagodbe. Dobitak od pomirenja Razlučnih obveza iznosi 14.553 tisuća kuna, dobitak od podmirenja PIK instrumenta 319 tisuća kuna, dok se preostali iznos odnosi na dobitak od smanjenja obveze za neisporučene obveznice, a sve u sklopu procesa stjecanja obveznica Laništa (bilješke 17 i 26).

## 11. Financijski prihodi i rashodi

## Financijski prihodi i rashodi

	2020 HRK'000	2019 HRK'000
<b>Financijski prihodi</b>		
Prihodi po osnovi dužničkih instrumenata /i/	27.307	10.383
Prihodi po osnovi dugoročnih potraživanja od kupaca	50	47
Prihodi od kamata	5	-
Tečajne razlike	2.578	821
<b>Ukupni financijski prihodi</b>	<b>29.940</b>	<b>11.251</b>
<b>Financijski troškovi</b>		
Kamate po osnovi primljenih dugoročnih zajmova od ovisnog društva /ii/	(3.082)	(794)
Kamata po osnovi obveze obveznice/zajam /ii/	(1.047)	(1.668)
Zatezne kamate	(138)	-
Tečajne razlike	(1.968)	(717)
<b>Ukupni financijski rashodi</b>	<b>(6.235)</b>	<b>(3.179)</b>
<b>Financijski prihodi– neto</b>	<b>23.705</b>	<b>8.072</b>

/i/ Odnosi se na kamatne prihode po osnovi ulaganja u obveznice Laništa, koji su izračunati primjenom efektivne kamatne stope (bilješka 17).

/ii/ Kamatni rashodi po osnovi financijskih obveza (bilješka 26).

## 12. Porez na dobit

Sljedeća tabela prikazuje uskladu poreznog troška po računu dobiti i gubitka i poreza po zakonskoj stopi:

	2020 HRK'000	<i>Prepravljeno</i> 2019 HRK'000
<b>Tekući porez</b>		
Dobit prije poreza	69.326	(26.923)
Rezultat iz inozemstva oporezovana u inozemstvu	(862)	1.691
Korigirana dobit	68.464	(25.232)
Porez na dobit po stopi poreza od 18%	12.324	(4.542)
Efekt porezno nepriznatih troškova	640	4.339
Efekt stavaka umanjenja	(13.521)	(231)
Efekt korištene nepriznate odgođene porezne imovine	557	434
Efekt poreza inozemnog poslovanja	-	3.854
	<b>-</b>	<b>3.854</b>
<b>Odgođeni porez</b>		
Priznavanje privremenih razlika	(5.004)	-
Porezni gubici	(9.524)	-
	<b>(14.528)</b>	<b>-</b>

Ukupni bruto porezni gubici raspoloživi za prijenos su kako slijedi:

	2020. HRK'000	2019. HRK'000
U sljedećih 5 godina	3.096	2.408
U sljedeće 4 godine	2.408	21.020
U sljedeće 3 godine	21.020	20.613
U sljedeće 2 godine	20.613	5.776
U sljedećoj godini	5.776	39.242
	<b>52.913</b>	<b>89.059</b>
Ostvareni porezni gubitak u razdoblju	-	(433)
Nepriznata porezna imovina iz prethodnih razdoblja	-	(15.597)
<b>Ukupno nepriznata porezna imovina</b>	<b>-</b>	<b>(16.030)</b>

Zbog neizvjesnosti ostvarivanja uvjeta za korištenje prenesenih poreznih gubitaka unutar 5 godina, Društvo na dan 31. prosinca 2019. g. nije priznalo odgođenu poreznu imovinu temeljem tih gubitaka u iznosu od 16.030 tisuća kuna. Kao posljedica provedenog financijskog restrukturiranja tijekom 2020. godine, a prije svega zbog očekivanih prihoda od obveznica Laništa stečenih u tom procesu (bilješke 1 i 17), Društvo je na dan 31. prosinca 2020. godine priznalo odgođenu poreznu imovinu, i to na temelju poreznih gubitaka prethodnih razdoblja, kao i na temelju privremenih razlika nastalih usklađenjem (nerealiziranim gubicima) imovine i obveza u prethodnim razdobljima (bilješka 18). Navedene privremene razlike nemaju vremenski rok u kojem ističu, već postaju porezno priznate u trenutku realizacije imovine (prodaja, naplata, utuženje). Nepriznate privremene razlike iznosile su oko 96 milijuna kuna na dan 31. prosinca 2019. godine.

Porezni propisi u Republici Hrvatskoj su podložni izmjenama. Također, prisutna je neusuglašenost u praksi primjene poreznih propisa i značajna neizvjesnost oko tumačenja poreznih propisa kod različitih poreznih oblika i različitih transakcija koje izazivaju porezne učinke. Porezne pozicije Društva podliježu nadzoru nadležnih tijela i mogućem osporavanju, te je slijedom toga neizvjestan potencijalni porezni učinak ako porezne vlasti primjene tumačenje koje se razlikuje od tumačenja Društva. U skladu s lokalnim propisima, Porezna uprava može pregledati knjige i evidencije Društva, te Društvo može biti podložno dodatnim poreznim obvezama i eventualnim kaznama.

## 13. Nekretnine, postrojenja i oprema

	Postrojenje i oprema	Transportna sredstva i ostala oprema	Ukupno
	HRK'000	HRK'000	HRK'000
<b><i>Nabavna vrijednost</i></b>			
<b>Na dan 1. siječnja 2019.</b>	<b>5.632</b>	<b>4.515</b>	<b>10.147</b>
Povećanja	120	101	221
Smanjenja	-	(172)	(172)
<b>Na dan 31. prosinca 2019.</b>	<b>5.752</b>	<b>4.444</b>	<b>10.196</b>
Povećanja	47	452	499
Smanjenja	-	(399)	(399)
Tečajne razlike	3	-	3
<b>Na dan 31. prosinca 2020.</b>	<b>5.802</b>	<b>4.497</b>	<b>10.299</b>
<b><i>Akumulirana amortizacija</i></b>			
<b>Na dan 1. siječnja 2019.</b>	<b>5.421</b>	<b>4.483</b>	<b>9.904</b>
Amortizacija za godinu	143	5	148
Smanjenja	-	(169)	(169)
<b>Na dan 31. prosinca 2019.</b>	<b>5.564</b>	<b>4.319</b>	<b>9.883</b>
Amortizacija za godinu	147	26	173
Smanjenja	-	(399)	(399)
Tečajne razlike	2	-	2
<b>Na dan 31. prosinca 2020.</b>	<b>5.713</b>	<b>3.946</b>	<b>9.659</b>
<b><i>Sadašnja vrijednost</i></b>			
31. prosinca 2019.	188	125	313
<b>31. prosinca 2020.</b>	<b>89</b>	<b>551</b>	<b>640</b>

Na dan 31. prosinca 2020. g. Društvo koristi u potpunosti amortiziranu imovinu nabavne vrijednosti 9.598 tisuća kuna (31. prosinca 2019. g.: 9.619 tisuća kuna).

**Imovina s pravom upotrebe**

U ukupnom iskazanom iznosu Transportnih sredstva i ostale imovine uključena su prijevozna sredstva za koje je ugovoren dugoročni najam. Bruto iznos imovine na dan 31. prosinca 2020. godine: 452 tisuće kuna. Najam je ugovoren na 5 godina, do kraja 2025. godine. Obveza za najam zasebno je iskazna u bilješki 26.

## 14. Ulaganja u nekretnine

	Zemljište HRK'000	Zgrade HRK'000	Ukupno HRK'000
<b><i>Nabavna vrijednost</i></b>			
Na dan 1. siječnja 2019.	34.522	147.576	182.098
Na dan 31. prosinca 2019.	34.522	147.576	182.098
Smanjenje	(12.820)	(42.272)	(55.092)
Na dan 31. prosinca 2020.	21.702	105.304	127.006
<b><i>Akumulirana amortizacija i umanjenja</i></b>			
Na dan 1. siječnja 2019.	13.426	82.810	96.236
Na dan 31. prosinca 2019.	13.426	82.810	96.236
Smanjenje	(9.073)	(27.892)	(36.965)
Umanjenje vrijednosti		1.146	1.146
Na dan 31. prosinca 2020.	4.353	56.064	60.417
<b><i>Neto knjigovodstvena vrijednost</i></b>			
Na dan 31. prosinca 2019.	21.096	64.766	85.862
Na dan 31. prosinca 2020.	17.349	49.240	66.589

Umanjenje vrijednosti ulaganja u nekretnine na datum odvojenog izvještaja o financijskom položaju utvrđeno je na temelju procjena neovisnih procjenitelja. Cjelokupan prihod od zakupa (bilješka 4) odnosi se na prihode od zakupa ulaganja u nekretnine. U sklopu operativnog restrukturiranja Grupe dio ulaganja u nekretnine nad kojima nije upisano založno pravo je tijekom 2021. godine preneseno na ovisno društvo. Vrijednost transakcije iznosi 5.935 tisuća kuna, bez utjecaja na neto imovinu Društva.

**Poslovna zgrada**

Poslovna zgrada i pripadajuće zemljište Društva iskazane su po revaloriziranoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju. Ukupna knjigovodstvena vrijednost zgrade s pripadajućim zemljištem na dan 31. prosinca 2020. g. iznosi 61.300 tisuća kuna (31. prosinca 2019. g.: 61.300 tisuća kuna). Razlika između metode troška i metode revalorizirane vrijednosti na dan 31. prosinca 2020. g. iznosi 29.530 tisuća kuna (31. prosinca 2019. g.: 29.530 tisuća kuna). Procjenu tržišne vrijednosti nekretnine za potrebe revalorizacije Društvo je odredilo na osnovu izračuna neovisnog procjenitelja. Procjena se na internoj razini svake godine revidira. Neovisni procjenitelj vrijednost nekretnine je utvrdio kombinacijom usporedne metode primjenom faktora utrživosti, dohodovne metode i troškovne metode. Usporedna metoda primjenom faktora utrživosti temelji se na činjenici da postoji tržišna vrijednost m<sup>2</sup> idealnog prostora neke mikrolokacije, koja se usklađuje na tržišnu cijenu putem faktora korekcije koji utječu na spremnost kupca da plati određenu cijenu. Dohodovna metoda vrednovanja razmatra sadašnju vrijednost neto novčanih tokova koju imovina može generirati od najma uzimajući u obzir očekivani neto najam na osnovi usporedivih transakcija. Procjena troškovnom metodom bazira se na činjenici da ne postoji tržišni interes za kupnju nekretnine po nekoj cijeni, ako se za nižu cijenu može izgraditi podjednaka nekretnina na zemljištu u neposrednoj blizini. Tržišne vrijednosti nekretnine razvojem troškovne metode dobiva se izračunom vrijednosti novosagrađene nekretnine i njenim umanjenjem uslijed vremenskog utjecaja na trošnost objekta konstrukciju, završne radove i sl.

Značajne ulazne varijable koje nisu vidljive na tržištu, a koje su korištene u procjeni:

- faktori korekcije pri izračunu tržišne cijene,
- stopa prinosa: 5% - 7%,
- kvaliteta objekta i njegov položaj i trenutno ostvarive uvjete zakupa na sličnoj geografskoj lokaciji za usporediv tip nekretnine pri procjeni diskontne stope,
- specifični troškovi pri određivanju neto novčanog toka u prihodovnoj metodi,
- specifični troškovi izgradnje, perioda financiranja, kamatnih stopa, zahtijevanih marži pri prodaji te ostalih troškova pri izračunu troškovne metode.

U sklopu organizacijskog restrukturiranja Grupe, veći dio poslovne zgrade Društva daje se u zakup ovisnom društvu Ingranekretnine d.o.o. Dio poslovne zgrade daje se u najam izravno trećim stranama. Sukladno navedenom, imovina je reklasificirana kao ulaganje u nekretnine.

Na dan 31. prosinca 2020. g. kao i na dan 31. prosinca 2019. g. nad dijelovima poslovne zgrade upisano je založno pravo prvog reda od banke - vjerovnika predstečajne nagodbe. Sukladno sklopljenoj predstečajnoj nagodbi Društva, Društvo je dio obveza prema vjerovniku refinanciralo do prodaje ili do preuzimanja dijelova poslovne zgrade, prema modelu PIK instrument („payment in kind“). Iznos financijske obveze (PIK instrument) koja se refinancira putem dijelova poslovne zgrade na dan 31. prosinca 2020. g. iznosi 62.200 tisuća kuna (31. prosinca 2019. g.: 62.200 tisuća kuna). PIK instrument je dospio 31. prosinca 2018. godine. Vjerovnik je tijekom 2019. godine pokrenuo ovrhu nad imovinom. Društvo očekuje koristiti imovinu sve do konačne realizacije PIK instrumenta (konačnog prijenosa nekretnine na vjerovnika ili potencijalnog sporazuma). Zbog neizvjesnosti po pitanju realizacije PIK instrumenta, odnosno zbog kratkoročnog dospijea takve obveze, Društvo ne amortizira nekretninu. Društvo je procijenilo da se ostatak vrijednosti nekretnine na kraju vijeka upotrebe neće značajno razlikovati od njezine trenutne knjigovodstvene vrijednosti.

#### **Ostale nekretnine**

Smanjenje nekretnina u 2020. godini odnosi se na podmirenje obveza proizašlih iz predstečajne nagodbe – PIK instrument i Razlučne obveze (bilješke 1 i 26). Društvo na dan 31. prosinca 2020. godine nema ostalih nekretnina koje se odnose na Razlučne obveze i PIK instrument. Knjigovodstvena vrijednost ostalih nekretnina koje se odnose na Razlučne obveze na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 15.653 tisuće kuna. Knjigovodstvena vrijednost ostalih nekretnina koje se odnose na PIK instrument na dan 31. prosinca 2019. g. iznosi 5.967 tisuća kuna. Društvo na dan 31. prosinca 2020. godine ne posjeduje nekretnine nad kojima je upisano založno pravo (31. prosinca 2019. g.: 24.562 tisuće kuna).

Procjenu tržišne vrijednosti nekretnina Društvo je odredilo na osnovu izračuna neovisnog procjenitelja, koji je istu utvrđivao kombinacijom troškovne metode, usporedne metode primjenom faktora utrživosti i dohodovne metode (bilješka 13).

Zbog uvjeta PIK instrumenta i Razlučnih obveza, odnosno kratkoročnih dospijea takvih obveza, Društvo nije amortiziralo nekretnine. Društvo je procijenilo da se ostatak vrijednosti nekretnina na kraju vijeka upotrebe neće značajno razlikovati od knjigovodstvenih vrijednosti nekretnina.

Više o PIK instrumentu i Razlučnim obvezama nalazi se u bilješci 26.

## 15. Ulaganja u ovisna društva

	31. prosinca 2020.		Prepravljeno 31. prosinca 2019.		Prepravljeno 1 siječnja 2019.	
	HRK'000	Vlasnički udio %	HRK'000	Vlasnički udio %	HRK'000	Vlasnički udio %
1. Ingra nekretnine d.o.o.	142.631	100%	142.631	100%	142.631	100%
2. Ingra AG Austrija	650	100%	650	100%	-	-
3. Marina Slano d.o.o.	49	88%	49	88%	49	88%
4. Južni Jadran Nautika d.o.o.	255	51%	255	51%	255	51%
5. Dubrovačke lučice d.o.o.	45	51%	45	51%	45	51%
6. Ingra Energo d.o.o., Bosna i Hercegovina	-	-	-	-	27	100%
7. Ingra Kranj d.o.o.	-	-	-	-	74	100%
8. Ingra Algere sarl., Alžir	-	-	-	-	37	99%
9. Mavrovo ADG, Makedonija	-	-	-	-	54.214	79%
<b>Ukupno</b>	<b>143.630</b>		<b>143.630</b>		<b>197.332</b>	
<i>Vrijednosno usklađenje ulaganja u podružnice</i>	(813)		(618)		(54.627)	
	<b>142.817</b>		<b>143.012</b>		<b>142.705</b>	

Društvo Ingra nekretnine d.o.o. imatelj je svih udjela u društvima Lanište d.o.o. i Dvori Lapad d.o.o., dok je društvo Dvori Lapad d.o.o. imatelj svih udjela u društvu Uvala Lapad d.o.o.

Tijekom 2019. godine likvidirana su društva u Sloveniji, Alžiru i Makedoniji. Tijekom 2021. godine Društvo je steklo 100% kontrolu nad društvima Marina Slano d.o.o. Južni Jadran Nautika d.o.o. i Dubrovačke Lučice d.o.o. U 2021. godine nad društvom Ingra Austrija završen je likvidacijski postupak.

Prilikom utvrđivanja nadoknadive vrijednosti ulaganja u ovisna društva korištene su sljedeće metode:

- procjena fer vrijednosti društva na temelju procjene fer vrijednosti nekretnina u vlasništvu ovisnih društva,
- procjena fer vrijednosti i vrijednosti u upotrebi na temelju projekcija budućih diskontiranih slobodnih novčanih tokova ovisnih društava raspoloživih za isplatu prema matici.

Značajne ulazne varijable koje su korištene prilikom testa umanjenja, a nisu vidljive na tržištu:

- za procjenu nekretnina ulazne varijable opisane u bilješci 13,
- specifični prihodi i rashodi pri određivanju novčanih tokova,
- založno pravo nad imovinom,
- diskontna stopa između 5% i 7%.



## 16. Dugotrajna potraživanja

	31. prosinca 2020. HRK'000	31. prosinca 2019. HRK'000
Potraživanja od kupaca	873	873
Vrijednosno usklađenje	(58)	(108)
	<b>815</b>	<b>765</b>

Potraživanje se odnosi na potraživanje od države po osnovi zadržanog depozita za završeni projekt izgradnje infrastrukturnog objekta u tuzemstvu. Rok dospjeća je u 2022. godini, a originalna efektivna kamatna stopa iznosi 6%.

## 17. Dužnički instrumenti

	31. prosinca 2020. HRK'000	31. prosinca 2019. HRK'000
Ulaganja u dužničke vrijednosne papire povezanog društva	161.807	48.964
Ostali dužnički vrijednosni papiri	35	35
	<b>161.842</b>	<b>48.999</b>

/i/ Dugotrajno ulaganje u dužničke financijske instrumente povezanog društva odnosi se na obveznice izdavatelja Lanište, izdanih u sklopu predstečajne nagodbe Društva (bilješka 1 i 26). Prihodi s osnove obveznica iskazuju su se po amortiziranom trošku primjenom efektivne kamatne stope, koja se kreće u rasponu od 12% do 39%, ovisno o fer (tržišnoj) cijeni obveznica u trenutku stjecanja pojedinih paketa. Društvo je na dan 31. prosinca 2020. godine posjedovalo 46,8 milijuna obveznica (31. prosinca 2019. godine: 14,6 milijuna). Obveznice stečene tijekom 2020. godine u sklopu financijskog restrukturiranja stečene su po diskontu od približno 57% („dirty price“) te nose efektivnu kamatnu stopu između 35% i 38%. Obveznice se vrednuju po fer vrijednosti (bilješka 32). U troškove stjecanja obveznice u 2020. godini uključeni su i pripadajući zavisni troškovi. Obveznice se iskazuju po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Osim gore iskaznih ulaganja, Društvo posjeduje sudjelujuće interese - ulaganja u kapital društava nad kojima ne postoji značajan utjecaj (Konstruktor inženjering, HG Spot, Nava banka, Elektrometal, Magma). Ukupna nabavna/nominalna vrijednost takvih ulaganja na dan 31. prosinca 2020. g. iznosi 8.126 tisuća kuna (31. prosinca 2019. g.: 8.126 tisuća kuna). Ulaganja u navedena društva su u cijelosti umanjena.

## 18. Odgođena porezna imovina

	1. siječnja 2020.	Priznato u računu dobiti i gubitka	31. prosinca 2020.
	HRK'000	HRK'000	HRK'000
Porezni gubici	-	9.524	9.524
Ulaganje u nekretnine	-	1.219	1.219
Zalihe	-	1.560	1.560
Potraživanja	-	526	526
Depoziti i ostala financijska imovina	-	1.699	1.699
	-	<b>14.528</b>	<b>14.528</b>

## 19. Zalihe

	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.
	HRK'000	HRK'000
Gotovi proizvodi	-	29.497
Ispravak vrijednosti gotovih proizvoda	-	(18.512)
Proizvodnja u tijeku (izgradnja vl. projekata)	20.124	20.027
Ispravak proizvodnje	(8.667)	(8.667)
Sirovine i materijal	-	3
	<b>11.457</b>	<b>22.348</b>

Gotovi proizvodi se odnose na izgrađeni poslovno-stambeni objekt Dvori Lapad Rezidencije u Dubrovniku. Sukladno odredbama predstečajna nagodbe, tijekom 2020. godine navedeni objekt isporučen je vjerovniku PIK instrumenta. Proizvodnja u tijeku odnosi se na nekretninu koja je namijenjena razvoju vlastitog projekta s namjerom prodaje na tržištu. U sklopu financijskog restrukturiranja, a na temelju izravnog sporazuma s vjerovnicima Razlučnih obveza, nad nekretninom je obustavljen ovršni postupak te su skinuti tereti. Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo više nema zaliha koje se nalaze pod zalogom i koji su predmet ovršnih postupaka.

Vrijednost zaliha koje se nalaze pod zalogom kao osiguranje za kredite banaka na dan 31. prosinca 2019. g. iznosi 22.345 tisuća kuna. Vrijednost zaliha za koje su pokrenuti ovršni postupci od strane vjerovnika na dan 31. prosinca 2019. g. iznosi 11.360 tisuća kuna

## 20. Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

	31. prosinca 2020. HRK'000	<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2019. HRK'000	<i>Prepravljeno</i> 1. siječnja 2019. HRK'000
<b>Potraživanja od povezanih društava</b>			
Potraživanja od povezanih društava - kupci	1.381	1.042	2.678
	<b>1.381</b>	<b>1.042</b>	<b>2.678</b>
<b>Potraživanja od trećih strana</b>			
Potraživanja od kupaca	839	265	2.136
Potraživanja za poreze	682	462	2
Dani predujmovi	-	6	53
Ostala potraživanja	31	260	218
	<b>1.552</b>	<b>993</b>	<b>2.409</b>
	<b>2.933</b>	<b>2.035</b>	<b>5.087</b>

## 21. Ostala financijska imovina

	31. prosinca 2020. HRK'000	<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2019. HRK'000	<i>Prepravljeno</i> 1. siječnja 2019. HRK'000
<b>Kratkotrajna</b>			
Zajmovi prema povezanim društvima	-	-	550
Depoziti	754	271	306
	<b>754</b>	<b>271</b>	<b>856</b>

## 22. Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2020. HRK'000	<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2019. HRK'000	<i>Prepravljeno</i> 1. siječnja 2019. HRK'000
Novac u banci - domaća valuta	3.490	1.905	157
Novac u banci - strana valuta	2.012	3.278	2.445
Novac u blagajni	9	15	32
<b>Ukupno novac u banci i blagajni</b>	<b>5.511</b>	<b>5.198</b>	<b>2.634</b>
Novac u izvještaju o novčanom toku	<b>5.511</b>	<b>5.198</b>	<b>2.634</b>

**23. Kapital i rezerve**

	31. prosinca 2020. HRK'000	31. prosinca 2019. HRK'000
Dionički kapital	<u>135.452</u>	<u>135.452</u>

**Vlastite dionice**

Na dan 31. prosinca 2020. i na dan 31. prosinca 2019. g. Društvo nije imalo u vlasništvu vlastite dionice niti iskazane rezerve za vlastite dionice.

**Revalorizacijska rezerva i rezerve fer vrijednosti**

Revalorizacijska rezerva i rezerve fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2020. g. iznose 8.275 tisuća kuna (31. prosinca 2019. g.: 21.197 tisuća kuna). Navedeni iznos sastoji se od revalorizacije poslovne zgrade Društva i pripadajućeg zemljišta u iznosu od 24.215 tisuća kuna (31. prosinca 2019. g.: 24.215 tisuća kuna) te na negativne rezerve fer vrijednosti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (obveznice Laništa) u iznosu od 15.940 tisuća kuna (31. prosinca 2019. g.: 3.018 tisuća kuna). Promjena rezervi tijekom 2020. godine odnosi se na usklađenje obveznica Laništa na njihovu fer vrijednost te na izračun očekivanih kreditnih gubitaka (bilješka 32).

**Zakonske rezerve**

Zakonska rezerva je nastala u skladu s hrvatskim zakonima koji zahtijevaju da se 5% dobiti za godinu prenese u ovu rezervu sve dok ona ne dosegne 5% izdanog dioničkog kapitala. Zakonska rezerva, u iznosu od 5% izdanog dioničkog kapitala, može se koristiti za pokrivanje gubitaka tekuće i prethodnih godina.

**Osnovni i razrijeđeni dobitak / (gubitak) po dionici**

	31. prosinca 2020. HRK'000	<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2019. HRK'000
Neto dobit (gubitak) za godinu koja pripada redovnim dioničarima	<u>83.854</u>	<u>(30.777)</u>
Prosječni ponderirani broj redovnih dionica umanjeno za prosječni ponderirani broj vlastitih dionica	<u>13.545</u>	<u>13.545</u>
<b>Osnovna i razrijeđena zarada (gubitak) po dionici (u kunama)</b>	<b><u>6,19</u></b>	<b><u>(2,27)</u></b>

## 24. Rezerviranja

	31. prosinca 2020. HRK'000	31. prosinca 2019. HRK'000
<b>Dugoročna rezerviranja</b>		
Na dan 1. siječnja	-	-
Rezerviranja kreirana tijekom godine	2.959	-
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>2.959</b>	<b>-</b>
<b>Kratkoročna rezerviranja</b>		
Na dan 1. siječnja	30.347	6.244
Rezerviranja kreirana tijekom godine	194	30.553
Neiskorišteni iznosi ukinuti tijekom razdoblja	(20.782)	(4.750)
Iskorišteni iznosi tijekom razdoblja	(7.559)	(1.700)
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>2.200</b>	<b>30.347</b>

Najznačajniji iznosi rezerviranja kreirana tijekom 2020. i 2019. godine opisana su u bilješki 8. Neiskorišteni iznosi ukinuti tijekom razdoblja i iskorišteni (plaćeni) iznosi tijekom 2020. i 2019. godine posljedica su potpisanih van sudskih nagodbi kojima su okončani dugogodišnji sudski procesi.

## 25. Odgođena porezna obveza

	2020	Priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti HRK'000	2019	Priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti HRK'000
	000'HRK		000'HRK	
Nekretnine, postrojenja i oprema	5.315	-	5.315	-
	<b>5.315</b>	<b>-</b>	<b>5.315</b>	<b>-</b>

## 26. Financijske obveze

	31. prosinca 2020. HRK'000	31. prosinca 2019. HRK'000
<b>Dugoročne obveze</b>		
Obveze po osnovi predstečajne nagodbe - obveznica/zajam	2.177	15.350
(Kratkoročno dospijeće obveze - obveznica/zajam)	(460)	(653)
Dugoročni kamatonosni zajmovi primljeni od ovisnog društva	128.511	18.959
(Kratkoročno dospijeće dugoročnog zajma)	(10.080)	(557)
Obveze za leasing	302	-
(Kratkoročno dospijeće obveze za leasing)	(50)	-
	<b>120.400</b>	<b>33.099</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>		
Obveze prema bankama po osnovi predstečajne nagodbe - PIK instrument	61.300	78.239
Obveze za kamate/naknade po osnovi PIK instrumenta	920	1.175
Ostale obveze po osnovi predstečajne nagodbe	22	22
Obveze prema bankama - različni vjerovnici	-	27.013
Kratkoročni dospijeće obveze - obveznica/zajam	460	653
Kratkoročno dospijeće dugoročnih zajmova primljeni od ovisnog društva	10.080	557
Kratkoročno dospijeće financijskog leasinga	50	-
Kratkoročne obveze za zajmove primljene od povezanih društava	52.004	46.753
Zajmovi primljeni od trećih strana	16	16
	<b>124.852</b>	<b>154.428</b>

Društvo je tijekom 2014. godine završilo proces predstečajne nagodbe te je dana 24. rujna 2014. godine pred Trgovačkim sudom u Zagrebu sklopljena predstečajna nagodba. Rješenje Trgovačkog suda u Zagrebu kojim se odobrava predstečajna nagodba postalo je pravomoćno dana 25. studenog 2014. godine. Glavne odrednice usvojene predstečajne nagodbe dane su u nastavku.

### 1. Izdvajanje duga osiguranog založnim pravom

Vjerovnici koji imaju založna prava prvog reda nad imovinom Društva dio svojih tražbina refinanciraju do prodaje ili preuzimanja takve imovine, prema jednom od sljedećih modela:

- a) PIK instrument
- b) aktiviranjem razlučnih prava - Razlučne obveze

Refinanciranje kroz PIK instrument („payment-in-kind“) znači da imovina ostaje u vlasništvu Društva te da Društvo nastavlja kontrolirati upotrebu imovine, a da vjerovnici (banke) koji imaju založno pravo prvog reda nad imovinom dio svojih potraživanja zadržavaju na Društvu, sve do prodaje imovine ili preuzimanja iste po dospijeću PIK instrumenta. Iznos PIK instrumenta utvrđen je na temelju procijenjene tržišne vrijednosti nekretnina prilikom usvajanja predstečajne nagodbe. Dospijeće PIK instrumenta je 31. prosinca 2018. godine. Kamatna stopa iznosi 4% godišnje. Kamata se za vrijeme trajanja instrumenta obračunava, ali se ne isplaćuje. U slučaju prodaje imovine za vrijeme trajanja PIK instrumenta, neovisno o postignutoj cijeni, u potpunosti bi se zatvorio tako refinancirani dug prema vjerovniku (glavnica uvećana za obračunatu kamatu). Za vrijeme trajanja instrumenta založni vjerovnici i njihova povezana društva imali su „call“ opciju za prijevremeno preuzimanje nekretnina u vrijednosti preostalog iznosa PIK instrumenta. Vrijednost obveza po osnovi PIK instrumenta utvrđuju se na temelju tržišnih cijena nekretnina koje služe za podmirenje PIK instrumenta. Sukladno odredbama predstečajne nagodbe, prijenos nekretnine prilikom dospjeća PIK instrumenta između Društva i vjerovnika vrši se na temelju odgovarajućeg pravnog posla. Društvo je tijekom 2020. podmirilo jedan od dva utvrđena PIK instrumenta, prijenosom nekretnina, bez značajnog utjecaja na račun dobiti i gubitka.

Refinanciranje putem aktiviranja razlučnog prava znači da se vjerovnici koji se nisu odrekli prava na odvojeno namirenje namiruju temeljem založnih prava nad imovinom u vlasništvu Društva i/ili Grupe („Razlučne obveze“). Društvo je tijekom 2020. godine prijenosom nekretnina i zasebnim sporazumima s vjerovnicima podmirilo sve obveze prema Razlučnim vjerovnicima, sa značajnim utjecajem na račun dobiti i gubitka iskazanim na poziciji dobiti od umanjenja obveza (bilješka 10).

## **2. Refinanciranje putem novčanog toka društva Lanište**

Obveze prema vjerovnicima koji dio svojih tražbina refinanciraju putem PIK instrumenta, a koje nisu pokrivene tržišnom vrijednošću imovine, refinancirane su na temelju očekivanih novčanih tokova ovisnog društva Lanište, točnije njegovim novčanim tokovima koji proizlaze od zakupa Arene Zagreb (bilješka 1). Obveze prema svim ostalim vjerovnicima s tražbinama većim od 5 tisuća kuna (osim razlučnih vjerovnika) također su refinancirane putem novčanog toka ovisnog društva Lanište, točnije na temelju Ugovora o zakupu opisanog u bilješci 1. Opisano refinanciranje na temelju novčanog toka Laništa realizirano je izdavanjem obveznice od strane Laništa te prijenosom istih na račune vjerovnika u Središnjem klirinškom depozitarnom društvu d.d. (SKDD).

Tijekom 2015. godine Lanište je izdalo obveznice ukupne nominalne vrijednosti 55 milijuna eura. Obveze po osnovi predstečajne nagodbe - obveznica/zajam odnose se na obveze prema vjerovnicima prema kojima još nisu dodijeljene izdane obveznice sukladno odredbama predstečajne nagodbe. Glavnica i kamate podmiruju se u 45 kvartalnih anuiteta, od kojih prvi dospijeva 15. listopada 2020. godine, a zadnji 15. listopada 2031. godine. Kuponska stopa iznosi 4,5% godišnje, uz mogućnost rasta na 5,5% („step-up“ kamatna stopa) od sredine 2025. godine, pod uvjetom da prosječni godišnji HICP indeks Europske monetarne unije (objavljen od strane Eurostata) u periodu od 2009. god. do završetka 2024. god. ne bude manji od 1,0%. Za vrijeme od izdavanja pa do početka otplate obveznice („grace period“) kamata će se obračunati, ali se neće isplaćivati. Kamata i glavnica plaćaju se kvartalnim anuitetima. Fiksni kvartalni anuitet izdanih obveznica iznosi 1,9 milijuna EUR, dok se od sredine 2025. godine, ovisno o prethodnom uvjetu, anuitet može povećati za iznos „step-up-a“. Nakon početka otplate, prvo će se otplaćivati akumulirana kamata obračunata u vrijeme počeka. U korist imatelja obveznica zasnovano je solidarno jamstvo Društva.

INGRA d.d.

**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

Obveza po osnovi izdanih obveznica – obveznica/zajam odnosi se na vjerovnike kojima Društvo još nije isporučilo obveznice. Obveza se mjeri na temelju otplatnog plana izdane obveznice, diskontirano po stopi od 12% (efektivna kamatna stopa). U sklopu financijskog restrukturiranja Grupe tijekom 2020. godine, Društvo je podmirilo značajan dio obveza prema navedenim vjerovnicima, s značajnim utjecajem na račun dobiti i gubitka iskazanim na poziciji ostali dobiti (bilješka 10).

U sklopu financijskog restrukturiranja, a za potrebe stjecanja obveznica Laništa od trećih (nepovezanih) strana, Društvo je od Laništa primilo dugoročne kamatonosne zajmove (bilješka 1).

Pregled ugovornih uvjeta (valute i kamatna stopa), nominalni iznos glavnice, knjigovodstveni iznos glavnice, i rok otplate glavnice financijskih obveza Društva na dan 31. prosinca 2020. g. i 31. prosinca 2019. g. nalazi se u nastavku:

	Knjigovodstvena vrijednost HRK'000	1 godina ili manje HRK'000	1 – 2 godine HRK'000	2 – 3 Godina HRK'000	Više od 3 godine HRK'000
<b>2020.</b>					
PIK instrument - HRK; 61.300 tisuće;	61.300	61.300	-	-	-
Obveznica/zajam - EUR; 318 tisuća; otplata glavnice i kamate u ratama od 4. kvartala 2020.; konačna otplata 4. kvartal 2031.; kamatna stopa 4,5%, "step- up" 5,5%	2.177	-	-	181	1.990
Dugoročni zajmovi od povezanog društva - EUR; 16.965 tisuća; kamata 4,25% - 4,5%; otplata glavnice i kamate u ratama od 4. kvartala 2020.do 4. kvartala 2031.	128.511	8.154	9.850	10.279	99.565
Kratkoročni zajmovi od povezanih društava - HRK; 52.004 tisuće; kamata 0%	52.004	52.004	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>243.992</b>	<b>121.458</b>	<b>9.850</b>	<b>10.460</b>	<b>101.555</b>



INGRA d.d.

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

2019.	Knjigovodstvena vrijednost HRK'000	1 godina ili manje HRK'000	1 – 2 godine HRK'000	2 – 3 Godina HRK'000	Više od 3 godine HRK'000
PIK instrument - HRK; 86.383 tisuće;	78.239	78.239	-	-	-
Razlučne obveze - HRK; 56.317 tisuća	27.013	27.013	-	-	-
Obveznica/zajam - EUR; 2.529 tisuća; otplata glavnice i kamate u ratama od 4. kvartala 2020.; konačna otplata 4. kvartal 2031.; kamatna stopa 4,5%, "step-up" 5,5%	15.350	-	-	-	18.816
Dugoročni zajmovi od povezanog društva - EUR; 2.383 tisuće; kamata 4,5%; otplata glavnice i kamate u ratama od 4. kvartala 2020; do 4. kvartala 2031.	18.959	-	126	1.466	16.138
Kratkoročni zajmovi od povezanih društava - HRK; 46.753 tisuće; kamata 0%	46.753	46.753	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>186.314</b>	<b>152.005</b>	<b>126</b>	<b>1.466</b>	<b>34.954</b>

Usklada kretanja financijskih obveza iskazanih u izvještaju o financijskom položaju i financijskih obveza prikazanih u izvještaju o novčanim tokovima iz financijskih aktivnosti bilo je kako slijedi:

	2019. HRK'000
Stanje na dan 1. siječnja //	180.863
Primici	4.149
Otplata	(206)
Neto novčani tok	3.943
Efekt tečajnih razlika	122
Efekt efektivne kamatne stope	2.461
Umanjenja obveza	(276)
Prijeboji (nenovčana zatvaranja)	(761)
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>186.352</b>

	2020.
	HRK'000
Stanje na dan 1. siječnja /i/	186.352
Primici	115.819
Otplata	(8.679)
Neto novčani tok	107.140
Efekt tečajnih razlika	474
Efekt efektivne kamatne stope	4.129
Plaćanje kamata	(1.886)
Umanjenje obveza	(22.517)
Povećanje obveze za financijski leasing	303
Smanjenje obveza prijenosom nekretnina i zaliha	(28.662)
Prijeboji (nenovčana zatvaranja)	(1.001)
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>244.332</b>

/i/ Predstavlja ukupan iznos financijskih obveza u bilješci 26 (zbroj dugoročnih i kratkoročnih obveza) umanjeno za obveze (ukalkulirane troškove) za kamate/naknade.

## 27. Dobavljači i ostale obveze

	31. prosinca 2020. HRK'000	<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2019. HRK'000	<i>Prepravljeno</i> 1. siječnja 2019. HRK'000
<b>Dugoročne obveze</b>			
Obveze prema sadašnjim i bivšim zaposlenicima	3.391	3.805	3.831
	<b>3.391</b>	<b>3.805</b>	<b>3.831</b>
<b>Kratkoročne obveze</b>			
<b>Obveze prema povezanim društvima</b>			
Dobavljači	10	25	15
Ostale obveze prema povezanim stranama	1.766	1.169	911
	<b>1.776</b>	<b>1.194</b>	<b>926</b>
<b>Obveze prema trećim stranama</b>			
Obveze prema dobavljačima /i/	2.331	2.675	3.454
Primljeni predujmovi	310	310	310
Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe /ii/	3.157	5.106	696
Obveze prema zaposlenima	163	932	214
Ostale obveze iz poslovanja u inozemstvu	959	1.676	921
Ostale obveze	42	376	250
	<b>6.962</b>	<b>11.075</b>	<b>5.845</b>
	<b>8.738</b>	<b>12.269</b>	<b>6.771</b>

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

/i/ Od ukupno iskazanih obveza prema dobavljačima iznos od 1,8 milijuna kuna je na dan 31. prosinca 2020. g. u dospjeću (31. prosinca 2019. g.: 1,9 milijuna kuna, 1. siječnja 2019. g.: 2 milijuna kuna).

/iii/ Najveći dio obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe odnosi se na obvezu za porez na dobit na tržištu Alžira u iznosu od 2.956 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2020. godine (31. prosinca 2019. godina: 3.840 tisuća kuna). Navedeni iznos obveza posljedica je porezne neizvjesnosti u tumačenju određenih transakcija od poreznih vlasti u Alžiru za razdoblje od 2014. do 2019. godine. Za razdoblje od 2014. do 2016. godine postoji porezno rješenje, dok je za razdoblje 2017. od 2019. godine Društvo ukalkuliralo obvezu.

**28. Ukalkulirani troškovi i odgođeno priznavanje prihoda**

	31. prosinca 2020. HRK'000	31. prosinca 2019. HRK'000
Ukalkulirani troškovi kamata prema bankama i ostalima	-	39
Ukalkulirane obveze prema dobavljačima u inozemstvu /i/	3.164	3.561
	<b>3.164</b>	<b>3.600</b>

/i/ Odnosi se na obveze prema domicilnim kooperantima u Alžiru, koji su bili angažirani na izvođenju radova na projektu koji je raskinut od strane investitora tijekom 2018. godine.

**29. Ugovorne obveze**

	31. prosinca 2020. HRK'000	31. prosinca 2019. HRK'000
Garancije		
- u stranoj valuti	7.446	122.594
Sudužništvo		
- u stranoj valuti	194.109	298.464
Jamstvo		
- u stranoj valuti	7.446	122.594
	<b>209.001</b>	<b>543.652</b>

Od ukupnog iznosa iskazanih garancija na dan 31. prosinca 2020. godine, iznos od 2.412 tisuća kuna odnosi se na bankarske garancije na projektima koji su završeni u prošlom stoljeću (31. prosinca 2019. godine: 118.393 tisuće kuna). Preostali iznos odnosi se na garancije za aktivne projekte na tržištu Alžira.

Tijekom 2020. godine banka (izdavatelj garancija) otpustila je iznos od približno 116 milijuna kuna obveza za garancije koje se odnose na projekte koji su završeni u prošlom stoljeću.

Dano sudužništvo odnosi se na kreditne obveze ovisnog društva Laništa prema banci koja je financirala izgradnju Arene Zagreb te koja je financirala financijsko restrukturiranje provedeno tijekom 2020. godine (bilješka 1). Dano

jamstvo odnosi se na obveznice koje je Lanište izdalo u sklopu predstečajne nagodbe (bilješka 26). Jamstvo je iskazano u visini knjigovodstvene vrijednosti obveze u konsolidiranim financijskim izvještajima Društva.

### **30. Nepredvidive obveze**

Protiv Društva u svojstvu tuženika na dan odvojenog izvještaja o financijskom položaju vodi se nekoliko sudskih procesa. Ukupna vrijednost predmeta svih sporova iznosi približno 75 milijuna kuna (iznos ne uključuje zatezne kamate i sudske troškove), od čega se najveći iznos odnosi na ovrhu poslovne zgrade koja je pokrenuta od strane vjerovnika PIK instrumenta (bilješke 14 i 26). Velika većina ostalih sporova odnosi se na obveze Društva nastale prije pokretanja predstečajne nagodbe. Na temelju mišljenja kvalificiranih pravnih savjetnika Društva u nastavku su opisani oni sporovi koji nisu iskazani kao obveza u odvojenom izvještaju o financijskom položaju zbog toga što je procijenjeno da nije vjerojatno da će uzrokovati gubitke za Društvo, ali po kojima istodobno mogućnost nastanka gubitka za Društvo nije otklonjena.

U razdoblju prije pokretanja predstečajne nagodbe Društvo je bilo tuženik u više sudskih parnica koje su podignute protiv Društva radi naknade štete nastale povredom ugovora. Nakon usvajanja predstečajne nagodbe, veliki broj pokrenutih parnica je obustavljen zbog toga što su utužene tražbine regulirane u sklopu procesa predstečajne nagodbe. Sukladno Zakonu o financijskom poslovanju i predstečajnoj nagodbi, parnice i ovršni postupci se nastavljaju za one tražbine koje su tužitelji pravodobno prijavili u procesu predstečajne nagodbe, a koje je Društvo osporilo. U slučaju negativnog ishoda po Društvo u takvim procesima, tužitelj ima pravo na prisilnu naplatu tražbine sukladno načelima insolventnog prava. Na dan 31. prosinca 2020. godine prijavljene tražbine koje je Društvo osporilo, a za koje se još vode ovršni postupci iznose oko 2,2 milijuna kuna. Navedeni iznosi uključuju samo glavnice, bez obračunatih zateznih kamata i troškova postupka te se odnose na jedan proces.

Prvostupanjski i drugostupanjski sudovi u pravilu odbacuju/obustavljaju tužbene zahtjeve/ovrhe za tražbine koje su nastale prije pokretanja predstečajne nagode, a koje nisu regulirane putem usvojene predstečajne nagodbe, s obrazloženjem da nije moguće pokretati/nastaviti ovršni, upravni ili parnični postupak nakon usvajanja predstečajne nagodbe ako tražbine nisu prijavljene u predstečajni postupak. Promatrano s aspekta neizvjesnosti, vrijednost spora najznačajnije parnice po ovom pravnom pitanju iznosi 2 milijuna kuna (bez zateznih kamata od 2010. g.). U navedenom procesu postoji prvostupanjska i drugostupanjska (pravomoćna presuda VTS-a) u korist tužitelja, ali i presuda Županijskog suda u korist Društva, na temelju koje je tužitelju u svojstvu ovrhovoditelja onemogućena provedba ovrhe. Ovrhovoditelj je podnio reviziju Vrhovnom sudu. Dosadašnja praksa Vrhovnog suda po ovom pravnom pitanju ide u prilog Društvu.

**31. Povezana društva**

Značajne transakcije s povezanim društvima bile su kako slijedi:

<b>Ovisna društva, pridružena društva</b>	31. prosinca 2020. HRK'000	31. prosinca 2019. HRK'000
<b>Prodaja povezanim društvima</b>		
Prodaja povezanim društvima /i/	3.332	4.234
	<b>3.332</b>	<b>4.234</b>
<b>Kupnja od povezanih društava</b>		
Kupnja od povezanih društava	(300)	(679)
	<b>(300)</b>	<b>(679)</b>
<b>Ostali prihod / (rashodi)</b>		
Vrijednosna usklađenja /ii/	4.745	(4.979)
Ostali dobici / (gubici) iz poslovanja - neto	68	(120)
	<b>4.813</b>	<b>(5.099)</b>
<b>Financijski prihodi i rashodi</b>		
Financijskih prihodi – neto /iii/	24.224	9.589
	<b>24.224</b>	<b>9.589</b>
<b>Potraživanja od povezanih društava</b>		
<i>Kratkoročna</i>		
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1.381	1.042
	<b>1.381</b>	<b>1.042</b>
<b>Obveze prema povezanim društvima</b>		
Dugoročni kamatonosni zajmovi	128.511	18.959
Ostali zajmovi	52.004	46.753
Dobavljači i ostale obveze	1.776	1.194
	<b>182.291</b>	<b>66.906</b>

Osim gore iskazanih odnosa, Društvo na dan 31. prosinca 2020. posjeduje 46,8 milijuna obveznica Laništa izdanih u procesu predstečajne nagodbe (31. prosinca 2019. godine: 14,6 milijuna) (bilješke 1, 17 i 26).

/i/ Odnosi se na prihode od zakupa poslovnih prostora u poslovnoj zgradi.

/ii/ Najveći dio odnosi se na dužničke vrijednosne instrumente - obveznice Laništa, a manji dio na umanjeње vrijednosti u ulaganja u ovisna društva (bilješka 9).

/iii/ Uključuje prihode od obveznica i rashode od kamata po osnovi dugoročnih kamatonosnih zajmova.

Sudužništva i jamstva koje je Društvo dalo ovisnom društvu Lanište navedeni su u bilješki 29.

**Ključni menadžment**

Ključni menadžmentsudjeluje u vlasničkoj strukturi Društva kao što je prikazano u bilješki 1.

U 2020. godini bruto naknada (bruto 1) Upravi iznosila je 1.722 tisuće kuna (2019. g.: 3.892 tisuće kuna, od čega se na bruto naknadu za otpremninu odnosilo 1.294 tisuća kuna). Ukupna naknada Upravi je uključena u troškove osoblja. Ukupni trošak (bruto 2) naknade za članstvo Nadzornom odboru prikazano je u bilješci 7. Trošak usluga koje su članovi Nadzornog odbora pružili Društvu iznosi 310 tisuća kuna u 2020. godini (2019. g.: 176 tisuća kuna).

### 32. Financijski instrumenti

Društvo je u svom poslovanju najviše izloženo kreditnom, kamatnom, valutnom i likvidonosnom riziku.

Društvo ne koristi derivatne financijske instrumente u upravljanju rizicima. Politike upravljanja rizikom koje se odnose na kratkotrajnu i dugotrajnu financijsku imovinu, kratkotrajna i dugotrajna potraživanja, upravljanje gotovinom te dugovima i obvezama mogu se sažeti kako slijedi:

#### a) Rizik upravljanja kapitalom

Upravljanje kapitalom od strane Društva provodi se tako da se osigurava daljnje poslovanje i pritom omogućiti adekvatni povrat dioničarima kroz optimizaciju odnosa kapitala i dugovanja.

Struktura kapitala Društva sastoji se od obveza, novca i novčanih ekvivalenata i kapitala pripadajućeg članovima Društva, koji uključuje temeljni kapital, rezerve i zadržanu dobit.

Društvo upravlja kapitalom i vrši potrebne usklade istog u skladu s promjenama ekonomskih uvjeta na tržištu i značajkama rizika svoje imovine. U svrhu usklade ili održavanja kapitalne strukture, Društvo može donijeti odluku o isplati dividende vlasniku, povećati/smanjiti temeljni kapital, prodati imovinu da smanji obveze i slično. Ciljevi, politike i procesi nisu bili mijenjani tijekom razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2020. g., 31. prosinca 2019. g. te 1. siječnja 2019. g.

	31.12.2020	<i>Prepravljeno</i> 31.12.2019.	<i>Prepravljeno</i> 1.1.2019.
<b>Dug</b>	<b>245.252</b>	<b>187.527</b>	<b>182.038</b>
Umanjeno za novac i novčane ekvivalente (depozite)	(5.511)	(5.198)	(2.634)
<b>Neto dug</b>	<b>239.741</b>	<b>182.329</b>	<b>179.404</b>
<b>Kapital</b>	<b>136.867</b>	<b>65.940</b>	<b>88.192</b>
<b>Kapital i neto dug</b>	<b>376.608</b>	<b>248.269</b>	<b>267.596</b>
Pokazatelj zaduženosti	64%	73%	67%

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.****b) Značajne računovodstvene politike**

Detalji vezani uz usvojene značajne računovodstvene politike i metode, uključujući i kriterije za priznavanje, temelj mjerenja i temelj priznavanja prihoda i rashoda, za svaku značajnu stavku financijske imovine i financijskih obveza te kapitala objašnjeni su u bilješki 2.

Računovodstvene politike za financijske instrumente su primijenjene na dolje navedene pozicije izvještaja o financijskom položaju:

	Bilješka	Financijska imovina po amortiziranom trošku HRK'000	Financijska imovina po fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka HRK'000	Financijska imovina po fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit HRK'000	Ukupno imovina klasificirana prema MSFI 9 HRK'000
31. prosinca 2020.					
Dugotrajna potraživanja	16	815	-	-	<b>815</b>
Dani depoziti	21	754	-	-	<b>754</b>
Ulaganje u dužničke instrumente	17	35	-	161.807	<b>161.842</b>
Potraživanja od kupaca	20	2.220	-	-	<b>2.220</b>
Ostala potraživanja iz poslovanja	20	713	-	-	<b>713</b>
Novac	22	5.511	-	-	<b>5.511</b>
		<b>10.048</b>	-	<b>161.807</b>	<b>171.855</b>

	Bilješka	Obveze po amortiziranom trošku HRK'000
31. prosinca 2020.		
Osigurane obveze prema bankama	26	62.220
Obveze po osnovi predstečajne nagodbe - obveznica/zajam	26	2.177
Obveze za zajmove, depozite i leasing	26	180.833
Dobavljači, rezerviranja i ostale obveze	24,27,28	20.164
		<b>265.394</b>

<i>Prepravljeno</i>	Bilješka	Financijska imovina po amortiziranom trošku HRK'000	Financijska imovina po fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka HRK'000	Financijska imovina po fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit HRK'000	Ukupno imovina klasificirana prema MSFI 9 HRK'000
31. prosinca 2019.					
Dugotrajna potraživanja	16	765	-	-	<b>765</b>
Dani depoziti	21	271	-	-	<b>271</b>
Ulaganje u dužničke instrumente	17	35	-	48.964	<b>48.999</b>
Potraživanja od kupaca	20	1.307	-	-	<b>1.307</b>
Ostala potraživanja iz poslovanja	20	725	-	-	<b>725</b>
Novac	22	5.198	-	-	<b>5.198</b>
		<b>8.301</b>	-	<b>48.964</b>	<b>57.265</b>

<i>Prepravljeno</i>	Bilješka	Obveze po amortiziranom trošku HRK'000
31. prosinca 2019.		
Osigurane obveze prema bankama	26	106.427
Obveze po osnovi predstečajne nagodbe - obveznica/zajam	26	15.350
Obveze za zajmove, depozite i leasing	26	65.728
Dobavljači, rezerviranja i ostale obveze	24,27,28	49.733
		<b>237.238</b>

<i>Prepravljeno</i>	Bilješka	Financijska imovina po amortiziranom trošku HRK'000	Financijska imovina po fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka HRK'000	Financijska imovina po fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit HRK'000	Ukupno imovina klasificirana prema MSFI 9 HRK'000
1. siječnja 2019.					
Dugotrajna potraživanja	16	718	-	-	<b>718</b>
Dani depoziti	21	306	-	-	<b>306</b>
Zajmovi	21	-	550	-	<b>550</b>
Ulaganje u dužničke instrumente	17	35	-	34.424	<b>34.459</b>
Potraživanja od kupaca	20	4.814	-	-	<b>4.814</b>
Ostala potraživanja iz poslovanja	20	220	-	-	<b>220</b>
Novac	22	2.634	-	-	<b>2.634</b>
		<b>8.727</b>	<b>550</b>	<b>34.424</b>	<b>43.701</b>



**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

<i>Prepravljeno</i>	Bilješka	Obveze po amortiziranom trošku HRK'000
1. siječnja 2019.		
Osigurane obveze prema bankama	26	106.427
Obveze po osnovi predstečajne nagodbe - obveznica/zajam	26	14.057
Obveze za zajmove i depozite Dobavljači, rezerviranja i ostale obveze	26	61.532
	24,27,28	19.082
		<b>201.098</b>

Sve iskazane obveze Društva su klasificirane u kategoriju „Obveze po amortiziranom trošku“.

Društvo je u prosincu 2018. godine potpisalo ugovor o preuzimanju trgovačkog društva - nositelja energetskog projekta u Republici Hrvatskoj. Ugovorna cijena preuzimanja iznosila je 90.402 tisuće kuna. Ugovoreni dan izvršenja bio je 1. veljače 2019. godine uz uvjet ispunjenja uvjeta od strane prodavatelja. Prodavatelj nije ispunio uvjete te je ugovor ex lege (po zakonu) raskinut. Zbog toga što je ispunjenje ugovora ovisilo o nepredvidivim budućim događajima, Uprava je procijenila da ugovor na dan 31. prosinca 2018. godine nije predstavljao financijski instrument (derivativ). Posljedično navedenom, Uprava nije izvršila procjenu fer vrijednosti ugovora na dan 31. prosinca 2018. godine.

**c) Fer vrijednosti financijske imovine i obveza**

Sljedeća tabela predstavlja financijsku imovinu vrednovane po fer vrijednosti u izvještaju o financijskom položaju sukladno hijerarhiji fer vrijednosti (Društvo nema financijskih obveza koju su klasificirane kao Obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka). Ova hijerarhija grupira financijsku imovinu u 3 razine ovisno o značajnosti ulaznih varijabli korištenih u mjerenju fer vrijednosti financijske imovine i obveza. Hijerarhija fer vrijednosti ima sljedeće razine:

- 1. razina: cijene koje kotiraju na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze
- 2. razina: ulazne varijable koje ne predstavljaju gore navedene cijene iz 1. razine već su vidljive za imovinu ili obvezu, bilo direktno (npr. kao cijene) ili indirektno (npr. izvedene iz cijena)
- 3. razina: ulazne varijable za imovinu ili obvezu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima

Razina unutar koje je financijska imovina klasificirana je temeljena na najnižoj razini značajne ulazne varijable korištene u mjerenju fer vrijednosti. Financijska imovina mjerena po fer vrijednosti u nekonsolidiranom izvještaju o financijskom položaju grupirane su unutar hijerarhije fer vrijednosti kako slijedi:

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

31. prosinca 2020.	1. razina HRK'000	2. razina HRK'000	3. razina HRK'000	Ukupno HRK'000
<b>Imovina</b>				
Obveznice	-	161.807	35	161.842
	-	<b>161.807</b>	<b>35</b>	<b>161.842</b>
31. prosinca 2019.	1. razina HRK'000	2. razina HRK'000	3. razina HRK'000	Ukupno HRK'000
<b>Imovina</b>				
Obveznice	-	48.964	35	48.999
	-	<b>48.964</b>	<b>35</b>	<b>48.999</b>

Fer vrijednost financijske imovine je određena na sljedeći način:

- Fer vrijednost financijske imovine kojima se trguje prema standardnim uvjetima i odredbama tržišta određena je tako da odražava tržišnu cijenu (pod uvjetom da promet takvom imovinom na uređenom značajan i reprezentativan);
- Fer vrijednost ostale financijske imovine (uključujući derivative) je definirana u skladu s općeprihvaćenim cjenovnim modelom baziranom na analizi diskontiranog novčanog tijeka primjenom cijena koje se koriste tijekom tržišnih transakcija i kotiranih cijena sličnih instrumenata;
- Fer vrijednost derivativnih instrumenata određuje se prema kotiranim cijenama. Kada nisu poznate informacije o takvim cijenama, koristi se analiza diskontiranog novčanog tijeka koristeći krivulju prinosa za vijek trajanja instrumenta ne-opcijskih vrijednosnica, i opcijski model cijena za opcijske vrijednosnice; i
- fer vrijednosti ugovora o financijskim jamstvima određena je pomoću opcijskog modela gdje je glavna pretpostavka popust koji pojedini partneri procjenjuju na temelju tržišnih informacija i iznosa gubitka radi danih popusta.

Gornja tabela odnosi se na financijske instrumente koje se u odvojenom izvještaju o financijskom položaju iskazuju po fer vrijednosti. U nastavku se opisuje procjena vrijednosti za ostale financijske instrumente u odvojenom izvještaju o financijskom položaju. Ne postoje značajna odstupanja između knjigovodstvenih vrijednosti i fer vrijednosti financijskih instrumenata, osim u slučaju dugoročnog potraživanja od države i obveze po osnovi predstečajne nagodbe – obveznica/zajam.

Društvo je koristilo sljedeće metode i pretpostavke prilikom procjene fer vrijednosti financijskih instrumenata:

**Dužnički instrumenti - obveznice**

Odnosi se na obveznice Laništa čija je knjigovodstvena vrijednost na dan financijskih izvještaja usklađena na tržišnu (fer) vrijednost, a koju je Društvo procijenilo na dan 31. prosinca 2020. godine na približno 46% od nominalne vrijednosti glavnice – „dirtyprice“ (2019. g.: 45%). Procijenjena tržišna vrijednost na dan 31. prosinca 2020. godine temelji se na realiziranim cijenama van uređenog tržišta, a u sklopu procesa financijskog restrukturiranja

**INGRA d.d.**

## **BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

### **ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

---

Grupe (bilješka 1). Osnovni parametri o transakcijama dostupni su javnosti putem objava na uređenom tržištu (cijena i količina realiziranih transakcija). Na dan 31. prosinca 2019. godine procijenjeni iznos temelji se na uređenom tržištu, cijenama na strani ponude i potražnje na uređenom tržištu na dan izvještaja o financijskom položaju, kao i transakcijama te ponudi i potražnji izvan uređenog tržišta u sklopu financijskog restrukturiranja Grupe (bilješka 1).

#### ***Ulaganja u kapital društava koja nisu ovisna i pridružena društva- udjeli i dionice***

Za vrijednosnice koje aktivno kotiraju na burzi korištene su tržišne cijene. Za ostale dionice i udjele prilikom izračuna fer vrijednosti korištene su procjene financijskog položaja subjekata u kojima Društvo drži dionice i udjele, točnije procjene njihovih očekivanih slobodnih novčanih tokova diskontiranih na sadašnju vrijednost. Ulaganja u kapital društava u cijelosti su ispravljena zbog loše financijske pozicije subjekata (stečaja i sl.).

#### ***Dugoročna potraživanja i depoziti***

Korištena efektivna kamatna stopa za vrednovanje dugoročnog potraživanja od države (bilješka 16) značajno je viša od trenutne stope prinosa na dugoročni dug države. Zbog toga je knjigovodstvena vrijednost potraživanja niža od trenutne tržišne vrijednosti. Ostala dugoročna ulaganja (depoziti) ispravljena su u cijelosti.

#### ***Dugoročne financijske obveze – obveza po osnovi predstečajne nagodbe - obveznica / zajam***

Knjigovodstvena vrijednost obveze iznosi na dan 31. prosinca 2020. g. 88% (31. prosinca 2019. g.: 82%) od nominalne vrijednosti (glavnice) na dan financijskih izvještaja, što je značajno odstupanje od tržišne vrijednosti imovine kojima se obveza treba podmiriti (obveznice Laništa). Fer vrijednost obveze jednaka je fer vrijednosti obveznica Laništa, a koja na dan 31. prosinca 2020. g. iznosi 46% od nominalne vrijednosti glavnice (2019. g.: 45%).

#### ***Obveze prema bankama i ostale obveze***

Fer vrijednost kratkoročnih financijskih obveza je približna knjigovodstvenoj vrijednosti uslijed kratkoročnosti ovih instrumenata. Također, fer vrijednost obveza prema bankama koje se namiruju nekretninama i ostalom imovinom u vlasništvu Društva (PIK instrument i Razlučne obveze) ovisi o tržišnim vrijednostima predmetne imovine. Knjigovodstvena vrijednost takvih obveza jednaka je knjigovodstvenoj vrijednosti predmetne imovine. Društvo nema dugoročnih obveza prema bankama po osnovi kredita.

#### ***Ostali financijski instrumenti***

Ostali financijski instrumenti Društva koji nisu vrednovani po fer vrijednostima su obveze prema dobavljačima i ostale kratkoročne obveze te rezerviranja. Za financijske instrumente koji dospijevaju unutar 12 mjeseci, knjigovodstvena vrijednost približna je fer vrijednosti uslijed kratkoročnosti ovih instrumenata. Kod dugoročnih obveza prema sadašnjim i bivšim zaposlenicima postoje znatne neizvjesnosti po pitanju roka dospjeća pa nije moguće procijeniti efekte vremenske vrijednosti novca.

d) **Financijski rizik**

Ovaj rizik uključuje tržišni rizik (uključujući rizik promjene deviznih tečajeva, rizik fer vrijednosti kamatnih stopa i rizik porasta cijena), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Izloženost kreditnom, kamatnom i tečajnom riziku javlja se tijekom normalnog poslovanja Društva. Društvo nije koristilo derivativne instrumente kako bi se zaštitilo od tih rizika.

➤ **Tržišni rizik**

Tržišni rizik je rizik da će promjena tržišnih cijena, kao što su promjena stranih valuta i kamatnih stopa, utjecati na prihod Društva ili vrijednost njegovih financijskih instrumenata. Cilj upravljanja tržišnim rizikom je upravljanje i kontroliranje izloženosti tržišnom riziku unutar prihvatljivih parametara, optimizirajući povrat.

Društvo je prije svega izloženo financijskom riziku promjene deviznih tečajeva i promjenama kamatnih stopa. Nije bilo značajnijih promjena utjecaja tržišnog rizika na Društvo kao niti promjena vezanih za mjerenje i upravljanje tržišnim rizikom.

○ **Rizik promjene deviznih tečajeva**

Društvo je izloženo valutnom riziku putem prodaje, kupnje te depozita, zajmova, dužničkih vrijednosnih papira koji su iskazani u valuti koja nije funkcionalna valuta Društva. Valute koje podliježu rizicima su EUR i DZD (Alžirski dinar). Protiv ovog rizika Društvo nije posebno ekonomski zaštićeno. Izloženost Društva valutnom riziku je kako slijedi:

Izraženo u tisućama kuna (HRK'000)	Ostale valute (DZD, MKD, USD)		Ukupno strane valute	HRK	Ukupno
	EUR				
31.prosinca 2020.					
Dugotrajna potraživanja	-	-	-	815	815
Dani depoziti	-	-	-	754	754
Ulaganje u dužničke instrumente	161.807	35	161.842	-	161.842
Potraživanja od kupaca	475	-	475	1.745	2.220
Ostala potraživanja iz poslovanja	196	-	196	517	713
Novac	1.106	787	1.893	3.618	5.511
Osigurane obveze prema bankama	-	-	-	(62.220)	(62.220)
Obveze po osnovi predstečajne nagodbe - obveznica/zajam	(2.177)	-	(2.177)	-	(2.177)
Obveze za zajmove, depozite i leasing	(128.813)	(15)	(128.828)	(52.005)	(180.833)
Dobavljači, rezerviranja i ostale obveze	(4.236)	(7.008)	(11.244)	(8.920)	(20.164)
	<b>28.358</b>	<b>(6.201)</b>	<b>22.157</b>	<b>(115.696)</b>	<b>(93.539)</b>

*Prepravljeno**Izraženo u tisućama kuna  
(HRK'000)*

31.prosinca 2019.	EUR	Ostale valute (DZD, MKD, USD)	Ukupno strane valute	HRK	Ukupno
Dugotrajna potraživanja	-	-	-	765	765
Dani depoziti	-	-	-	271	271
Ulaganje u dužničke instrumente	48.964	35	48.999	-	48.999
Potraživanja od kupaca	12	51	63	1.244	1.307
Ostala potraživanja iz poslovanja	101	-	101	624	725
Novac	1.082	2.199	3.281	1.917	5.198
Osigurane obveze prema bankama	-	-	-	(106.427)	(106.427)
Obveze po osnovi predstečajne nagodbe - obveznica/zajam	(15.350)	-	(15.350)	-	(15.350)
Obveze za zajmove, depozite i leasing	(18.959)	(15)	(18.974)	(46.754)	(65.728)
Dobavljači, rezerviranja i ostale obveze	(32.803)	(9.014)	(41.817)	(7.916)	(49.733)
	<b>(16.953)</b>	<b>(6.744)</b>	<b>(23.697)</b>	<b>(156.276)</b>	<b>(179.973)</b>

*Prepravljeno**Izraženo u tisućama kuna  
(HRK'000)*

1.siječnja 2019.	EUR	Ostale valute (DZD, MKD, USD)	Ukupno strane valute	HRK	Ukupno
Dugotrajna potraživanja	-	-	-	718	718
Dani depoziti	-	-	-	306	306
Zajmovi	-	-	-	550	550
Ulaganje u dužničke instrumente	34.424	35	34.459	-	34.459
Potraživanja od kupaca	1.655	185	1.840	2.974	4.814
Ostala potraživanja iz poslovanja	56	1	57	163	220
Novac	733	1.740	2.473	161	2.634
Osigurane obveze prema bankama	-	-	-	(106.427)	(106.427)
Obveze po osnovi predstečajne nagodbe - obveznica/zajam	(14.057)	-	(14.057)	-	(14.057)
Obveze za zajmove i depozite	(18.101)	(15)	(18.116)	(43.416)	(61.532)
Dobavljači i ostale obveze	(12.422)	(4.157)	(16.579)	(2.503)	(19.082)
	<b>(7.712)</b>	<b>(2.211)</b>	<b>(9.923)</b>	<b>(147.474)</b>	<b>(157.397)</b>

Analiza osjetljivosti

Slabljenje tečaja kune u odnosu na sljedeće valute za prosječnu promjenu tečaja na dan izvještavanja povećalo/(smanjilo) bi dobit prije poreza za sljedeće vrijednosti:

	2020.	Prepravljeno 2019.
	Utjecaj na dobit prije poreza	Utjecaj na dobit prije poreza
	HRK'000	HRK'000
EUR - 1%	284	(169)
DZD - 4%	229	68

Ova analiza pretpostavlja da sve druge varijable, a posebno kamatne stope ostaju nepromijenjene. Slabljenje tečaja kune u odnosu na spomenute valute za iste promjene tečaja na dan izvještavanja imalo bi vrijednosno jednak, ali suprotan utjecaj na dobit prije poreza, uz pretpostavku da ostale varijable ostaju nepromijenjene.

Kod ugovaranja na poslovima u Alžiru ugovoreni prihodi sastoji se od dva dijela: dio u lokalnoj valuti (netransferabilan dio) te dio u EUR (transferabilan dio prihoda koje Društvo ima pravo povući i koristiti u tuzemstvu). Prilikom sklapanja ugovora Društvo nastoji netransferabilan dio prihoda ugovoriti do visine predviđenih troškova u lokalnoj valuti pa se može reći da je izloženost tečajnom riziku u lokalnoj valuti pokrivena (prihodi u lokalnoj valuti približno su jednaki troškovima u lokalnoj valuti).

○ **Rizik kamatnih stopa**

Društvo nakon usvajanja predstečajne nagodbe nije više izloženo kamatnom riziku. U procesu predstečajne nagodbe kamatonosne obveze s varijabilnom kamatom su refinancirane izdavanjem obveznica od strane ovisnog društva Lanište te putem nekretnina u vlasništvu Društva (PIK instrument, Razlučne obveze). Društvo nema obveza prema nepovezanim stranama čije podmirenje ovisi o kretanju ugovorenih kamatnih stopa. Dugoročni zajmovi primljeni od ovisnog društva nose fiksnu kamatnu stopu.

○ **Ostali cjenovni rizici**

Društvo nije značajno izloženo ostalim cjenovnim rizicima.

➤ **Kreditni rizik**

Kreditni rizik je rizik da jedna strana ugovornog odnosa neće izvršiti svoje obveze te će time uzrokovati nastajanje financijskog gubitka drugoj strani. Društvo se služi javno objavljenim informacijama o financijskom položaju društva i koristi svoju bazu podataka kako bi rangirala značajnije kupce. Značajan dio kreditnog rizika proizlazi iz potraživanja od kupaca.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku, na datum izvještavanja, za potraživanja od kupaca i od povezanih društava prema regijama je kako slijedi:

	31. prosinca 2020. HRK'000	<i>Prepravljeno</i> 31. prosinca 2019. HRK'000	<i>Prepravljeno</i> 1. siječnja 2019. HRK'000
Hrvatska	1.745	1.244	2.975
Inozemstvo	475	63	1.839
	<b>2.220</b>	<b>1.307</b>	<b>4.814</b>

Preciznija izloženost po regijama vidljiva je u bilješki 3, u prikazu poslovanja po segmentima.

**INGRA d.d.**  
**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

Bruto iznosi financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku na dan 31. prosinca 2020., 31. prosinca 2019. i na dan 1. siječnja 2019. godine prikazani su u nastavku:

	31. prosinca 2020.			31. prosinca 2019.			1. siječnja 2019.					
	1. stupanj	2. stupanj	3. stupanj	Ukupno	1. stupanj	2. stupanj	3. stupanj	Ukupno	1. stupanj	2. stupanj	3. stupanj	Ukupno
	6.300	3.806	4.288	14.394	5.504	2.854	4.577	12.935	2.975	3.424	6.996	13.395
<b>HRK'000</b>												
<b>Bruto iznos</b>												
Dugotrajna potraživanja	-	873	-	873	-	873	-	873	-	873	-	873
Dani depoziti	754	-	-	754	271	-	-	271	306	-	-	306
Zajmovi	-	-	150	150	-	-	150	150	-	-	-	-
Ulaganje u dužničke instrumente	35	-	-	35	35	-	-	35	35	-	-	35
Potraživanja od kupaca	-	2.220	4.138	6.358	-	1.256	4.427	5.683	-	2.331	6.996	9.327
Ostala potraživanja iz poslovanja	-	713	-	713	-	725	-	725	-	220	-	220
Novac	5.511	-	-	5.511	5.198	-	-	5.198	2.634	-	-	2.634
<b>Ispravak vrijednosti</b>												
Dugotrajna potraživanja	-	(58)	(4.288)	(4.346)	-	(108)	(4.526)	(4.634)	-	(155)	(4.513)	(4.668)
Dani depoziti	-	(58)	-	(58)	-	(108)	-	(108)	-	(155)	-	(155)
Zajmovi	-	-	(150)	(150)	-	-	(150)	(150)	-	-	-	-
Ulaganje u dužničke instrumente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Potraživanja od kupaca	-	-	(4.138)	(4.138)	-	-	(4.376)	(4.376)	-	-	(4.513)	(4.513)
Ostala potraživanja iz poslovanja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Novac	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Knjigovodstvena vrijednosti</b>												
Dugotrajna potraživanja	6.300	3.748	-	10.048	5.504	2.746	51	8.301	2.975	3.269	2.483	8.727
Dani depoziti	-	815	-	815	-	765	-	765	-	718	-	718
Zajmovi	754	-	-	754	271	-	-	271	306	-	-	306
Ulaganje u dužničke instrumente	35	-	-	35	35	-	-	35	35	-	-	35
Potraživanja od kupaca	-	2.220	-	2.220	-	1.256	51	1.307	-	2.331	2.483	4.814
Ostala potraživanja iz poslovanja	-	713	-	713	-	725	-	725	-	220	-	220
Novac	5.511	-	-	5.511	5.198	-	-	5.198	2.634	-	-	2.634

INGRA d.d.

**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE  
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

Kretanje ispravka vrijednosti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku tijekom 2020. g. je bilo kako slijedi:

Ispravak vrijednosti	Dugotrajna potraživanja			Dani zajmovi				
	12- mesečni očekivani gubitak	očekivani gubitak kroz životni ciklus - bez kreditnih gubitaka	očekivani gubitak kroz životni ciklus - kreditni gubici	Ukupno	12- mesečni očekivani gubitak	očekivani gubitak kroz životni ciklus - bez kreditnih gubitaka	očekivani gubitak kroz životni ciklus - kreditni gubici	Ukupno
<b>Na dan 1. siječnja</b>	-	<b>108</b>	-	<b>108</b>	-	-	-	-
Efektivna kamatna stopa i tečajne razlike	-	(50)	-	(50)	-	-	-	-
Povećanje (smanjenje) salda umanjene imovine	-	-	-	-	-	-	150	150
<b>Stanje na 31. prosinca</b>	-	<b>58</b>	-	<b>58</b>	-	-	<b>150</b>	-

Ispravak vrijednosti	Potraživanja od kupaca			Ostala potraživanja iz poslovanja		
	očekivani gubitak kroz životni ciklus - bez kreditnih gubitaka	očekivani gubitak kroz životni ciklus - kreditni gubici	Ukupno	očekivani gubitak kroz životni ciklus - bez kreditnih gubitaka	očekivani gubitak kroz životni ciklus - kreditni gubici	Ukupno
<b>Na dan 1. siječnja</b>	-	<b>4.376</b>	<b>4.376</b>	-	-	-
Gubici priznati u računu dobiti i gubitka	-	51	51	-	39	-
Povećanje (smanjenje) salda umanjene imovine	-	(289)	(289)	-	(39)	-
<b>Stanje na 31. prosinca</b>	-	<b>4.138</b>	<b>4.138</b>	-	-	-



**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE  
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

Kretanje ispravka vrijednosti financijske imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku tijekom 2019. g. je bilo kako slijedi:

Ispravak vrijednosti	Dugotrajna potraživanja			Dani zajmovi			
	12-mjesečni očekivani gubitak	očekivani gubitak kroz životni ciklus - bez kreditnih gubitaka	očekivani gubitak kroz životni ciklus - kreditni gubici	12-mjesečni očekivani gubitak	očekivani gubitak kroz životni ciklus - bez kreditnih gubitaka	očekivani gubitak kroz životni ciklus - kreditni gubici	Ukupno
<b>Na dan 1. siječnja</b>	-	<b>155</b>	-	-	-	-	-
Efektivna kamatna stopa i tečajne razlike	-	(47)	-	-	-	-	-
Povećanje (smanjenje) salda umanjene imovine	-	-	-	-	-	150	150
<b>Stanje na 31. prosinca</b>	-	<b>108</b>	-	-	-	<b>150</b>	-

**Ispravak vrijednosti**

**Potraživanja od kupaca - prepravljeno**

Ispravak vrijednosti	Potraživanja od kupaca - prepravljeno			Ostala potraživanja iz poslovanja		
	očekivani gubitak kroz životni ciklus - bez kreditnih gubitaka	očekivani gubitak kroz životni ciklus - kreditni gubici	Ukupno	očekivani gubitak kroz životni ciklus - bez kreditnih gubitaka	očekivani gubitak kroz životni ciklus - kreditni gubici	Ukupno
<b>Na dan 1. siječnja</b>	-	<b>4.513</b>	<b>4.513</b>	-	-	-
Gubici priznati u računu dobiti i gubitka	134	-	134	-	117	-
Naplata prethodno umanjene imovine	-	(120)	(120)	-	-	-
Prijenos u kreditne gubitke	(134)	134	-	-	-	-
Povećanje (smanjenje) salda umanjene imovine	-	(151)	(151)	-	(117)	-
<b>Stanje na 31. prosinca</b>	-	<b>4.376</b>	<b>4.376</b>	-	-	-

INGRA d.d.

**BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

Kretanje bruto vrijednosti i ispravka vrijednosti kroz 2020. g.za dužničke vrijednosne papire kroz ostalu sveobuhvatnu dobit je bilo kako slijedi:

Bruto iznos HRK'000	Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit			
	1. stupanj	2. stupanj	3. stupanj	Ukupno
<b>Početni iznos na dan 1. siječnja</b>	<b>48.964</b>	-	-	<b>48.964</b>
Novi iznosi	105.343		-	105.343
Tečajne razlike, kamate i ostale promjene u računu dobiti i gubitka	29.521	-	-	29.521
Otplata	(12.371)			(12.371)
Kretanje fer vrijednosti priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(9.650)	-	-	(9.650)
<b>Iznosi na dan 31. prosinca</b>	<b>161.807</b>	-	-	<b>161.807</b>
<b>Ispravak vrijednosti</b>	<b>Dužnički instrumenti</b>			
HRK'000	12-mjesečni očekivani gubitak	očekivani gubitak kroz životni ciklus - bez kreditnih gubitaka	očekivani gubitak kroz životni ciklus - kreditni gubici	Ukupno
<b>Početni iznos na dan 1. siječnja</b>	<b>5.273</b>	-	-	<b>5.273</b>
Ispravak gubitaka	(4.940)	-	-	(4.940)
<b>Stanje na 31. prosinca</b>	<b>333</b>	-	-	<b>333</b>

Kretanje bruto vrijednosti i ispravka vrijednosti kroz 2019. g. za dužničke vrijednosne papire kroz ostalu sveobuhvatnu dobit je bilo kako slijedi:

Bruto iznos HRK'000	Dužnički instrumenti po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit			
	1. stupanj	2. stupanj	3. stupanj	Ukupno
<b>Početni iznos na dan 1. siječnja</b>	<b>34.424</b>	-	-	<b>34.424</b>
Novi iznosi	305		-	305
Tečajne razlike, kamate i ostale promjene u računu dobiti i gubitka	10.585	-	-	10.585
Kretanje fer vrijednosti priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	3.650	-	-	3.650
<b>Iznosi na dan 31. prosinca</b>	<b>48.964</b>	-	-	<b>48.964</b>

Ispravak vrijednosti	Dužnički instrumenti			Ukupno
	12-mjesečni očekivani gubitak	očekivani gubitak kroz životni ciklus - bez kreditnih gubitaka	očekivani gubitak kroz životni ciklus - kreditni gubici	
HRK'000				
<b>Početni iznos na dan 1. siječnja</b>	<b>403</b>	-	-	<b>403</b>
Novi gubici	4.870	-	-	4.870
<b>Stanje na 31. prosinca</b>	<b>5.273</b>	-	-	<b>5.273</b>

#### ***Dužnički instrumenti po fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit***

Odnosi se na ulaganje u obveznice ovisnog društva Laništa (bilješka 17), koje je nositelj dugoročnog zakupa Arene Zagreb (bilješka 1). Očekivani 12-mjesečni gubitak izvodi se na temelju procjene vjerojatnosti bankrota Laništa u sljedećih 12 mjeseci - 12-mjesečni PD (eng. Probability of default). Na dan 31. prosinca 2020. godine 12-mjesečni PD procijenjen je na iznos od 0,6%, a koji iznos je izveden na temelju procijenjenog 12-mjesečnog PD-a Zakupnika. PD Zakupnika izveden je na temelju povijesnih podataka o kretanju 12 mjesecnog PD-a za entitete sličnog kreditnog rejtinga (Ba2Moody's). Na dan 31. prosinca 2019. godine 12-mjesečni PD procijenjen je na iznos od 33%, prvenstveno uzimajući u obzir financijski položaj Laništa na dan 31. prosinca 2019. godine, točnije neto novčane tokova Laništa u narednih 12 mjeseci.

#### ***Potraživanja od kupaca i ostala kratkotrajna potraživanja***

Na izloženost Društva kreditnom riziku uglavnom utječu individualne karakteristike pojedinog kupca. Demografija kupaca, uključujući rizik industrije i zemlje u kojoj kupac posluje ima manji utjecaj na kreditni rizik. Društvo određuje ispravak vrijednosti kupaca kao procjenu očekivanih gubitaka. Društvo primjenjuje pojednostavljeni pristup izračuna očekivanih gubitaka za potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iz poslovanja (stupanj 2. i stupanj 3.). Društvo ima veliku koncentraciju kreditnog rizika kod malog broja kupaca pa svakog kupca i svako pojedino potraživanje unutar pojedinog kupca zasebno razmatra. Gubici od umanjenja se iskazuju na osnovu individualnog pristupa prema svakoj tražbini prvenstveno uzimajući u obzir rokove dospeljeća, iako nema zadana ograničenja mjerena starosnom strukturom potraživanja. Na temelju povijesnih podataka, Uprava je procijenila da očekivani kreditni gubici potraživanja od kupaca razvrstana u stupanj 2. nisu značajna pa ih sukladno tome nije zasebno iskazala. U povijesnim razdobljima, kreditni gubici uglavnom su se javljali kao rezultat izvanrednih okolnosti i čimbenika pa izračun očekivanih kreditnih gubitaka na temelju matrice povijesnih podatak nije primjenjiv. Potraživanja od kupaca koja su razvrstana u skupinu na koju se primjenjuje stupanj 3., odnose se na potraživanja koja su dospjela više od 365 dana.

Starosna struktura potraživanja od kupaca (od trećih strana i povezanih društava) na dan 31. prosinca 2020. g., koja su za potrebe izračuna očekivanih gubitaka razvrstana u stupanj 2. bila je kako slijedi:

	HRK'000
Nedospjela	1.220
Do 1 mjeseca	244
Od 1 – 3 mjeseca	611
Od 3 – 12 mjeseci	145
	<b>2.220</b>

Starosna struktura potraživanja od kupaca (od trećih strana i povezanih društava) na dan 31. prosinca 2019. g., koja su za potrebe izračuna očekivanih gubitaka razvrstana u stupanj 2. bila je kako slijedi:

	HRK'000
Nedospjela	899
Do 1 mjeseca	223
Od 1 – 3 mjeseca	2
Od 3 – 12 mjeseci	132
	<b>1.256</b>

Starosna struktura potraživanja od kupaca (od trećih strana i povezanih društava) na dan 1. siječnja 2019. g., koja su za potrebe izračuna očekivanih gubitaka razvrstana u stupanj 2. bila je kako slijedi:

	HRK'000
Nedospjela	1.242
Do 1 mjeseca	642
Od 1 – 3 mjeseca	442
Od 3 – 12 mjeseci	5
	<b>2.331</b>

➤ **Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće moći ispuniti svoje financijske obveze u roku. Aktivnosti Društva na poboljšanju likvidnosne pozicije su navedene u bilješki 24. Sljedeća tablica prikazuje dospelost financijskih obveza Društva na dan 31. prosinca 2020. g. i na dan 31. prosinca 2019. g. i 1. siječnja 2019. g. sukladno ugovorenim ne-diskontiranim plaćanjima:

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

## ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.

Izraženo u tisućama kuna  
(HRK'000)

31. prosinca 2020.	Knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	0 – 12 mjeseci	1 – 2 godina	2 – 5 godina	Više od 5 godina
Osigurane obveze prema bankama	62.220	62.220	62.220	-	-	-
Obveze po osnovi predstečajne nagodbe - obveznica/zajam	2.177	3.576	534	369	911	1.762
Obveze za zajmove, depozite i leasing	180.833	212.298	66.857	14.815	44.445	86.181
Dobavljači, rezerviranja i ostale obveze	20.164	20.164	13.814	-	2.959	3.391
	<b>265.394</b>	<b>298.258</b>	<b>143.425</b>	<b>15.184</b>	<b>48.315</b>	<b>91.334</b>

Prepravljeno

Izraženo u tisućama kuna  
(HRK'000)

31. prosinca 2019.	Knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	0 – 12 mjeseci	1 – 2 godina	2 – 5 godina	Više od 5 godina
Osigurane obveze prema bankama	106.427	106.427	106.427	-	-	-
Obveze po osnovi predstečajne nagodbe - obveznica/zajam	15.350	32.650	655	2.619	7.857	21.519
Obveze za zajmove, depozite i leasing	65.728	73.571	47.326	2.225	6.681	17.339
Dobavljači, rezerviranja i ostale obveze	49.734	49.760	45.929	-	-	3.831
	<b>237.239</b>	<b>262.408</b>	<b>200.337</b>	<b>4.844</b>	<b>14.538</b>	<b>42.689</b>

Prepravljeno

Izraženo u tisućama kuna  
(HRK'000)

1. siječnja 2019.	Knjigovodstvena vrijednost	Ugovoreni novčani tokovi	0 – 12 mjeseci	1 – 2 godina	2 – 5 godina	Više od 5 godina
Osigurane obveze prema bankama	14.057	30.262	-	674	8.069	21.519
Obveze po osnovi predstečajne nagodbe - obveznica/zajam	61.532	67.980	43.431	556	6.654	17.339
Obveze za zajmove, depozite i leasing	24.432	24.432	20.601	-	-	3.831
Dobavljači, rezerviranja i ostale obveze	201.098	223.751	165.109	1.230	14.723	42.689
	<b>301.119</b>	<b>346.425</b>	<b>229.141</b>	<b>2.460</b>	<b>29.446</b>	<b>85.378</b>

**INGRA d.d.**

**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE**

**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2020.**

---

**33. Utjecaj COVIDA - 19 na poslovanje**

Društvo očekuje da će pandemija bolesti COVID – 19 utjecati na financijske i operativne rezultate Društva tijekom 2021. godine u mjeri u kojoj će opće gospodarske prilike biti izmijenjene kao posljedica pandemije.

**34. Odobrenje odvojenih financijskih izvještaja**

Odvojene financijske izvještaje usvojila je Uprava i odobrila njihovo izdavanje dana 30. travnja 2021. godine.

Potpisali u ime Društva:



Danko Deban

Predsjednik Uprave



Dinko Pejković

Član Uprave

**RAZLIKA IZMEĐU GFI POD IZVJEŠTAJA I MSFI IZVJEŠTAJA**

U nastavku dajemo pregled najznačajnijih razlika između iznosa objavljenih u nekonsolidiranom GFI POD izvještaju i nekonsolidiranim financijskim izvještajima Društva (MSFI izvještaji) za godinu koja završava na dan 31. prosinca 2020. godine, u 000 HRK

**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU**

<b>Naziv pozicije u GFI POD izvještaju</b>	<b>AOP</b>	<b>Naziv pozicije u MSFI izvještaju</b>	<b>GFI POD</b>	<b>MSFI</b>	<b>Razlika</b>	<b>Objašnjenje</b>
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	081	Ostale rezerve / preneseni gubici	(97,486)	(13,633)	(83,853)	Sukladno MSFI-jevima, rezultat tekućeg razdoblja i zadržana dobit / (preneseni gubitak) iz prethodnih razdoblja mogu se iskazivati na neto osnovi, u jednoj poziciji.
Dobit poslovne godine	085	-	83,853	-	83,853	
<i>Ukupno</i>			(13,633)	(13,633)	-	
<b>Naziv pozicije u GFI POD izvještaju</b>	<b>AOP</b>	<b>Naziv pozicije u MSFI izvještaju</b>	<b>GFI POD</b>	<b>MSFI</b>	<b>Razlika</b>	<b>Objašnjenje</b>
Rezerviranja	089 - 094	Rezerviranja (dugoročna)	5,159	2,959	2,200	Sukladno MSFI-jevima, rezerviranja se, kao i svi drugi oblici obveza, klasificiraju na kratkoročnu i dugoročnu poziciju. U GFI POD izvještaju ne postoji takva klasifikacija.
-	-	Rezerviranja (kratkoročna)	5,159	2,200	(2,200)	
<i>Ukupno</i>			5,159	5,159	-	
<b>Naziv pozicije u GFI POD izvještaju</b>	<b>AOP</b>	<b>Naziv pozicije u MSFI izvještaju</b>	<b>GFI POD</b>	<b>MSFI</b>	<b>Razlika</b>	<b>Objašnjenje</b>
Odgodeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja	122	Ukalkulirani troškovi	4,084	3,164	920	Prikazani iznos razlike odnosi se na obveze za obračunate (neplaćene) kamate/naknade za financijske obveze na dan izvještaja o financijskom položaju. Navedena obveza se u MSFI izvještajima iskazuje kao dio sveukupnih financijskih obveza, zajedno s glavnica primljenih kredita, zajmova i izdatih vrijednosnih papira, dok se u GFI POD izvještaju takva obveza iskazuje odvojeno, kao ukalkulirani trošak (odogodeno plaćanje troškova).
Obveze za zajmove, depozite i slično unutar grupe, Obveze za zajmove, depozite i slično, Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama, Obveze po vrijednosnim papirima	109,111,112, 113,116	Financijske obveze (kratkoročno)	123,932	124,852	(920)	
<i>Ukupno</i>			128,016	128,016	-	

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**

Naziv pozicije u GFI POD izvještaju	AOP	Naziv pozicije u MSFI izvještaju	GFI POD	MSFI	Razlika	Objašnjenje
Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe, Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)	129,130	Ostali poslovni prihodi	32,867	9,209	23,658	Sukladno MSFI-jevima, određene transakcije mogu se iskazivati u temeljnim izvještajima na neto osnovi na poziciji Ostali dobiti/gubici, uz obveznu detaljnu razradu takve pozicije u bilješkama financijskih izvještaja ako se radi o značajnom iznosu. U GFI POD izvještajima ne postoji takva pozicija pa se u skladu s time tako netirani iznos za potrebe izrade GFI POD izvještaja razdvaja na dobitke (koji se prikazuju na poziciji Ostali prihodi) i gubitke (koji se iskazuju na poziciji Ostali poslovni rashodi).
Ostali troškovi, Ostali poslovni rashodi	142,153	Ostali poslovni rashodi	(4,043)	(4,043)		
-		Ostali dobiti / (gubici) - neto	-	23,658	(23,658)	
<i>Ukupno</i>			28,824	28,824	-	

**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda**

Naziv pozicije u GFI POD izvještaju	AOP	Naziv pozicije u MSFI izvještaju	GFI POD	MSFI	Razlika	Objašnjenje
Novčani primici od kamata (novčani tok od investicijskih aktivnosti)	023		5	-	5	Sukladno MSFI-jevima, primici od kamata mogu se iskazivati kao primici od poslovnih aktivnosti ili kao primici od investicijskih aktivnosti. U skladu s time, Društvo je odabralo iskazivati navedene primike kao poslovnu aktivnost. U GFI POD izvještajima primici od kamata mogu se iskazivati samo kao primici od investicijskih aktivnosti.
-		Primljene kamate (novčani tok od poslovnih aktivnosti)	-	5	(5)	
<i>Ukupno</i>			5	5	-	





dioničko društvo za izgradnju investicijskih objekata, uvoz, izvoz i zastupstva

Ulica Alexandera von Humboldta 4b  
HR-10000 Zagreb

telefon: | +385 (0) 1 6102 555  
| +385 (0) 1 6102 535  
fax: | +385 (0) 1 6150 383  
| 6150387  
e-mail: | ingra@ingra.hr

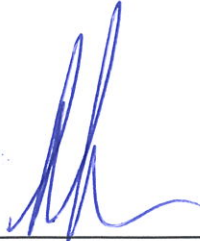
## PRIJEDLOG ODLUKE O RASPODJELI DOBITI ZA 2020. GODINU

1. Dobit po završnom računu za 2020. godinu nakon oporezivanja iznosi 83.852.858 kn (slovima: osamdeset tri milijuna osamsto pedeset dvije tisuće osamsto pedeset osam kuna), koji iznos se u cijelosti raspoređuje za pokriće gubitaka iz prethodnih razdoblja.
2. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

U Zagrebu, dana 30. travnja 2021. godine

  
Dinko Pejковиć, član Uprave



  
Danko Deban, predsjednik Uprave



dioničko društvo za izgradnju investicijskih objekata, uvoz, izvoz i zastupstva

Ulica Alexandera von Humboldta 4b  
HR-10000 Zagreb

telefon: | +385 (0) 1 6102 555  
| +385 (0) 1 6102 535  
fax: | +385 (0) 1 6150 383  
| 6150387  
e-mail: | ingra@ingra.hr

Na sjednici održanoj 28. travnja 2021. godine Nadzorni odbor društva **INGRA d.d.** sa sjedištem u Zagrebu, Alexandera von Humboldta 4/b, OIB: 14049708426 (u daljnjem tekstu: **INGRA**),

na prijedlog Uprave **INGRE** donio je sljedeću

## ODLUKU

### o utvrđivanju konsolidiranih godišnjih financijskih izvješća za godinu 2020. **INGRE** i ovisnih društava

1. Daje se suglasnost na konsolidirana godišnja financijska izvješća **INGRE** i ovisnih društava za 2020. godinu, a koje je izradila Uprava **INGRE**, i to kako slijedi:
  1. Bilanca
  2. Račun dobiti i gubitka
  3. Izvještaj o novčanom toku
  4. Izvještaj o promjeni kapitala
  5. Bilješke uz temeljna financijska izvješća
2. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

U Zagrebu, 28. travnja 2021. godine



predsjednik Nadzornog odbora  
Mario Aunedi Medek