



GODIŠNJE IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA ZA 2019. GODINU

e

srpanj 2020. godine

Sadržaj	Stranica
I. Uvod	2
II. Izvještaj rukovodstva	3
III. Zaključne napomene	10

e

I. Uvod

Uprava trgovačkog društva **INGRA d.d.** sa sjedištem u Zagrebu, Alexandera von Humboldta 4/b, OIB: 14049708426 (skraćeno: Društvo), podnosi Nadzornom odboru Društva i Glavnoj skupštini godišnje izvješće o stanju Društva.

Sastavni dio ovog izvješća čini Izvještaj rukovodstva, koji je sastavljen u okviru konsolidiranih i nekonsolidiranih Godišnjih financijskih izvještaja Društva objavljenih dana 30. lipnja 2020. godine, sve iz razloga što su u Izvještaju rukovodstva prikazani kako slijedi:

- svi važniji poslovni događaji koji su se pojavili nakon proteka poslovne godine,
- očekivani razvoj Društva u budućnosti,
- djelovanje Društva na području istraživanja i razvoja,
- obavijesti o stjecanju vlastitih dionica Društva,
- postojanje podružnica Društva,
- podaci o upotrebi financijskih instrumenata te podaci važni za prosudbu stanja imovine Društva, njegovih obveza, financijskog položaja, dobiti i gubitka, ciljeva upravljanja financijskim rizicima i politikama uključujući i politiku poduzimanja mjera zaštite od gubitka u pojedinim važnijim vrstama predviđenih poslova koji se posebno računovodstveno iskazuju kao i izloženost društva cjenovnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i riziku tijeka gotovine.

U ovom izvješću Uprava prikazuje razvitak i rezultat poslovanja Društva te financijsko stanje u kome se ono nalazi uz opis glavnih rizika i nesigurnosti kojima je izloženo, na način da je ovo izvješće uravnotežen prikaz i potpuna analiza razvoja i rezultata poslovanja te položaja Društva u skladu s opsegom i složenošću njegova poslovanja.

Dodatno u odnosu na Izvještaj rukovodstva, analiza i rezultata poslovanja te položaja Društva iz ovog izvješća uključuje i druge pokazatelje koji se odnose na pojedine poslove, uključujući i obavijesti o zaštiti okoliša i o radnicima.

Prilozi Godišnjeg izvješća o stanju Društva:

- Konsolidirani godišnji financijski izvještaj za 2019. godinu
- Nekonsolidirani godišnji financijski izvještaj za 2019. godinu

II. Izvještaj rukovodstva

1. Profil Društva

1.1. Uvod

Trgovačko društvo INGRA (skraćeno: Društvo) 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 Društvo djeluje kao dioničko društvo u skladu s hrvatskim propisima.

Od samog početka INGRA d.d. je izvodila investicijske projekte u zemlji i inozemstvu kao što su velika energetska i industrijska postrojenja, a gradila je i velike turističke komplekse, hotele, bolnice i slične kapitalne objekte po sustavu "ključ u ruke". Osim hrvatskog, tradicionalna tržišta INGRE d.d. su: Njemačka, Rusija, Alžir, Ukrajina, Libija, Irak, Iran, Jordan, Sudan, Niger, Nigerija i dr.

Primarno 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 gospodarskog 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 d.d. pokreće investicijske projekte stanogradnje u Hrvatskoj i paralelno nastavlja s proširenjem djelatnosti vezanih za turistički sektor koji je danas pokretač gospodarstva Hrvatske.

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, prometnice koja je dio zagrebačke obilaznice.

Trenutačno su u tijeku i radovi u inozemstvu, u Alžiru: projektiranje, isporuka, montaža i puštanje u probni rad hidromehaničke opreme na branama Tagharist, Oueldjet Mellegue i Seklafa.

INGRA d.d. 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

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

Članovi Uprave zastupaju matično Društvo pojedinačno i samostalno.
Tijekom 2019. godine predsjednik Uprave bio je g. Igor Oppenheim, kojem je s danom 31. prosinca 2019. godine prestalo članstvo.

Nadzorni odbor

Mario Aunedi Medek	predsjednik član	od 1. siječnja 2020. godine od 30. kolovoza 2019. 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
Zdenko Mahmutović	član	od 29. rujna 2016. godine
Dubravko Kos	član	od 29. rujna 2016. godine

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

1.5. Dioničarska struktura

Dioničarska struktura Grupe na dan 31. prosinca 2019. godine:

	Broj dionica	Dionički 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 %
	13.545.200	100,00 %

1.6. Povezana društva

Sljedeća ovisna društva uključena su u financijske izvještaje Grupe:

		Dionički 31. 2019.	udio prosinca	Dionički 31. 2018.	udio prosinca
1.	Lanište d.o.o.	100 %		100 %	
2.	Ingra nekretnine d.o.o.	100 %		100 %	
3.	Dvori Lapad d.o.o.	100 %		100 %	
4.	Geotehnika Sudan	100 %		100 %	
5.	Ingra AG, Austrija	100 %		-	
2. 6.	Uvala Lapad d.o.o.	100 %		-	
7.	Marina Slano d.o.o.	88 %		88 %	
8.	Južni Jadran Nautika d.o.o.	51 %		51 %	
9.	Dubrovačke lučice d.o.o.	51 %		51 %	
10.	Ingra-M.E. d.o.o.	-		100 %	
11.	Ingra Energo d.o.o., Bosna i Hercegovina	-		100 %	
12.	Ingra Kranj d.o.o., Slovenija	-		100 %	
13.	Ingra Algere sarl.	-		99 %	

2. Izvještaj Uprave o poslovanju u 2019. godini

2.1. Osnovne značajke razdoblja od 1.1. do 31.12.2019. godine

- ♦ Ukupni rezultati u najvećoj su mjeri obilježeni jednokratnim usklađivanjima, uključujući i rezerviranja za sudske sporove.

- ♦ Poslovni prihodi smanjili su se za 32 % u odnosu na 2018. godinu i iznose 26 milijuna kuna, što predstavlja izravnu posljedicu raskida ugovora u Alžiru 2018. godine.
- ♦ Prihodi od prodaje smanjili su se za 44 % i iznose 19 milijuna kuna zbog razloga opisanih u prethodnoj točki.
- ♦ Prihodi iz inozemstva čine 35 % ukupnih prihoda od prodaje.
- ♦ Neto rezultat od financijskih prihoda i rashoda je pozitivan i iznosi 19 milijuna kuna (2018. iznosio je 19 milijuna kuna).
- ♦ Neto gubitak u 2019. godini iznosi 22 milijuna kuna, a nastao je kao posljedica jednokratnih usklađivanja i rezerviranja (2018. iznosio je 4 milijuna kuna).
- ♦ Proces cjelovitog financijskog i operativnog restrukturiranja Grupe je u tijeku.

2.2. Prihodi INGRA Grupe u razdoblju od 1.1. do 31.12.2019. godine

Prihodi INGRA Grupe od prodaje iznose 19 milijuna kuna i manji su za 44 % u odnosu na 2018. godinu kada su iznosili 34 milijuna kuna.

Struktura prihoda od prodaje prikazana je u nastavku.

- Prihodi od prodaje u zemlji:
 - održavanje i upravljanje nekretninama u iznosu od 11 milijuna kuna (2018. godina: 12 milijuna kuna);
 - izvođenje radova u iznosu od 1 milijun kuna (2018. godina: 0 kuna).
- Prihodi od prodaje u inozemstvu:
 - SR Njemačka u iznosu od 7 milijuna kuna (2018. godina: 7 milijuna kuna);
 - tržište Alžira bez prihoda zbog jednostranog raskida ugovora 2018. godine (2018. godina: 14 milijuna kuna).

Ostali poslovni prihodi u 2019. godini iznose 7 milijuna kuna (2018. godina: 4 milijuna kuna).

Struktura ostalih poslovnih prihoda prikazana je u nastavku:

- zakupnina poslovnih prostora u iznosu od 4 milijuna kuna (2018. godina: 3 milijuna kuna);
- naplata starih potraživanja u iznosu od 2 milijuna kuna (2018. godina: 0 kuna);
- ostali izvanredni prihodi u iznosu od 1 milijun kuna (2018. godina: 1 milijun kuna).

2.3. Profitabilnost INGRA Grupe u razdoblju od 1. 1. do 31. 12. 2019. godine

	2018. (HRK mil.)	2019. (HRK mil.)
Poslovni prihodi	38	26
Prihodi od prodaje	34	19
EBIT	(16)	(35)
Financijski prihodi/rashodi - neto	19	19
Neto dobit	(4)	(22)

Na EBIT maržu značajno utječu jednokratna usklađivanja (rezerviranja, vrijednosna usklađivanja, otpisi obveza i ostali dobici i/ili gubici). U 2019. godini ostvaren je gubitak od jednokratnih usklađivanja u iznosu od 12 milijuna kuna (2018. godina: 4 milijuna kuna). EBIT prije jednokratnih usklađivanja u 2019. godini je negativan te iznosi 23 milijuna kuna.

Financijski prihodi u 2019. godini iznose 59 milijuna kuna (2018. godina: 68 milijuna kuna) i sastoje se od:

- zakupa Arene Zagreb u iznosu od 52 milijuna kuna, u odnosu na 55 milijuna kuna u 2018. godini (uslijed primjene MSFI-ja);
- tečajnih razlika u iznosu od 7 milijuna kuna (2018. godina: 13 milijuna kuna).

Financijski rashodi u 2019. godini iznose 40 milijuna kuna (2018. godina: 49 milijuna kuna) i sastoje se od:

- kamata po osnovi obveza iz predstečajne nagodbe u iznosu od 28 milijuna kuna (2018. godina: 27 milijuna kuna);
- kamata na bankovne kredite u iznosu od 5 milijuna kuna (2018. godina: 7 milijuna kuna);
- tečajnih razlika i ostalih kamata u iznosu od 7 milijuna kuna (2018. godina: 15 milijuna kuna).

Na neto rezultat razdoblja značajno utječe porez na dobit. Neto rashod po osnovi poreza na dobit u 2019. godini iznosi 6 milijuna kuna (2018. godina: 7 milijuna kuna).

2.4. Financijski položaj

Neto financijski dug na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 475 milijuna kuna (31. 12. 2018. godine: 474 milijuna kuna).

3. Razvoj poslovanja

Imajući u vidu nepromijenjene poslovne okolnosti iz prethodnih razdoblja (koje se ponajviše odnose na otežano ishođenje bankovnih jamstava nužnih za aktivno sudjelovanje u postupcima javne nabave za veće infrastrukturne projekte na domaćem tržištu), Društvo će u sljedećem razdoblju modificirati poslovni model i svoju će osnovnu djelatnost, inženjering, ponuditi kao uslugu domaćim i inozemnim tvrtkama zainteresiranima za sudjelovanje u realizaciji infrastrukturnih projekata u Republici Hrvatskoj. Društvo želi zadržati postojeće i steći nove reference kako bi završetkom financijskog restrukturiranja, kada će moći osigurati bankovna jamstva, mogla samostalno sudjelovati u značajnim infrastrukturnim projektima u najavi. Cilj financijskog restrukturiranja je smanjiti ukupne dugoročne obveze Društva i optimizirati troškove financiranja u skladu s trenutačno dostupnim uvjetima.

Društvo također aktivno sudjeluje na manjim natječajima u području niskogradnje i visokogradnje. Za sudjelovanje na takvim natječajima formirani su manji konzorciji koji sudjeluju na natječajima za obnove pročelja, razne vrste sanacija i sličnim manjim projektima. Društvo, kao vodeći član konzorcija, nastupa u ulozi glavnog izvođača i voditelja projekta. U sljedećem se razdoblju očekuje povećani angažman na manjim projektima i daljnje širenje aktivnosti.

Društvo aktivno radi i na pripremi nekoliko vlastitih investicijskih projekata. Ovisno o tržišnim kretanjima i predviđenim profitnim maržama, a poslije dovršetka pripreme određenih projekata, Društvo će donijeti odluku o tome hoće li pojedine investicije pokrenuti samostalno i/ili u suradnji s partnerima ili će pripremljene projekte ponuditi na tržištu potencijalnim investitorima

zainteresiranima za ulaganje, pri čemu bi tada Društvo na navedenim projektima ostalo prisutno kroz inženjering i vođenje projekata.

Poslije provedenog organizacijskog restrukturiranja, a s ciljem povećavanja operativne i financijske efikasnosti poslovanja i prilagodbe novim tržišnim kretanjima te u skladu s Planom financijskog i operativnog restrukturiranja Društva u sklopu postupka predstečajne nagodbe, Društvo provodi kadrovske restrukturiranje.

4. Značajni događaji nakon kraja poslovne godine

U prvom kvartalu 2020. godine Društvo je potpisalo sporazum s vjerovnikom PIK tražbine kojim je podmirena tražbina iz predstečajne nagodbe (PIK instrument) u nominalnom iznosu od 25 milijuna kuna. Knjigovodstvena vrijednost podmirene obveze 31. prosinca 2020. godine iznosi 17 milijuna kuna. U skladu s odredbama predstečajne nagodbe, navedena tražbina je podmirena isporukom imovine u vidu poslovnih prostora u poslovno-stambenom kompleksu Dvori Lapad u Dubrovniku. Knjigovodstvena vrijednost navedene imovine na dan prijenosa iznosila je približno 17 milijuna kuna.

U okviru financijskog restrukturiranja Grupe, Društvo je u lipnju 2020. godine otkupilo približno 23,5 milijuna eura obveznica koje je izdalo ovisno društvo Lanište d.o.o., a što čini približno 43 % ukupnog izdanja. U skladu s odredbama usvojene predstečajne nagodbe tijekom 2015. godine ovisno društvo Lanište d.o.o. izdalo je obveznice nominalne vrijednosti 55 milijuna eura s ciljem ispunjavanja najvećeg dijela obveza Društva prema vjerovnicima predstečajne nagodbe. Nakon provedenog otkupa u 2020. godini, Društvo je na dan izdavanja godišnjeg izvještaja imatelj približno 69% ukupnog izdanja. Opisano financijsko restrukturiranje realizirano je na temelju kreditnog aranžmana s bankom koja je financirala izgradnju Arene Zagreb. U skladu s odredbama navedenog kreditnog aranžmana, banka je s ciljem refinanciranja obveza odobrila Grupi kredit u visini od 20 milijuna eura. Odobrena sredstva namijenjena su refinanciranju postojećih kreditnih obveza Grupe prema banci i otkupu obveza iz predstečajne nagodbe (obveznica koje je izdalo Lanište d.o.o.). Prema odredbama kreditnog aranžmana, osnovni uvjet za isplatu sredstava je potpisivanje ugovora o kupoprodaji obveznica koji zajedno obuhvaćaju najmanje 21,6 milijuna obveznica (39,2 % ukupnog izdanja). Transakcija otkupa obveznica realizirana je putem unutar-grupnih dugoročnih zajmova. Izravni korisnik odobrenih kreditnih sredstava je ovisno društvo Lanište d.o.o., koje zatim sredstva namijenjena za otkup obveznica odobrava Društvu putem dugoročnih zajmova. Kupac obveznica je Društvo. Opisana transakcija nema jednokratni utjecaj na neto imovinu Društva.

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. Lanište d.o.o. 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. Potraživanja Grupe od zakupnika proizlaze od zakupa i nadoknade troškova za tekuće i kapitalno održavanje Arene. 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). U okviru poslovanja Laništa d.o.o. povezanog s dugoročnim zakupom Arene Zagreb postoji rizik naplate zakupnine, odnosno rizik javnih partnera (zakupnika, Grada Zagreba i Republike Hrvatske). 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. Lanište d.o.o. poduzima sve potrebne korake kako bi se osigurala pravovremenost naplate zakupnine. Nadalje, zakupnina se godišnje indeksira HICP indeksom (engl. Harmonised Index of Consumer Prices) Europske monetarne unije koji objavljuje Eurostat. U tom smislu, visina zakupnine ovisi o kretanju godišnjeg HICP indeksa Europske monetarne unije.

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 pravomoćne predstečajne nagodbe je, između ostaloga, ugovoreno namirivanje vjerovnika izdavanjem obveznica ovisnog društva Lanište d.o.o. Obveznice su uvrštene na uređeno tržište vrijednosnih papira - Redovito tržište Zagrebačke burze. U procesu predstečajne nagodbe dio obveza prema financijskim institucijama namiruje se prodajom imovine u vlasništvu Društva, bez dodatnih novčanih odljeva. Dio financijskih obveza Društva koje su nastale prije pokretanja predstečajne nagodbe podmiruju se preuzimanjem imovine u vlasništvu Društva.

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. Podmirivanje obveza prema većem broju vjerovnika 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. Sve financijske obveze podmiruju se iz imovine Društva i/ili putem obveznica ovisnog društva Lanište d.o.o., bez utjecaja na novčani tok Društva. Društvo nije izloženo kamatnom riziku.

5.4. Rizik sudskih sporova

Društvo je tijekom prethodnih razdoblja vodilo više sudskih sporova koji su pokrenuti protiv Društva radi isplate, odnosno radi naknade štete. Usvajanjem predstečajne nagodbe reguliran je najveći dio sudskih sporova. Sporovi koji nisu regulirani predstečajnom nagodbom odnose se na tražbine koje su tužitelji pravodobno prijavili u procesu predstečajne nagodbe, a koje je Društvo osporilo. Nadalje, dio sporova odnosi se na tražbine razlučnih vjerovnika koji su pokrenuli ovrhu nad imovinom Društva, odnosno Grupe. U jednom sudskom procesu, koji je pokrenuo razlučni vjerovnik, vodi se ovršni postupak nad udjelima koje Grupa ima u povezanom društvu. Dio sporova odnosi se na zakašnjele prijave u postupku predstečajne nagodbe.

5.5. 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 ulaganja u obveznice Laništa d.o.o. čiji su ugovoreni novčani tokovi definirani u eurima.

5.6. Kreditni rizik

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

6. Informacije o otkupu vlastitih dionica

Tijekom 2019. godine Društvo nije stjecalo vlastite dionice i 31. prosinca 2019. nije imatelj vlastitih dionica.

7. Izjava o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja

Uprava društva INGRA d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Alexandera Von Humboldta 4b, 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 vezano 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 s obzirom na to da se dividenda nije isplaćivala 2019. godine. Društvo nema izjavu o politici nagrađivanja Uprave i Nadzornog odbora. 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, međutim ima 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 uslijed kojih bi bilo potrebno ustrojiti zaseban odjel ili

komisiju ili drugo nadležno tijelo za unutarnje kontrole i interne revizije. Sustav unutarnje kontrole obavlja se putem postojećih odjela 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, ako je 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, kao i donesene odluke se javno objavljuju sukladno odredbama važećih propisa. Značajni imatelji dionica Društva navedeni su u dijelu Izvještaja rukovodstva u poglavlju 1.5. Dioničarska 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 Poslovníkom o radu Nadzornog odbora i Poslovníkom o radu Uprave. e

Godišnji izvještaj usvojila je Uprava i odobrila njegovo izdavanje dana 26. lipnja 2020. godine.

III. Zaključne napomene

Na redovnoj Glavnoj skupštini Društva održanoj dana 30. kolovoza 2019. godine jednoglasno su prihvaćena sva izvješća i prijedlozi odluka predloženi od strane Uprave i Nadzornog odbora.

Uprava redovito i pravodobno ispunjava svoje obveze propisane važećim propisima.

INGRA d.d.

Uprava Društva



Dinko Pejšković, član Uprave



Danko Deban, predsjednik Uprave