

# IZVJEŠĆE UPRAVE O STANJU DRUŠTVA ZA POSLOVNU 2020. GODINU

## 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 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 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 i u izgradnji 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 član	od 1. siječnja 2020. godine 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. Dioničarska struktura

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

	Broj dionica	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%
UKUPNO	<b>13.545.200</b>	<b>100,00%</b>

## 1.6. Povezana društva

U izravnom vlasništvu INGRE nalaze se sljedeća ovisna društva:

	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 drži 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.)
<b>Poslovni prihodi</b>	14	14
<b>Prihodi od prodaje</b>	7	5
<b>EBIT</b>	(35)	46
<b>Financijski prihodi - neto</b>	8	24
<b>Neto rezultat</b>	(31)	84

Na EBIT maržu značajno utječu jednokratna usklađivanja (rezerviranja, vrijednosna usklađivanja, otpisi obveza i ostali dobiti 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 razlučnim 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 31.12.2020. 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 razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora za vođenje i nadzor nad vođenjem Društva u 2019. 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 energetske 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 – Vrboska 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 napolatama 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 držalo 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. 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 poslovnica.

Ovo izvješće usvojila je Uprava i odobrila njegovo izdavanje dana 30. svibnja 2021. godine.

Za Upravu:

Dinko Pejković  
član Uprave



Danko Deban  
predsjednik Uprave

