



ING-GRAD

PROSPEKT

**javne ponude 1.200.000 redovnih
dionica i uvrštenja**

**3.990.000 redovnih dionica na Službeno
tržište Zagrebačke burze**

VODITELJ IZDANJA I KNJIGE UPISA

 **InterCapital**

VELJAČA 2025.



PROSPEKT javne ponude i uvrštenja dionica na Službeno tržište Zagrebačke burze

Ovaj Prospekt se odnosi na javnu ponudu („**Ponuda**“) do 1.200.000 vlastitih redovnih dionica izdavatelja ING-GRAD d.d., sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb), Kalinovica 3/IV, upisanog u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080189931, OIB: 93245284305 („**Izdavatelj**“ ili „**Društvo**“), koje dionice glase na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa od 1,00 EUR, i vode se pri Središnjem klirinškom depozitarnom društvu d.d., Zagreb („**SKDD**“) u nematerijaliziranom obliku pod oznakom vrijednosnog papira IG-R-A i ISIN oznakom HRIG00RA0009 („**Ponuđene dionice**“), te na uvrštenje na Službeno tržište Zagrebačke burze d.d., Zagreb („**Zagrebačka burza**“) svih dionica Izdavatelja, uključujući i Ponuđene dionice, odnosno ukupno 3.990.000 redovnih dionica Izdavatelja koje glase na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa od 1,00 EUR, koje se vode pri SKDD-u u nematerijaliziranom obliku pod oznakom vrijednosnog papira IG-R-A i ISIN oznakom HRIG00RA0009 („**Dionice**“) („**Prospekt**“).

Uprava Izdavatelja donijela je dana 13. veljače 2025. godine Odluku o prodaji vlastitih dionica javnom ponudom i o uvrštenju Dionica na Službeno tržište Zagrebačke burze. Temeljni kapital Izdavatelja iznosi 3.990.000,00 EUR te je podijeljen na ukupno 3.990.000 Dionica, od čega su 1.200.000 Ponuđene dionice, koje predstavljaju 30% udjela u ukupnom temeljnom kapitalu Izdavatelja.

Ponuda će biti provedena u jednom krugu te obuhvaća: (i) Ponudu Radnicima, uz posebnu pogodnost; i (ii) Ponudu Kvalificiranim ulagateljima, u kojoj se Ponuđene dionice nude (i) Kvalificiranim ulagateljima u Republici Hrvatskoj i (ii) Kvalificiranim ulagateljima izvan Republike Hrvatske čije se sjedište nalazi na području države članice Europskog gospodarskog prostora (EGP), kako je određeno u točki 6.4.7. Prospekta; i (iii) Ponudu Malim ulagateljima u Republici Hrvatskoj. Uprava Izdavatelja je ovlaštena, prema savjetu Agenta ponude i uvrštenja, utvrditi konačnu cijenu po kojoj će se prodati Ponuđene dionice te konačnu količinu Ponuđenih dionica i na temelju tako utvrđene cijene i količine i, ako je primjenjivo, u skladu s Pravilima alokacije koje će Uprava Izdavatelja donijeti u skladu s točkom 6.3.2. Prospekta, odrediti uspješnost Ponude i točan broj Ponuđenih dionica koje je svaki pojedini Ulagatelj kupio.

Sve Dionice Izdavatelja, uključujući Ponuđene dionice, istog su roda te svaka daje: (i) pravo na jedan glas u Glavnoj skupštini; (ii) pravo na isplatu dividende; i (iii) sva ostala prava u skladu sa Statutom Izdavatelja i Zakonom o trgovačkim društvima te drugim primjenjivim pozitivnim propisima Republike Hrvatske. Izdavatelj nije izdavao povlaštene dionice. Dionice koje Ulagatelji, odnosno sve osobe kojima je Ponuda upućena, otkupe tijekom razdoblja Ponude biti će prenesene na njihove račune vrijednosnih papira ili kod njihovog skrbnika u skladu s internim pravilima SKDD-a. Ulagatelji će postati imatelji Ponuđenih dionica nakon što budu provedeni upisi (preknjižbe) Ponuđenih dionica na njihove račune vrijednosnih papira pri SKDD-u ili kod njihovog skrbnika.

Nakon završetka procesa Ponude i preknjižbe svih kupljenih Ponuđenih dionica na račune Ulagatelja ili kod njihovog skrbnika, Izdavatelj će podnijeti zahtjev Zagrebačkoj burzi za uvrštenje Dionica na Službeno tržište Zagrebačke burze. Izdavatelj će, u smislu odredbe članka 411. Zakona o tržištu kapitala, djelovati kao jedini podnositelj zahtjeva za uvrštenje Dionica.

Ovaj Prospekt sastavljen je u skladu s: (i) Uredbom (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. godine o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Direktive 2003/71/EZ, uključujući sve njezine naknadne izmjene („**Uredba (EU) 2017/1129**“), te (ii) prema Prilozima 1 i 11 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/980 od 14. ožujka 2019. godine o dopuni Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu oblika, sadržaja, provjere i odobrenja prospekta koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Uredbe Komisije (EZ) br. 809/2004, uključujući sve njezine naknadne izmjene i dopune, i (iii) prema Prilogu I Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/979 od 14. ožujka 2019. godine o dopuni Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća o regulatornim tehničkim standardima, o ključnim financijskim informacijama iz sažetka prospekta objavi i razvrstavanju prospekata, oglašavanju vrijednosnih papira, dopunama prospekta i portalu za obavješćivanje te o stavljanju van snage Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 382/2014 i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/301, uključujući sve njezine naknadne izmjene i dopune.

Ovaj Prospekt odobrila je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („**HANFA**“) te će ovaj Prospekt biti objavljen u elektroničkom obliku na internetskim stranicama Izdavatelja u skladu s člankom 21. stavkom 2. točkom (a) Uredbe (EU) 2017/1129. U postupku odobrenja ovog Prospekta HANFA nije utvrđivala istinitost informacija sadržanih u ovom Prospektu, već je pregled od strane HANFA-e ograničen na provjeru potpunosti, dosljednosti i razumljivosti informacija danih u ovom Prospektu. Svako ulaganje u Dionice nosi određenu razinu rizika. Prije ulaganja u Dionice, Ulagatelji trebaju izvršiti uvid i uzeti u obzir sve čimbenike rizika koji su navedeni u Dijelu 3. ovog Prospekta (Čimbenici rizika).

Ovaj Prospekt sadrži informacije koje su isključivo relevantne za donošenje odluke o ulaganju u Dionice. Svaki potencijalni Ulagatelj treba donijeti odluku o ulaganju u Dionice temeljem vlastite procjene. Izdavatelj nije ovlastio niti jednu fizičku i/ili pravnu osobu za davanje informacija vezanih za Dionice te se informacije trećih osoba, koje se razlikuju od informacija sadržanih u ovom Prospektu, ne smatraju mjerodavnima. Izdavatelj ne daje izričitu ni prešutnu potvrdu istinitosti neovlašteno danih podataka ili izjava, niti pristanak na njihovo davanje niti preuzima odgovornost za bilo kakvu štetu koju Ulagatelji mogu pretrpjeti u vezi s njima. Istinitost i potpunost informacija sadržanih u ovom Prospektu utvrđena je prema stanju na datum ovog Prospekta, osim ako u ovom Prospektu nije izričito naznačeno da se odnose na neki drugi dan. Izdavatelj napominje kako postoji mogućnost da se informacije sadržane u ovom Prospektu vezane za poslovanje Izdavatelja, njegov financijski položaj te rezultate poslovanja, promijene nakon datuma ovog Prospekta.

Datum ovog Prospekta je: 19. veljače 2025. godine

Agent ponude i uvrštenja:

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.

SADRŽAJ

| | | |
|-----------|---|-----------|
| 1. | Uvod | 6 |
| 1.1. | Bitne napomene i rok valjanosti Prospekta..... | 6 |
| 1.2. | Utvrđivanje mjerodavnog tržišta..... | 8 |
| 1.3. | Predviđajuće izjave..... | 9 |
| 1.4. | Prikaz financijskih i drugih podataka..... | 10 |
| 1.5. | Alternativne mjere uspješnosti | 10 |
| 1.6. | Upućivanje na informacije | 11 |
| 1.7. | Definicije i kratice..... | 12 |
| 2. | Sažetak | 17 |
| 2.1. | Uvod i upozorenja | 17 |
| 2.2. | Ključne informacije o Izdavatelju | 17 |
| 2.3. | Ključne informacije o vrijednosnim papirima | 20 |
| 2.4. | Ključne informacije o javnoj ponudi vrijednosnog papira i/ili uvrštenju za trgovanje na uređenom tržištu..... | 21 |
| 3. | Čimbenici rizika | 24 |
| 3.1. | Općenito o čimbenicima rizika | 24 |
| 3.2. | Čimbenici rizika povezani s Izdavateljem..... | 26 |
| 3.3. | Čimbenici rizika povezani uz dionice | 38 |
| 4. | Odgovorne osobe, informacije o trećim stranama, stručna izvješća i odobrenje nadležnog tijela | 42 |
| 4.1. | Sve osobe odgovorne za informacije sadržane u ovom Prospektu..... | 42 |
| 4.2. | Izjava odgovornih osoba za Prospekt | 42 |
| 4.3. | Izjave ili izvješća stručnjaka | 43 |
| 4.4. | Informacije od strane trećih osoba | 44 |
| 4.5. | Odobrenje nadležnog tijela | 45 |
| 5. | Obavijest o Izdavatelju (Registracijski dokument) | 46 |
| 5.1. | Ovlašteni revizori | 46 |
| 5.2. | Informacije o Izdavatelju | 46 |
| 5.3. | Pregled poslovanja..... | 51 |
| 5.4. | Organizacijska struktura..... | 67 |
| 5.5. | Pregled poslovanja i financijski pregled..... | 68 |
| 5.6. | Izvori sredstava | 78 |
| 5.7. | Regulatorno okruženje | 82 |
| 5.8. | Informacije o trendovima | 82 |
| 5.9. | Administrativna, rukovodeća i nadzorna tijela i više rukovodstvo | 93 |
| 5.10. | Primici od rada i naknade..... | 98 |
| 5.11. | Uprava i Nadzorni odbor | 100 |

| | | |
|-----------|--|------------|
| 5.12. | Zaposlenici | 102 |
| 5.13. | Većinski dioničari | 104 |
| 5.14. | Transakcije s povezanim osobama..... | 105 |
| 5.15. | Financijske informacije o imovini i obvezama, financijskom položaju te dobiti i gubicima Izdavatelja..... | 107 |
| 5.16. | Dodatne informacije | 112 |
| 5.17. | Značajni ugovori..... | 115 |
| 5.18. | Dostupni dokumenti..... | 119 |
| 6. | Obavijest o vrijednosnom papiru | 120 |
| 6.1. | Ključne informacije..... | 120 |
| 6.2. | Informacije o dionicama koje su predmet ponude/uvrštenja za trgovanje..... | 124 |
| 6.3. | Uvjeti javne ponude dionica | 131 |
| 6.4. | Uvrštenje za trgovanje i aranžmani trgovanja..... | 152 |
| 6.5. | Imatelji vrijednosnih papira koji pristupaju prodaji..... | 156 |
| 6.6. | Trošak izdanja/ponude..... | 156 |
| 6.7. | Razrjeđivanje dioničarske strukture | 157 |
| 6.8. | Dodatne informacije | 158 |

PRILOG 1 – Revidirani konsolidirani financijski izvještaji Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021. godine, 31. prosinca 2022. godine i 31. prosinca 2023. godine

PRILOG 2 – Nerevidirani konsolidirani financijski rezultat Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2024. godine

PRILOG 3 – Statut Izdavatelja od dana 21. studenog 2024. godine

1. Uvod

1.1. Bitne napomene i rok valjanosti Prospekta

Prema uvjerenjima, saznanjima i podacima kojima raspolažu Izdavatelj i osobe odgovorne za informacije sadržane u ovom Prospektu koje su navedene u točki 4.1. Prospekta, informacije sadržane u ovom Prospektu predstavljaju istinit i potpun prikaz najznačajnije imovine Izdavatelja, njegovih najznačajnijih prava i obveza, financijskog položaja kao i prava i obveza koje proizlaze iz Dionica. Također, prema saznanju Izdavatelja i osoba iz točke 4.1. ovog Prospekta, niti jedna značajna činjenica koja bi mogla utjecati na istinitost i/ili potpunost ovog Prospekta nije izostavljena, uključujući, ali ne ograničavajući se na podatke koji bi mogli značajno utjecati na donošenje odluke o ulaganju u Dionice i s time povezane rizike.

Izdavatelj i članovi Uprave i Nadzornog odbora Izdavatelja, te osobe iz točke 4.1. Prospekta prihvaćaju odgovornost za istinitost i potpunost informacija sadržanih u ovom Prospektu. Izdavatelj je do informacija koje su navedene u Prospektu, a koje se odnose na tržišne udjele, veličinu tržišta, stope rasta i stope ulaska na tržište, kao i do ostalih informacija vezanih uz djelatnost koju Izdavatelj obavlja u okviru svog redovnog poslovanja, došao korištenjem izvora informacija posredno ili neposredno vezanih uz njegovu redovitu djelatnost, kao i korištenjem javno dostupnih informacija. Izdavatelj prihvaća odgovornost za istinit i potpun prikaz javno dostupnih informacija, međutim Izdavatelj ne prihvaća odgovornost za točnost i potpunost samih takvih informacija. Izdavatelj nije samostalno provjeravao informacije dobivene od strane drugih subjekata koji se bave istom djelatnošću kao i Izdavatelj, kao niti informacije dobivene od strane nadležnih državnih tijela.

Ni pravni savjetnik Izdavatelja, ŠAVORIĆ & PARTNERI odvjetničko društvo, d.o.o. niti Agent ponude i uvrštenja, INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o., ni na koji način ne odgovaraju niti jamče Izdavatelju niti bilo kojim trećim osobama (uključujući Ulagačelje), bilo izravno ili neizravno, bilo izričito ili prešutno, za izvršenje obveza Izdavatelja po osnovi Dionica te za istinitost i sadržaj bilo kojeg dijela Prospekta odnosno za potpunost podataka u Prospektu ili bilo kojem njegovom dijelu.

Istinitost i potpunost informacija sadržanih u ovom Prospektu utvrđena je sukladno stanju na datum ovoga Prospekta, osim ako izričito u samom Prospektu nije naznačeno da se odnose na neki drugi datum. Izdavatelj napominje kako postoji mogućnost da se informacije sadržane u ovom Prospektu vezane za poslovanje Izdavatelja, njegov financijski položaj te rezultate poslovanja, promijene nakon datuma ovog Prospekta.

Objava ili distribucija ovog Prospekta neće ni u kojim okolnostima implicirati da u poslovima Izdavatelja nije bilo nikakvih promjena ili da informacije sadržane u ovom Prospektu ostaju točne u svakom trenutku nakon datuma ovog Prospekta.

Ovaj Prospekt je namijenjen: (i) kvalificiranim ulagačeljima (odnosno profesionalnim ulagačeljima u smislu članka 101. Zakona o tržištu kapitala i kvalificiranim nalagodavateljima u smislu članka

116. Zakona o tržištu kapitala, osim ako su takve osobe zatražile da ih se tretira kao male ulagatelje); te (ii) malim ulagateljima (u smislu članka 100. stavak 3. Zakona o tržištu kapitala, odnosno osobama koje nisu kvalificirani ulagatelji).

Ovaj Prospekt ne predstavlja, niti se smije smatrati, preporukom za kupnju ili ponudom za prodaju Dionica, investicijskim savjetom ili preporukom, pravnim ili poreznim savjetom od strane ili za račun Izdavatelja, njegovih povezanih društava, predstavnika i savjetnika. Prospekt ne sadrži nikakve savjete, uključujući, ali ne ograničavajući se na, savjete vezane uz ulaganje u Dionice te pravne ili financijske savjete.

Svaki Ulagatelj koji proučava ovaj Prospekt i razmatra mogućnost kupnje i prodaje Dionica, savjetuje se da je potrebno i poželjno da provede vlastito ispitivanje, ocjenu i prosudbu svih podataka o činjenicama, rizicima, trendovima, procjenama i predviđanjima koji se odnose na Izdavatelja, Dionice i poslovno okruženje. Izdavatelj također upućuje Ulagatelje da prema vlastitoj procjeni i potrebi te o vlastitom trošku zatraže potreban savjet ovlaštenih pravnih, poreznih, financijskih i drugih savjetnika.

Ovaj Prospekt nije namijenjen distribuciji izvan Republike Hrvatske. Distribucija Prospekta i ulaganje u Dionice u pojedinim inozemnim pravnim sustavima može biti zabranjena ili ograničena. Ulagatelji na koje se primjenjuju propisi takvih pravnih poredaka dužni su pridržavati se tih zabrana i ograničenja te isključivo oni snose odgovornost za eventualne propuste u pridržavanju. Izdavatelj ovime ne omogućuje davanje ponuda na kupnju Dionica niti navodi na kupnju Dionica osobe na bilo kojem području, osim na onom području gdje je primjenjivim zakonodavstvom to dopušteno.

Ni Izdavatelj niti osobe odgovorne za sadržaj ovog Prospekta nisu ovlastile drugu osobu za davanje informacija i izjava u vezi s izdavanjem i uvrštenjem Dionica, koji nisu sadržani u ovom Prospektu. Ako bi takve informacije ili izjave bile neovlašteno dane, na njih se Ulagatelji ne smiju osloniti kao na informacije i izjave koje je dao ili čije je davanje odobrio Izdavatelj. Izdavatelj također ne daje izričitu ni prešutnu potvrdu istinitosti neovlašteno danih informacija ili izjava, niti pristanak na njihovo davanje niti preuzima odgovornost za bilo kakvu štetu koju Ulagatelji mogu pretrpjeti s tim u vezi.

Izdavatelj ničime u ovom Prospektu ne daje izjavu, predviđanje niti jamstvo da će se izjave u Prospektu vezane uz buduće događaje zaista i ostvariti. Izjave o budućnosti ne mogu se smatrati najvjerojatnijim niti standardnim scenarijem već predstavljaju isključivo jedan od mogućih scenarija u poslovanju Izdavatelja.

Informacije na internetskim stranicama, na koje su u ovom Prospektu navedene poveznice, nisu dio Prospekta i Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ih nije niti provjerila niti odobrila.

Na ovaj Prospekt je mjerodavno pravo Republike Hrvatske uz isključenje kolizijskih normi međunarodnog privatnog prava. Strani Ulagatelji trebaju poštovati i mjerodavne propise drugih država ukoliko su isti primjenjivi. Za sporove koji mogu nastati na temelju izdanja i uvrštenja

Dionica, uključujući i sporove koji se odnose na pitanje valjanosti njihovog izdavanja, kao i na pravne učinke koji iz toga proizlaze, su nadležni stvarno i mjesno nadležni sudovi Republike Hrvatske.

Ovaj Prospekt valjan je 12 mjeseci od datuma kada je odobren. Obveza njegove dopune u slučaju značajnih novih čimbenika, bitnih pogrešaka ili netočnosti ne primjenjuje se nakon što istekne rok njegove valjanosti.

1.2. Utvrđivanje mjerodavnog tržišta

Isključivo radi potrebe ispunjavanja zahtjeva primjenjivog prava koji se odnose na upravljanje investicijskim proizvodima, odnosno Dionicama (što uključuje Ponuđene dionice), u skladu s relevantnim odredbama Zakona o tržištu kapitala i primjenjivih podzakonskih akata te uz isključenje bilo kakve odgovornosti Agenta ponude i uvrštenja kao proizvođača (kako je taj pojam definiran Zakonom o tržištu kapitala i primjenjivim podzakonskim aktima), Agent ponude i uvrštenja utvrdio je da su mjerodavno tržište za Dionice kvalificirani ulagatelji, odnosno profesionalni ulagatelji i kvalificirani nalogodavatelji te mali ulagatelji (kako je svaki od tih pojmova definiran Zakonom o tržištu kapitala) te da su za Dionice prikladni svi kanali distribucije navedenim kategorijama („**Procjena mjerodavnog tržišta**“).

Prilikom izrade Procjene mjerodavnog tržišta uzeta su u obzir obilježja Dionica, odnosno investicijskog proizvoda. Ulagatelji trebaju posjedovati osnove znanja o karakteristikama Dionica i rizicima povezanim s Dionicama i Izdavateljem. Ulagatelji trebaju imati sposobnost podnošenja gubitaka do 100% ulaganja. Bez obzira na Procjenu mjerodavnog tržišta, napominje se da je cijena Dionica podložna promjenama te da Ulagatelji mogu biti izloženi gubitku cijelog ili dijela svog ulaganja. Dionice ne jamče prihod niti zaštitu kapitala, a ulaganje u Dionice prikladno je za kvalificirane ulagatelje i male ulagatelje kojima nije potreban zajamčeni prihod niti zaštita kapitala te koji su (samostalno ili u suradnji s odgovarajućim financijskim ili drugim savjetnikom) sposobni procijeniti sve koristi i rizike od ulaganja u Dionice te koji raspolažu s dovoljno sredstava za pokriće eventualnih gubitaka koji bi mogli proizaći iz takvog ulaganja.

Također se napominje da Procjena mjerodavnog tržišta ne dovodi u pitanje niti utječe na bilo koja ugovorna, zakonska ili druga ograničenja za trgovanje Dionicama. Ne smatra se adekvatnim ulaganje u Dionice onim ulagateljima koji ne posjeduju znanje o uvjetima izdanja i karakteristikama Dionica i o rizicima ulaganja povezanih s Dionicama i Izdavateljem, koji imaju nisku toleranciju na rizik, kojima je potreban osiguran povrat cjelokupnog uloženog iznosa te koji imaju potrebu za zajamčenim prinosima od ulaganja.

Svaka osoba koja prema odredbama Zakona o tržištu kapitala naknadno nudi, preporučuje ili prodaje Dionice („**Distributer**“) dužna je uzeti u obzir Procjenu mjerodavnog tržišta. Međutim, svaki Distributer odgovoran je provesti i vlastitu procjenu mjerodavnog tržišta vezano za Dionice (preuzimajući ili dorađujući Procjenu mjerodavnog tržišta) te utvrditi odgovarajuće distribucijske kanale. Radi otklanjanja bilo kakve dvojbe, Procjena mjerodavnog tržišta ne predstavlja (i)

procjenu primjerenosti niti procjenu prikladnosti u smislu Zakona o tržištu kapitala, kao ni (ii) preporuku za ulaganje u Dionice.

1.3. Predviđajuće izjave

Ovaj Prospekt sadrži izjave koje su ili se mogu smatrati „predviđajućim izjavama“ te se odnose ili se mogu odnositi na okolnosti koje nisu povijesne činjenice. Predviđajuće izjave mogu se prepoznati po terminologiji koja između ostaloga uključuje izraze poput: „cilj“, „će“, „može“, „namjerava“, „nastavlja“, „očekuje“, „plan“, „procjenjuje“, „predviđa“, „potrebno je“, „smatra“, „strategija“, „svrha“, „traži“, „vjeruje“ ili, u svakom pojedinom slučaju, niječnih ili drugih varijacija ovih ili sličnih termina u odnosu na pitanja koja nisu povijesne činjenice.

Izjave koje sadrže predviđanja mogu se pojavljivati u različitim dijelovima Prospekta i uključuju izjave u pogledu namjera, uvjerenja i/ili trenutnih očekivanja Izdavatelja, između ostalog, u odnosu na njegove planove, ciljeve, ostvarenja, strategije, buduće događaje, buduće prihode ili izvedbe, kapitalne izdatke, potrebe financiranja, konkurentске prednosti i nedostatke, poslovne strategije i trendove koje Izdavatelj očekuje u industriji te političkom i pravnom okruženju u kojemu djeluje, kao i druge informacije koje nisu povijesne činjenice.

Predviđajuće izjave sadržane u Prospektu, po svojoj prirodi, uključuju rizike i neizvjesnosti jer se odnose na događaje i ovise o okolnostima koje se mogu, ali ne moraju dogoditi u budućnosti, te su u manjoj ili većoj mjeri izvan kontrole i utjecaja Izdavatelja. One nisu Izdavateljeva jamstva budućih događanja. Stvarna ostvarenja Izdavatelja, odnosno rezultati njegovog poslovanja, financijsko stanje, likvidnost, trendovi, razvoj njegove poslovne strategije i poslovanje na tržištima, na kojima se ono izravno ili neizravno odvija te stvarno raspoloživi resursi mogu bitno odstupati od dojma koji daju predviđajuće izjave sadržane u ovom Prospektu.

Izdavatelj savjetuje buduće Ulagatelje da u cijelosti pročitaju ovaj Prospekt, posebno u dijelu koji se odnosi na rizike koji su opisani u Dijelu 3. ovog Prospekta radi daljnjeg razmatranja čimbenika koji mogu utjecati na buduće rezultate Izdavatelja. Uzimajući u obzir navedene rizike, neizvjesnosti i pretpostavke, događaji opisani u predviđajućim izjavama u ovom Prospektu možda neće nastupiti.

Čak i ako investicijska ostvarenja, rezultati poslovanja, financijsko stanje, likvidnost te razvoj financijskih strategija i poslovanje na tržištima, na kojima se ono izravno ili neizravno odvija, budu odgovarala predviđanjima sadržanim u ovom Prospektu, isti ne moraju biti pokazatelji rezultata, razvoja, tržišta ili resursa u kasnijim vremenskim razdobljima. Važni čimbenici koji mogu uzrokovati ova odstupanja, uključuju između ostaloga, čimbenike rizika opisane u Dijelu 3. ovog Prospekta (Čimbenici rizika), promjene ekonomskih i političkih okolnosti općenito, promjene u zakonodavstvu i regulatornim propisima te promjene u poreznim sustavima.

Sve predviđajuće izjave mogu se uzeti u obzir samo na Datum ovog Prospekta. U skladu sa svojim zakonskim i regulatornim obvezama, Izdavatelj neće ažurirati ili revidirati bilo koju ovdje navedenu

predviđajuću izjavu kako bi se odrazila bilo koja promjena u očekivanjima u vezi s takvom izjavom ili bilo koja promjena u događajima, uvjetima ili okolnostima na temelju kojih je takva izjava dana. Ovdje navedene izjave o upozorenjima odnose se na sve predviđajuće izjave Izdavatelja.

1.4. Prikaz financijskih i drugih podataka

Sve financijske informacije koje su prikazane u ovom Prospektu, a koje se odnose na godišnje razdoblje, uključujući, ali ne ograničavajući se na revidirane konsolidirane financijske izvještaje Izdavatelja u ovom Prospektu, temelje se na kalendarskim godinama. Osim revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja, Prospekt sadržava i nerevidirani konsolidirani rezultat za period od 1. siječnja 2024. do 31. prosinca 2024.

Na određenim mjestima u Prospektu brojevi su zaokruživani, zbog čega postoji mogućnost da pojedini zbrojevi navedeni u Prospektu ne odgovaraju aritmetičkom zbroju njihovih sastavnica.

1.5. Alternativne mjere uspješnosti

Izdavatelj je u ovom Prospektu koristio financijske mjere povijesne financijske uspješnosti, financijskog položaja ili novčanih tokova koje nisu definirane ili određene u mjerodavnom okviru za financijsko izvještavanje. Navedeni pokazatelji proizlaze iz financijskih izvještaja pripremljenih u skladu s mjerodavnim okvirom za financijsko izvještavanje ili se na njima temelje te su dobiveni dodavanjem ili oduzimanjem iznosa od brojčanih vrijednosti prikazanih u financijskim izvještajima, odnosno stavljanjem brojčanih vrijednosti u omjere.

Izdavatelj je u Prospekt, pored mjera navedenih u financijskim izvještajima, uključio sljedeće alternativne mjere uspješnosti:

| | |
|---------------------------------|---|
| „EBIT“ | znači operativna dobit, odnosno poslovni prihodi umanjeni za poslovne rashode (engl.: “Earnings Before Interest and Taxes”). |
| „EBIT marža“ | znači operativna dobit (dobit prije neto financijskog rezultata i poreza) u odnosu na poslovni prihod Izdavatelja te je prikazana u obliku postotka. |
| „EBITDA“ | znači poslovna dobit prije neto financijskog rezultata, poreza i amortizacije (engl.: “Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization”). |
| „EBITDA marža“ | znači EBITDA (poslovna dobit prije neto financijskog rezultata, poreza i amortizacije) u odnosu na poslovni prihod Izdavatelja te je prikazana u obliku postotka. |
| „Koficijent tekuće likvidnosti“ | predstavlja kratkotrajnu imovinu podijeljenu s kratkoročnim obvezama. |
| „Likvidnost“ | zbroj gotovine, novčanih ekvivalenata i ostale kratkoročne financijske imovine. |

| | |
|------------------------------------|--|
| „Neto dug“ | predstavlja zbroj kratkoročnog i dugoročnog kamatonosnog duga umanjenog za novac i novčane ekvivalente. |
| „Neto novac“ | predstavlja novac i novčane ekvivalente umanjene za zbroj kratkoročnog i dugoročnog kamatonosnog duga. |
| „Neto profitna marža“ | znači neto dobit nakon oporezivanja u odnosu na poslovni prihod Izdavatelja te je izražena u postotku. |
| „Obrtni kapital“ | označava razliku između kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza Društva. |
| „Trgovinski obrtni kapital“ | predstavlja zbroj potraživanja od kupaca i zaliha umanjenu za kratkoročne obveze prema dobavljačima. |
| „Usklađeni neto novac“ | predstavlja Neto novac uvećan za kratkotrajnu financijsku imovinu, odnosno dane kratkotrajne zajmove i depozite te ostalu kratkotrajnu financijsku imovinu koja se smatra lako utrživom. |

Navedene mjere Ulagačelima pružaju korisne informacije o financijskom stanju i rezultatima poslovanja Izdavatelja iz sljedećih razloga:

- to su mjere koje Izdavatelj koristi za procjenu operativnih performansi;
- to su mjere koje Izdavatelj koristi za donošenje svakodnevnih poslovnih odluka;
- često ih koriste analitičari vrijednosnih papira, ulagačelji i druge zainteresirane strane kao zajedničku mjeru za usporedbu rezultata između izdavatelja.

Potrebno je naglasiti da naprijed opisani pokazatelji nisu mjere financijske uspješnosti u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) i ne trebaju se smatrati alternativama drugim pokazateljima operativnog učinka, novčanih tokova ili bilo koje druge mjere uspješnosti izvedene u skladu s navedenim standardima. Alternativne mjere uspješnosti prezentirane u Prospektu mogu se razlikovati i ne moraju biti usporedive sa sličnim mjerama koje koriste drugi izdavatelji. Takve su informacije u osnovi podložne rizicima i nesigurnostima te ne mogu dati točnu ili cjelovitu sliku Izdavateljeva financijskog stanja ili rezultata poslovanja za prikazana razdoblja, a potrebno ih je promatrati zajedno s financijskim izvještajima prilikom donošenja odluke o ulaganju. Ulagačelji bi se trebali oslanjati prvenstveno na revidirane konsolidirane financijske izvještaje uključene u ovaj Prospekt upućivanjem te alternativne mjere uspješnosti koristiti kao dopunu za sveobuhvatniju procjenu Izdavateljevog poslovanja.

1.6. Upućivanje na informacije

Ovaj Prospekt je objavljen u svom integralnom tekstu na web stranicama Izdavatelja (<https://www.ing-grad.hr>, odnosno <https://www.ing-grad.hr/hr/o-nama>), zajedno sa Statutom te povijesnim financijskim informacijama koje su uključene u ovaj Prospekt.

U točki 5.15. ovog Prospekta, Izdavatelj je u Prospekt uključio revidirane konsolidirane financijske izvještaje Izdavatelja za poslovne godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca

2022. i 31. prosinca 2023. Navedeni financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

Osim revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja za navedene poslovne godine, Izdavatelj u Prospektu prikazuje i nerevidirani konsolidirani rezultat za period od 1. siječnja 2024. do 31. prosinca 2024. Navedeni financijski izvještaj također je pripremljen u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

U točki 5.9.4. te 6.1.3. ovog Prospekta, Izdavatelj se poziva na Politiku upravljanja sukobom interesa dostupnom na web stranicama Izdavatelja (<https://www.ing-grad.hr>, odnosno <https://www.ing-grad.hr/hr/o-nama>), koja se smatra uključenom u ovaj Prospekt upućivanjem.

1.7. Definicije i kratice

| | |
|----------------------------|---|
| „Agent ponude i uvrštenja“ | znači INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb), Masarykova ulica 1, upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080420080, OIB: 68481874507. |
| „backlog“ | znači knjiga narudžbi ili knjiga ugovorenih poslova, odnosno iznos svih prihoda koji su ugovoreni, ali još nisu izvedeni niti naplaćeni. |
| „Revizor“ | znači RKR d.o.o., sa sjedištem u Karlovcu (Grad Karlovac), Trg kralja Petra Svačića 1, upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Karlovcu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 020001929, OIB: 75350347806, i upisano u Registar revizorskih društava koji se vodi pri Hrvatskoj revizorskoj komori pod brojem: 100001120. |
| „Datum ovog Prospekta“ | znači 19. veljače 2025. |
| „Dionice“ | znači 3.990.000 redovnih dionica Izdavatelja koje glase na ime, nominalne vrijednosti jedne dionice od 1,00 EUR, koje se vode pri SKDD-u u nematerijaliziranom obliku pod oznakom vrijednosnog papira IG-R-A i ISIN oznakom HRIG00RA0009. |
| „DZIV“ | znači Državni zavod za intelektualno vlasništvo. |
| „d.n.“ | znači dolje navedeno. |
| „engl.“ | engleski jezik |
| „EU“ | znači Europska unija. |
| „EUR“ ili „euro“ | znači euro, službena valuta plaćanja u državama članicama Europske i ekonomske i monetarne unije. |
| „EURIBOR“ | znači referentna kamatna stopa koja se utvrđuje na europskom međubankarskom tržištu za valutu euro. |
| „FINA“ | znači Financijska agencija, sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb), Ulica grada Vukovara 70, upisana u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080422905, OIB: |

85821130368.

| | |
|--|--|
| „GDPR“ | znači Uredba (EU) 2016/679 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. travnja 2016. o zaštiti pojedinaca u vezi s obradom osobnih podataka i o slobodnom kretanju takvih podataka te o stavljanju izvan snage Direktive 95/46/EZ (Opća uredba o zaštiti podataka) (Tekst značajan za Europski gospodarski prostor). |
| „HANFA“ | znači Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga. |
| „HITA“ | znači HITA-VRIJEDNOSNICE d.d., sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb), Ulica Eugena Kumičića 10, upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080195224, OIB: 32998446701. |
| „HRK“ ili „kuna“ | znači hrvatska kuna, bivša službena valuta plaćanja u Republici Hrvatskoj. |
| „ISIN“ | znači međunarodni identifikacijski broj vrijednosnih papira. |
| „Izdavatelj“ ili „Društvo“ ili „DRUŠTVO“ | znači ING-GRAD dioničko društvo za specijalne radove u graditeljstvu, sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb), Kalinovica 3/IV, upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080189931, OIB: 93245284305. |
| „Izjava o namjeri kupnje“ | znači pisana izjava Kvalificiranih ulagatelja u formi i sadržaju određenom od strane Izdavatelja i čiji će obrazac Izdavatelj učiniti javno dostupnim uz Javni poziv na dostavu Izjava o namjeri kupnje. |
| „Izjava o prihvatu ponude“ | znači pisana izjava Ulagatelja u formi i sadržaju određenom od strane Izdavatelja i čiji će obrazac Izdavatelj učiniti javno dostupnim uz Javni poziv na dostavu Izjava o prihvatu ponude. |
| „Kodeks korporativnog upravljanja“ | znači Kodeks korporativnog upravljanja, usvojen od strane HANFA-e i Zagrebačke burze, a koji se na izdavatelje primjenjuje od 1. siječnja 2020. godine. |
| „Kvalificirani ulagatelji“ | znači osobe koje: (i) su profesionalni ulagatelji, u skladu s člankom 101. Zakona o tržištu kapitala; (ii) se tretiraju kao profesionalni ulagatelji na zahtjev, u skladu s člankom 103. Zakona o tržištu kapitala; i (iii) su kvalificirani nalogodavatelji u smislu članka 116. Zakona o tržištu kapitala, osim ako su takve osobe zatražile da ih se tretira kao male ulagatelje. |
| „LEI“ | znači jedinstveni alfanumerički kod koji omogućuje jedinstvenu identifikaciju pravnih subjekata koji sudjeluju na globalnom financijskom tržištu. |
| „Mali ulagatelji“ | znači osobe koje ne ispunjavaju kriterije za profesionalne ulagatelje (u skladu s člankom 100. stavak 3. Zakona tržištu kapitala). |
| „MBS“ | znači matični broj subjekta. |
| „mil.“ | znači milijun ili milijuna. |
| „MSFI“ ili „Međunarodni standardi financijskog“ | znači Međunarodni standardi financijskog izvještavanja kako je taj pojam definiran Zakonom o računovodstvu. |

izvještavanja“

„Narodne novine“ ili
„NN“

znači službeno glasilo Republike Hrvatske.

**„Odluka o prodaji
vlastitih dionica javnom
ponudom“**

znači Odluka Uprave Izdavatelja od 13. veljače 2025. godine o prodaji Ponuđenih dionica javnom ponudom i o uvrštenju Dionica na Službeno tržište Zagrebačke burze.

„Ovisna društva“

znači društva koja se smatraju ovisnim društvima Izdavatelja u smislu Zakona o računovodstvu, a to su na Datum ovog Prospekta sljedeća društva:

- ING-JET d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb), Kalinovica 3/V, upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080757273, OIB: 78134364471;
- VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb), Kalinovica 3/V, upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080933265, OIB: 98406573444;
- INGOMONT d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb), Kalinovica 3, upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 081456515, OIB: 00896978812;

a kako su detaljnije opisana u točki 5.2.2. ovog Prospekta.

„OIB“

znači osobni identifikacijski broj.

„Ponuda“

znači javna ponuda Ponuđenih dionica.

„Ponuđene dionice“

znači ukupno 1.200.000 redovnih dionica Izdavatelja koje glase na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa od 1,00 EUR koje Izdavatelj nudi na prodaju u skladu s Odlukom o prodaji Ponuđenih dionica javnom ponudom.

**„Pravila Zagrebačke
burze“**

znači Pravila Zagrebačke burze odobrena od strane HANFA-e 25. studenog 2019. godine, uključujući sve naknadne izmjene i dopune.

„Prospekt“

znači ovaj Prospekt u vezi s javnom ponudom i uvrštenjem dionica na uređeno tržište.

„Radni dan“

znači bilo koji dan osim subote, nedjelje i državnog ili vjerskog blagdana ili bilo kojeg drugog dana koji je zakonom određen kao neradni dan u Republici Hrvatskoj.

„Radnik“ ili **„Radnici“**

fizičke osobe koje na dan objave Javnog poziva na podnošenje Izjava o prihvatu ponude na kupnju Ponuđenih dionica imaju status radnika Izdavatelja ili status radnika sljedećih povezanih osoba Izdavatelja: (i) BRIMAR d.o.o., OIB: 66691513168, (ii) BRIMUS d.o.o., OIB: 48896313673, (iii) ANIMUS PRIMO d.o.o., OIB: 72189707641 ili (iv) ING-JET d.o.o., OIB: 78134364471.

„SKDD“

znači SREDIŠNJE KLIRIŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO, dioničko društvo, sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb), Ulica Vjekoslava Heinzela 62A, upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu

pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080138626, OIB: 64406809162.

| | |
|--|--|
| „sl.“ | znači slično. |
| „Smjernice o čimbenicima rizika“ | znači Smjernice Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala o čimbenicima rizika u skladu s Uredbom o prospektu od 1. listopada 2019. |
| „Statut“ | znači Statut Izdavatelja od dana 21. studenog 2024. |
| „tis.“ | znači tisuću ili tisuće. |
| „tzv.“ | znači takozvano. |
| „Ulagatelj“ ili „Ulagatelji“ | znači osobe kojima je Ponuda upućena, odnosno označava Radnike, Kvalificirane ulagatelje, i Male ulagatelje zajedno. |
| „Uredba (EU) 2017/1129“ | znači Uredba (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Direktive 2003/71/EZ (Službeni List Europske Unije 168/12 od 30. lipnja 2017.), uključujući sve njezine naknadne izmjene i dopune. |
| „Zagrebačka burza“ ili „ZSE“ | znači Zagrebačka burza d.d., sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb), Ulica Ivana Lučića 2a/22, upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080034217, OIB: 84368186611. |
| „Zakon o HANFI“ | znači Zakon o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (NN br. 140/2005, 154/2011 i 12/2012). |
| „Zakon o lokalnim porezima“ | znači Zakon o lokalnim porezima (NN br. 115/2016, 101/2017, 114/2022, 114/2023). |
| „Zakon o porezu na dobit“ | znači Zakon o porezu na dobit (NN br. 177/2004, 90/2005, 57/2006, 80/2010, 22/2012, 146/2008, 148/2013, 143/2014, 50/2016, 115/2016, 106/2018, 121/2019, 32/2020, 138/2020, 114/2022, 114/2023). |
| „Zakon o porezu na dodanu vrijednost“ | znači Zakon o porezu na dodanu vrijednost (NN br. 73/2013, 99/2013, 148/2013, 153/2013, 143/2014, 115/2016, 106/2018, 121/2019, 138/2020, 39/2022, 113/2022, 33/2023, 114/2023, 35/2024). |
| „Zakon o porezu na dohodak“ | znači Zakon o porezu na dohodak (NN br. 115/2016, 106/2018, 121/2019, 32/2020, 138/2020, 151/2022, 114/2023). |
| „Zakon o preuzimanju dioničkih društava“ | znači Zakon o preuzimanju dioničkih društava (NN br. 109/2007, 36/2009, 108/2012, 90/2013, 99/2013 i 148/2013). |
| „Zakon o računovodstvu“ | znači Zakon o računovodstvu (NN br. 85/2024). |
| „Zakon o trgovačkim društvima“ | znači Zakon o trgovačkim društvima (NN br. 111/1993, 34/1999, 121/1999, 52/2000, 118/2003, 107/2007, 146/2008, 137/2009, 111/2012, 125/2011, 68/2013, 110/2015, 40/2019, 34/2022, 114/2022, 18/2023, 130/2023, 136/2024). |
| „Zakon o tržištu“ | znači Zakon o tržištu kapitala (NN br. 65/2018, 17/2020, 83/2021, |

kapitala“

151/2022, 85/2024).

2. Sažetak

2.1. Uvod i upozorenja

Ovaj Prospekt odnosi se na javnu ponudu ukupno 1.200.000 redovnih dionica Izdavatelja koje glase na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa od 1,00 EUR („**Ponuđene dionice**“) te na uvrštenje Ponuđenih dionica i svih ostalih dionica Izdavatelja, odnosno ukupno 3.990.000 redovnih dionica koje glase na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa od 1,00 EUR, koje se vode u Središnjem klirinškom depozitarnom društvu d.d. („**SKDD**“) u nematerijaliziranom obliku, oznake vrijednosnog papira IG-R-A, ISIN oznake HRIG00RA0009 (zajedno s Ponuđenim dionicama: „**Dionice**“) na Službeno tržište Zagrebačke burze.

Prospekt je sastavio Izdavatelj.

Identifikacijska oznaka pravne osobe (broj LEI) Izdavatelja je: 747800V0634Q77II6N67.

Kontakt podaci Izdavatelja su:

| | |
|------------------------------|---|
| Adresa | Kalinovica 3/IV |
| Poštanski broj i grad | 10 000 Zagreb |
| Telefon | +385 1 3033 000 |
| Elektronička pošta | ing-grad@ing-grad.hr |
| Internet stranica | https://www.ing-grad.hr/ |

Prospekt je odobrila HANFA rješenjem broj KLASA: UP/I 996-02/25-01/01 URBROJ: 326-01-60-62-25-19 od dana 19. veljače 2025.

Kontakt podatci HANFA-e su:

| | |
|------------------------------|--|
| Adresa | Franje Račkoga 6 |
| Poštanski broj i grad | 10 000 Zagreb |
| Telefon | +385 1 6173 200 |
| Elektronička pošta | info@hanfa.hr |
| Internet stranica | www.hanfa.hr |

Ovime se skreće pažnja Ulagačelja na sljedeća ključna upozorenja:

- (i) ovaj sažetak je potrebno čitati kao uvod u Prospekt;
- (ii) Ulagačelji bi svaku odluku o ulaganju u Dionice trebali temeljiti na razmatranju Prospekta kao cjeline;
- (iii) Ulagačelji u Dionice mogu izgubiti cjelokupni uloženi kapital ili dio njega;
- (iv) ukoliko tužitelj Ulagačelji podnese tužbu sudu koja se odnosi na informaciju koja je sadržana u ovom Prospektu, takav tužitelj Ulagačelji može biti obvezan, prema nacionalnom pravu, snositi troškove prijevoda Prospekta prije nego što započne sudski postupak;
- (v) samo osobe koje su sastavile ovaj sažetak, uključujući i njegov prijevod, podliježu građanskopravnoj odgovornosti, ali samo ako sažetak dovodi u zabludu, ako je netočan ili nedosljedan, kada ga se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta, ili ne pruža, kad ga se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta, ključne informacije kako bi se Ulagačeljima pomoglo pri razmatranju ulaganja u Dionice.

2.2. Ključne informacije o Izdavatelju

2.2.1. Tko je Izdavatelj vrijednosnih papira?

Izdavatelj je trgovačko društvo ING-GRAD dioničko društvo za specijalne radove u graditeljstvu, sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb), Kalinovica 3/IV, upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080189931, OIB: 93245284305, LEI: 747800V0634Q77II6N67. Izdavatelj je osnovan 1991. godine u Republici Hrvatskoj kao s.p.o., odnosno 1993. kao društvo s ograničenom odgovornošću te je u 2024. godini preoblikovan u dioničko društvo. Izdavatelj posluje u skladu s pravom Republike Hrvatske i pravnom stečevinom Europske unije.

Glavne djelatnosti Izdavatelja su graditeljstvo, završni građevni radovi, investiranje, projektiranje, nadzor nad gradnjom, izgradnja stambeno poslovnih objekata, prodaja stanova i poslovnih prostora, prodaja građevinskog materijala.

Izdavatelj posluje na tržištu Republike Hrvatske.

Na Datum ovog Prospekta, temeljni kapital Izdavatelja iznosi 3.990.000,00 EUR te je podijeljen na 3.990.000 Dionica.

Dioničari Izdavatelja koji pojedinačno drže više od 5% Dionica na Datum ovog Prospekta su: (i) Branislav Brizar, koji drži 2.633.400 Dionica, što predstavlja 66% temeljnog kapitala Izdavatelja, i (ii) Izdavatelj, koji drži 1.356.600 Dionica (vlastite dionice), što predstavlja 34% temeljnog kapitala Izdavatelja. Izdavatelj nije u izravnom ili neizravnom (su)vlasništvu ili pod kontrolom drugih osoba osim navedenih dioničara.

Članovi Uprave Izdavatelja su: (i) Branislav Brizar, predsjednik Uprave; (ii) Patrik Klarić; (iii) Srđan Jončić i (iv) Miljenko Zovko.

Članovi Nadzornog odbora Izdavatelja su: (i) Nikolina Topić; (ii) Davor Stanić i (iii) Višnja Krpan.

Ovlašteni revizor Izdavatelja je RKR d.o.o. sa sjedištem u Karlovcu (Grad Karlovac), Trg kralja Petra Svačića 1, upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu – stalna služba u Karlovcu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 020001929, OIB: 75350347806, te upisano u Registar revizorskih društava pri Hrvatskoj revizorskoj komori pod registarskim brojem 100001120.

2.2.2. Koje su ključne financijske informacije u pogledu Izdavatelja?

Tablica broj 1 – Račun dobiti i gubitka za 2021., 2022., 2023. i 2024. godinu (u tisućama eura)

| | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. |
|--|--------|--------|--------|---------|
| Poslovni prihodi | 58.592 | 82.279 | 97.583 | 129.440 |
| <i>Rast poslovnih prihoda u odnosu na prethodnu godinu</i> | / | 40,4% | 18,6% | 32,6% |
| EBITDA | 7.623 | 8.692 | 15.525 | 21.939 |
| <i>EBITDA marža</i> | 13,0% | 10,6% | 15,9% | 16,9% |
| EBIT | 6.781 | 7.563 | 13.795 | 19.967 |
| <i>EBIT marža</i> | 11,6% | 9,2% | 14,1% | 15,4% |
| Neto dobit | 6.363 | 5.941 | 11.505 | 16.710 |
| <i>Neto profitna marža</i> | 10,9% | 7,2% | 11,8% | 12,9% |

Izvor: Godišnji revidirani konsolidirani financijski izvještaj Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2023. te nerevidirani konsolidirani financijski rezultat Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2024.

Tablica broj 2 – Bilanca za 2021. godinu, 2022. godinu, 2023. godinu i 2024. godinu (u tisućama eura)

| | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. |
|---------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Ukupna imovina | 42.110 | 42.866 | 56.041 | 71.886 |
| Ukupna vlasnička glavnica | 19.835 | 22.098 | 28.941 | 20.919 |
| Ukupne obveze | 22.275 | 20.768 | 27.100 | 50.966 |

Izvor: Godišnji revidirani konsolidirani financijski izvještaj Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2023. te nerevidirani konsolidirani financijski rezultat Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2024.

Tablica broj 3 – Izvještaj o novčanim tokovima od poslovnih aktivnosti za 2021. godinu, 2022. godinu, 2023. godinu i 2024. godinu (u tisućama eura)

| Pozicija | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. |
|--|--------------|---------------|---------------|--------------|
| Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti | 3.340 | 8.987 | 24.536 | 52 |
| Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti | -931 | 171 | -6.178 | -7.710 |
| Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti | -2.889 | -4.143 | -4.466 | -17.089 |
| Neto povećanje ili smanjenje novčanih tokova | -481 | 5.015 | 13.891 | -24.746 |
| Novac na kraju razdoblja | 9.580 | 14.593 | 28.484 | 3.738 |

Izvor: Godišnji revidirani konsolidirani financijski izvještaj Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2023. te nerevidirani konsolidirani financijski rezultat Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2024.

2.2.3. Koji su ključni rizici specifični za Izdavatelja?

2.2.3.1. Rizik gubitka ključnog osoblja

Uspjeh Društva u znatnoj mjeri ovisi o radu, sposobnostima i poznavanju tržišta njezinih ključnih zaposlenika, prvenstveno Uprave, voditelja projekata i osoblja s dugogodišnjim iskustvom u građevinskoj industriji. Osim toga, uspjeh ovisi i o sposobnosti Društva da nastavi zadržavati, motivirati i privlačiti stručne iiskusne rukovoditelje. Vjerojatnost ostvarivanja rizika gubitka ključnog osoblja procjenjuje se kao niska, a potencijalni negativan učinak ostvarenja navedenog rizika procjenjuje se kao visok.

2.2.3.2. Rizik nedostatka kvalificirane radne snage

Na tržištu rada u građevinskoj industriji prisutan je kontinuiran nedostatak kvalificirane radne snage, što predstavlja značajan izazov za poslovanje građevinskih kompanija. Ovo stanje dodatno kompliciraju visoka fluktuacija zaposlenika i stalni rast troškova zapošljavanja, koji su dijelom uzrokovani rastućom konkurencijom na tržištu rada, koja povećava potražnju za kvalificiranim radnicima, ali i migracijom radne snage prema zemljama s boljim uvjetima rada. Dodatni izazov predstavlja potreba za kontinuiranim usavršavanjem radnika kako bi se zadovoljili specifični zahtjevi građevinskih projekata, uključujući tehničke standarde, poštivanje sigurnosnih protokola i primjenu tehnoloških inovacija. Vjerojatnost ostvarenja rizika nedostatka kvalificirane radne snage je srednja, a negativan utjecaj koji može imati na poslovanje Društva je visok.

2.2.3.3. Rizik dobavljača i kooperanata

Rezultati Društva ovise o pravovremenoj nabavi građevinskog materijala, opreme i usluga od pouzdanih dobavljača i kooperanata, ključnih za uspješno izvođenje projekata. Stabilnost dobavnih lanaca i specijalizirane usluge kooperanata predstavljaju temelj poslovanja. Rizici uključuju neplanirane obustave radova, financijske poteškoće trećih strana, povećanje cijena materijala, smanjenje njihove dostupnosti i kašnjenja u isporukama. Takvi problemi mogu negativno utjecati na ispunjenje ugovorenih rokova, kvalitetu izvedbe i povećati troškove. Društvo se u velikoj mjeri oslanja na kooperante, podugovarajući 60-80% radova, što povećava osjetljivost Društva na tržišne promjene. Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao niska, dok se potencijalni negativan učinak na poslovanje Društva procjenjuje kao visok.

2.2.3.4. Rizik konkurencije na građevinskom tržištu

Društvo posluje u konkurentnom tržišnom okruženju, obilježenom brzim promjenama tehničkih normi, zakonodavstva i rastućim zahtjevima za održivim i energetski učinkovitim rješenjima. Njegova buduća profitabilnost ovisi o sposobnosti prilagodbe novim tehnologijama i standardima, kao i o inovativnom pristupu građevinskim procesima. Kašnjenja u implementaciji tih promjena ili slabija prilagodba mogu negativno utjecati na poslovne rezultate.

Prisutan je rizik da konkurenti budu uspješniji u prilagodbi trendovima, smanjenju troškova ili povećanju održivosti, a postoji i rizik od ulaska globalnih konkurenata na lokalno tržište. Također, konsolidacija u građevinskom sektoru povećava mogućnost agresivnog privlačenja klijenata i zaposlenika Društva. Rizik se procjenjuje kao srednje vjerojatan, sa srednjim potencijalnim negativnim učinkom na poslovanje.

2.2.3.5. Rizik aktivacije danih sredstava osiguranja

Društvo prema sklopljenim ugovorima kroz određeno razdoblje garantira za izvršene radove te bi potencijalna aktivacija bilo kojih izdanih sredstava osiguranja imala bitan i nepovoljan učinak na poslovanje, financijski položaj i poslovne rezultate Društva. Ipak, s obzirom na visoku kvalitetu izvedbe radova Društvo povijesno nema aktiviranih sredstava osiguranja te planira i u budućnosti isporučivati najvišu kvalitetu izvedenih radova na tržištu. Vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao niska, dok se potencijalni negativan učinak na poslovanje Društva procjenjuje kao srednji.

2.2.3.6. Rizik podložnosti profitabilnosti Društva, operativnih rezultata i radnog kapitala značajnim fluktuacijama

Profitabilnost Društva, operativni rezultati i razina radnog kapitala mogu biti podložni fluktuacijama zbog specifičnosti industrije i projektno orijentiranog načina poslovanja. Ovaj se rizik značajno ublažava strateškim ugovaranjem dugoročnih poslova i održavanjem značajnog *backlog*-a koji pruža stabilnu osnovu za kontinuirano generiranje prihoda.

Društvo većinu poslova dobiva putem prijave na Elektronički oglasnik javne nabave (EOJN), gdje se objavljuje kompletna dokumentacija o nabavi (DON). Na temelju specifikacija potrebnih radova, Društvo izrađuje vlastiti troškovnik koji uključuje i maržu. Za podugovorene radove (u prosjeku od 60 do 80% radova) prikuplja se od tri do osam ponuda kooperanata, a odabir se temelji na iskustvenom rejtingu. Kooperanti se ne ugovaraju prije početka radova, a zbog promjena tržišnih uvjeta (uključujući cijene i dostupnost kooperanata, cijene ključnih materijala itd.) tijekom prosječnog trajanja projekta od dvije godine, može doći do odstupanja ugovorenih i ostvarenih marži. Navedeno može imati pozitivni ili negativni utjecaj na profitabilnost projekta.

Vjerojatnost ostvarivanja rizika promjene profitabilnosti trenutno ugovorenih projekata se procjenjuje kao niska, ali sa srednjim potencijalnim negativnim učinkom na poslovanje.

2.2.3.7. Rizik poslovnog okruženja

Rizik poslovnog okruženja uključuje političke, makroekonomske i ostale rizike okruženja u kojem Društvo djeluje, odnosno Društvo je primarno izloženo specifičnostima poslovnog okruženja u Republici Hrvatskoj. Građevinski sektor ovisan je i povezan s općim stanjem gospodarstva, cikličnog je karaktera te je osjetljiv na gospodarske cikluse. Drugim riječima, rast na tržištu građevinarstva snažno je povezan s rastom bruto domaćeg proizvoda u Republici Hrvatskoj. Slabiji gospodarski rast, recesija ili stagnacija može smanjiti potražnju za građevinskim uslugama i broj novih projekata. Nadalje, na smanjenu aktivnost u građevinskoj industriji mogu utjecati i drugi makroekonomski čimbenici, uključujući promjene kamatnih stopa, demografski trendovi, javna ulaganja ili geopolitičke okolnosti. Vjerojatnost ostvarivanja poslovnih rizika procjenjuje se kao niska, dok se potencijalni negativan učinak na poslovanje Društva procjenjuje kao srednji.

2.2.3.8. Rizik buduće kontribucije EU fondova

Europska komisija je u okviru Višegodišnjeg financijskog okvira („VFO“), koji postavlja ograničenja za ukupnu potrošnju EU-a te raspodjelu sredstava na različite sektore, 2018. usvojila novi okvir za razdoblje 2021.-2027. Novi okvir predstavlja najveći proračun dosad, vrijedan 1.824,3 milijarde eura, a uključuje sredstva VFO-a i dodatni program Next Generation EU („NGEU“), pokrenut radi gospodarskog oporavka od posljedica pandemije COVID-19 virusa. Republici Hrvatskoj je kroz navedeni okvir dodijeljeno više od 25 milijardi eura, od čega 14 milijardi eura iz VFO-a i 11 milijardi eura iz NGEU-a. Od navedenih 11 milijardi eura, najveći dio otpada na sredstva Mehanizma za oporavak i otpornost, iz kojeg je Republici Hrvatskoj dodijeljeno 6,31 milijardi eura bespovratnih sredstava te 3,61 milijardi eura zajmova. U trenutku pisanja ovog Prospekta, sljedeći Višegodišnji financijski okvir za period 2028.-2034. nije odobren te posljedično iznos dodijeljenih sredstava iz EU fondova Republici Hrvatskoj nije poznat. Postoji rizik da iznos sredstava bude manji nego u trenutnom periodu 2021.-2027. S druge strane, Odjel za istraživanja Europske Centralne Banke predviđa povećanje proračuna EU-a s 1,1% na 1,8% bruto nacionalnog dohotka EU-a, dok pojedina predviđanja čak sugeriraju rast na 4% bruto nacionalnog dohotka za potpuno podržavanje EPG-ova.¹ S obzirom na to da se BDP po glavi

¹ European Public Goods and the 2028-2034 Multiannual Financial Framework, European Parliament

stanovnika u Republici Hrvatskoj i dalje nalazi na 75% prosjeka EU-a (prema podacima iz 2023.)² i jedan je od najnižih u EU, opravdano je očekivati da će Republika Hrvatska ostati značajan korisnik financiranja EU-a u razdoblju 2028. – 2034. Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao niska, dok se potencijalni negativan učinak na poslovanje Društva procjenjuje kao srednji.

2.3. Ključne informacije o vrijednosnim papirima

2.3.1. Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

Ovaj Prospekt odnosi se na sve Dionice, uključujući i Ponuđene dionice, odnosno ukupno 3.990.000 redovnih dionica Izdavatelja na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa od 1,00 EUR, oznake vrijednosnog papira IG-R-A i ISIN oznake HRIG00RA0009, koje su izdane u nematerijaliziranom obliku i uključene u usluge depozitorija SKDD-a. Dionice (uključujući Ponuđene dionice) daju imateljima sljedeća prava: (i) pravo glasa na glavnoj skupštini Izdavatelja, (ii) pravo na isplatu dijela dobiti Izdavatelja (dividenda) te (iii) pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske odnosno stečajne mase Izdavatelja. Dionice su slobodno prenosive, odnosno ne postoje nikakva ograničenja prijenosa Dionica.

2.3.2. Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

Izdavatelj će nakon provedbe Ponude podnijeti zahtjev za uvrštenje svih Dionica, uključujući Ponuđene dionice, na Službeno tržište Zagrebačke burze. Nakon uvrštenja, Dionicama će se trgovati na Službenom tržištu Zagrebačke burze, uz uvjet dobivanja odobrenja za uvrštenje Dionica na Zagrebačku burzu, za koje Izdavatelj ne preuzima jamstvo.

2.3.3. Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

2.3.3.1. Rizik promjenjivosti tržišne cijene

Tržišna cijena Dionica je promjenjiva i može biti podložna naglim i značajnim padovima. Kao rezultat toga, dioničari mogu pretrpjeti značajan gubitak uslijed pada tržišne cijene Dionica što može biti posljedica više faktora, uključujući između ostalih, razliku između rezultata koje Izdavatelj objavi i prognoza analitičara, sklapanja ili nesklapanja važnih ugovora, provedbe spajanja, pripajanja i akvizicija, sklapanja strateških partnerstva koja uključuju Izdavatelja ili njegove konkurente, fluktuacije financijskog stanja i rezultata poslovanja Izdavatelja te opće promjenjivosti cijena na tržištu kapitala. Formiranje cijene Dionica na tržištu kapitala pod utjecajem je zakona ponude i potražnje stoga uvijek postoji rizik značajnog pada cijene Dionica. Procjenjuje se da je vjerojatnost nastanka rizika promjenjivosti tržišne cijene Dionica visoka te se negativan učinak navedenog rizika na Dionice ocjenjuje kao visok.

2.3.3.2. Rizik neisplate dividende

Iznos budućih isplata dividende, ovisit će o nizu čimbenika, među kojima primarno o budućim prihodima Izdavatelja, financijskom položaju Izdavatelja, novčanom tijeku, potrebama Izdavatelja za obrtnim sredstvima te kapitalnim izdacima Izdavatelja, odlukama organa Izdavatelja, kao i drugim čimbenicima. Stoga, Izdavatelj ne može jamčiti da će imati raspoloživih sredstava za potencijalne isplate dividende u budućnosti. Vjerojatnost nastanka ovog rizika procjenjuje se kao srednja, dok se i potencijalni negativan utjecaj ovog rizika ocjenjuje kao srednji.

2.3.3.3. Rizik likvidnosti

Na uređenom tržištu kapitala do trgovanja dionicama dolazi uslijed spajanja međusobno odgovarajuće ponude i potražnje. U pojedinom trenutku ili razdoblju pa i kroz duže razdoblje te i trajno, može doći do smanjenja potražnje i/ili ponude, a time i do znatnog smanjenja broja dionica kojima se trguje ili čak do potpunog izostanka trgovanja dionicama. Procjenjuje se da je vjerojatnost nastanka ovog rizika visoka, dok se potencijalni negativan utjecaj ovog rizika na Dionice ocjenjuje kao visok.

2.3.3.4. Rizik trgovanja na uređenom tržištu

Izdavatelj ne može jamčiti da će se njegovim Dionicama aktivno trgovati na uređenom tržištu. Pored toga, uslijed poremećaja uvjeta na tržištu, regulatornih mjera i/ili tehničkih i drugih poteškoća, sekundarno trgovanje Dionicama Izdavatelja može biti otežano, a može nastupiti i privremena obustava trgovanja. Prilikom trgovanja Dionicama mogu se pojaviti transakcijski troškovi, koji mogu značajno umanjiti ili potpuno eliminirati potencijalnu zaradu od trgovanja. Prilikom ulaganja u Dionice Izdavatelja svaki Ulagatelj treba provjeriti jesu li i u kojoj mjeri dionice za njega zakonski dopuštena investicija. Izdavatelj procjenjuje da je vjerojatnost nastanka ovog rizika srednja, dok se potencijalni negativni učinak ovog rizika na Dionice procjenjuje kao srednji.

2.3.3.5. Rizici povezani s oporezivanjem ulaganja u Dionice

Primitak od dividendi ili trgovanja Dionicama može predstavljati porezni događaj, dohodak odnosno prihod, na koji se porez plaća sukladno važećim poreznim propisima. Svaki Ulagatelj treba se samostalno informirati o poreznim efektima ulaganja u Dionice te po potrebi zatražiti savjet svojih poreznih savjetnika. Vjerojatnost nastanka spomenutog rizika ocjenjuje se kao srednja dok se negativni učinak navedenog rizika na Dionice procjenjuje kao srednji.

² Eurostat, GDP per capita, consumption per capita and price level indices

2.4. Ključne informacije o javnoj ponudi vrijednosnog papira i/ili uvrštenju za trgovanje na uređenom tržištu

2.4.1. Pod kojim uvjetima i prema kojem rasporedu mogu uložiti u ovaj vrijednosni papir?

U Ponudi će biti ponuđeno 1.200.000 Ponuđenih dionica na prodaju. Ponuđene dionice moći će se kupovati na način određen u javnom pozivu na podnošenje Izjava o prihvatu ponude odnosno Izjava o namjeri kupnje u odnosu na kupnju Ponuđenih dionica („**Javni poziv**“), koji će biti objavljen na internetskoj stranici Izdavatelja (www.ing-grad.hr), internetskoj stranici ZSE-a (www.zse.hr) i u najmanje jednim dnevnim novinama koje se prodaju na cijelom ili pretežitom području Republike Hrvatske.

Uprava Izdavatelja ovlaštena je samostalno odlučiti kada će objaviti Javni poziv nakon odobrenja Prospekta od strane HANFA-e, pri čemu se očekuje da će biti objavljen na dan 20. veljače 2025. godine (ili oko tog datuma). U Javnom pozivu bit će određen raspon cijene za Ponuđene dionice („**Raspon cijene**“), rok za izvršenje uplate, kao i upute o dostavi Izjava o prihvatu ponude odnosno Izjava o namjeri kupnje.

Uz Javni poziv, Izdavatelj će na svojim internetskim stranicama učiniti javno dostupnim obrasce Izjava o prihvatu ponude odnosno Izjave o namjeri kupnje, koji će se po svom sadržaju razlikovati za pojedine grupe Ulagatelja kojima je Ponuda upućena. Ponuđene dionice nude se na prodaju u jednom krugu te će razdoblje trajanja Ponude započeti najkasnije pet radnih dana nakon objave Javnog poziva i trajat će najviše deset radnih dana od dana navedenog u Javnom pozivu.

Ponuda Radnicima

Ponuda Radnicima otvorena je za svaku fizičku osobu koja na dan objave Javnog poziva ima status radnika Izdavatelja ili određenih povezanih osoba Izdavatelja (BRIMAR d.o.o., BRIMUS d.o.o., ANIMUS PRIMO d.o.o., ING-JET d.o.o.). Očekuje se da će Razdoblje trajanja Ponude za Radnike trajati od 24. veljače 2025. godine (9:00 SEV) (ili oko tog datuma) do 6. ožujka 2025. godine (12:00 SEV) (ili oko tog datuma), kako bude određeno u Javnom pozivu.

U Izjavi o prihvatu ponude Radnik je dužan navesti najviši iznos u eurima koji je spreman uplatiti na ime ukupne cijene za sve kupljene Ponuđene dionice koje će kupiti po bilo kojoj Konačnoj cijeni unutar Raspona cijene, pri čemu taj iznos ne smije biti niži od 500,00 EUR („**Ukupna ponuđena cijena**“).

Radnici koji kupe Ponuđene dionice imat će pravo na dodjelu dodatnih Dionica prema određenim uvjetima.

Ponuda Kvalificiranim ulagateljima

Ponuda Kvalificiranim ulagateljima otvorena je za bilo koju pravnu ili fizičku osobu koja ispunjava sljedeće uvjete:

- (i) podnijela je Izjavu o namjeri kupnje u odnosu na kupnju Ponuđenih dionica u minimalnom iznosu od 50.000,00 EUR; i
- (ii) ima uspostavljene izravne ili neizravne trgovinske odnose s Agentom ponude i uvrštenja.

Bilo koja osoba koja ispunjava uvjete za sudjelovanje u Ponudi Kvalificiranim ulagateljima može se tretirati kao Mali ulagatelj temeljem odluke koju Agent ponude i uvrštenja donese po vlastitom nahođenju, u slučaju da Agent ponude i uvrštenja ocijeni da je navedeno potrebno radi osiguranja više razine zaštite u odnosu na rizik namire. U takvom slučaju Agent ponude i uvrštenja obavijestit će tog Ulagatelja o takvoj odluci bez odgode.

Kako bi se u Ponudi omogućilo tržišno određivanje cijene Ponuđenih dionica, Kvalificirani ulagatelji koji podnesu Izjave o namjeri kupnje u Ponudi Kvalificiranim ulagateljima bit će pozvani na sudjelovanje u postupku formiranja knjige upisa („**Postupak formiranja knjige upisa**“). Agent ponude i uvrštenja (koji djeluje u ime Izdavatelja) zatražit će od Kvalificiranih ulagatelja njihov iskaz interesa za uplatu Ponuđenih dionica na način da će Kvalificirani ulagatelj u Izjavi o namjeri kupnje morati navesti sljedeće:

- (i) broj Ponuđenih dionica koje želi kupiti (ili ukupan iznos novaca kojim želi kupiti Dionice) na određenoj cjenovnoj razini, i
- (ii) cijenu po Ponuđenoj dionici koju je spreman platiti. Cijena po Ponuđenoj dionici koju Kvalificirani ulagatelj navede u Izjavi o namjeri kupnje mora biti unutar Raspona cijene.

Očekuje se da će Postupak formiranja knjige upisa za Kvalificirane ulagatelje započeti dana 24. veljače 2025. godine (9:00 SEV) (ili oko tog datuma) i završiti dana 6. ožujka 2025. godine (12:00 SEV) (ili oko tog datuma) („**Razdoblje formiranja knjige upisa**“).

Ponuda Malim ulagateljima

Ponuda Malim ulagateljima otvorena je za bilo koju pravnu ili fizičku osobu u Republici Hrvatskoj koja ne ispunjava gore navedene uvjete za Kvalificirane ulagatelje i koja podnese Izjavu o prihvatu ponude na kupnju Ponuđenih dionica u minimalnom iznosu od 500,00 EUR.

U Izjavi o prihvatu ponude Mali ulagatelj je dužan navesti ukupni iznos u eurima koji je spreman uplatiti na ime ukupne cijene za sve kupljene Ponuđene dionice koje će kupiti po bilo kojoj Konačnoj cijeni unutar Raspona cijene, pri čemu taj iznos ne smije biti niži od 500,00 EUR („**Ukupna ponuđena cijena**“).

Očekuje se da će Razdoblje trajanja Ponude u ponudi Malim ulagateljima trajati od 24. veljače 2025. godine (9:00 SEV) (ili oko tog datuma) do 6. ožujka 2025. godine (12:00 SEV) (ili oko tog datuma).

Uprava Izdavatelja je ovlaštena, prema savjetu Agenta ponude i uvrštenja, odrediti pravila za alokaciju prodaje Ponuđenih dionica („**Pravila alokacije**“). Pri donošenju Pravila alokacije, Uprava može voditi računa o, uključivši, ali ne ograničavajući se, sljedećim načelima:

- (i) Načelo da Radnici i Mali ulagatelji trebaju imati prednost u dodjeli Dionica u odnosu na ostale kategorije Ulagatelja;
- (ii) Načelo cjenovnog i vremenskog prioriteta, što znači da se pri alokaciji Ponuđenih dionica prednost može dati onim Ulagateljima koji su ponudili višu cijenu po dionici i koji su svoju ponudu dali ranije;
- (iii) Načelo dugoročnog ulaganja, što znači da se prednost pri alokaciji Ponuđenih dionica može dati onim Ulagateljima s kojima će se postići odgovarajuća dugoročna struktura dioničara Društva; i

(iv) Načelo aktivnosti Ulagačelja, što znači da se pri alokaciji Ponuđenih dionica prednost može dati Ulagačeljima koji su aktivno sudjelovali u Ponudi (sudjelovanja Ulagačelja na marketinškim kampanjama i sudjelovanje na prezentacijama dionica (*roadshow*) i danim povratnim informacijama, iskazano sektorsko znanje i sl.).

Indikativno se pretpostavlja da će oko 75% Ponuđenih dionica biti alocirano u Ponudi Kvalificiranim ulagačeljima, oko 22% Ponuđenih dionica u Ponudi Malim ulagačeljima i oko 3% Ponuđenih dionica u Ponudi Radnicima. O konačnom broju Ponuđenih dionica alociranih u Ponudi Kvalificiranim ulagačeljima odnosno u Ponudi Malim ulagačeljima i Radnicima odlučit će se tek nakon okončanja Postupka formiranja knjige upisa u Ponudi Kvalificiranim ulagačeljima, odnosno nakon okončanja Razdoblja trajanja Ponude i isteka krajnjeg roka za plaćanje Ponuđenih dionica u Ponudi Malim ulagačeljima i Radnicima u svakom slučaju na temelju broja upisanih Ponuđenih dionica od strane svake kategorije Ulagačelja te vodeći računa o zahtjevima za distribuciju dionica javnosti za uvrštenje Ponuđenih dionica na Zagrebačku burzu. Izdavatelj zadržava pravo odstupanja od indikativno pretpostavljenog omjera između Ponude Kvalificiranim ulagačeljima i Ponude Malim ulagačeljima i Radnicima bez daljnje obavijesti te po vlastitoj diskreciji, prema savjetu Agenta ponude i uvrštenja.

Nakon isteka Razdoblja trajanja Ponude te isteka krajnjeg roka za plaćanje Ponuđenih dionica u Ponudi Malim ulagačeljima i Radnicima, Uprava Izdavatelja će, prema savjetu Agenta ponude i uvrštenja, odrediti konačnu cijenu Ponuđenih dionica („**Konačna cijena**“) i konačnu količinu Ponuđenih dionica („**Konačna količina**“), prema određenim mehanizmima. Konačna cijena određuje se po jednoj Ponuđenoj dionici. Konačna cijena bit će utvrđena uzimajući u obzir: (i) razinu interesa Kvalificiranih ulagačelja, u pogledu cijene i broja upisanih Ponuđenih dionica tijekom Razdoblja formiranja knjige upisa, te razinu interesa Malih ulagačelja i Radnika, u pogledu količine upisanih i plaćenih Ponuđenih dionica, tijekom Razdoblja trajanja Ponude; (ii) trenutne i očekivane uvjete na hrvatskim i međunarodnim tržištima kapitala i financijskim tržištima u danom trenutku; i (iii) procjenu izglednosti, čimbenika rizika i ostalih informacija koje se odnose na poslovanje Izdavatelja kako je navedeno u ovom Prospektu, s time da će Konačna cijena uvijek biti unutar Raspona cijene. Izdavatelj će objaviti Konačnu cijenu i Konačnu količinu na internetskoj stranici Društva (www.ing-grad.hr) i internetskoj stranici Zagrebačke burze (www.zse.hr) bez odgode nakon što ista bude utvrđena.

Nakon što Konačna cijena i Konačna količina budu utvrđeni, Uprava Izdavatelja će, prema savjetu Agenta ponude i uvrštenja, na temelju tako utvrđene Konačne cijene i Konačne količine i, ako je primjenjivo, u skladu s Pravilima alokacije koje će Uprava Izdavatelja donijeti, odrediti uspješnost Ponude i točan broj Ponuđenih dionica koje je svaki pojedini Ulagačelj kupio te će u daljnjem roku od najviše jedan radni dan (za Radnike i Male ulagačelje) odnosno dva radna dana (za Kvalificirane ulagačelje) svakom Ulagačelju dostaviti potvrdu o broju kupljenih Ponuđenih dionica i ukupnoj cijeni kupljenih Ponuđenih dionica.

U odnosu na Ponudu Radnicima i Malim ulagačeljima broj kupljenih Ponuđenih dionica od strane navedenih Ulagačelja određuje se kao kvocijent Ukupne ponuđene cijene i Konačne cijene uz zaokruživanje na prvi niži cijeli broj, a može biti dodatno smanjen sukladno Pravilima alokacije.

Očekuje se da će Izdavatelj objaviti Konačnu cijenu, Konačnu količinu te uspješnost Ponude dana 6. ožujka 2025. godine (ili oko tog datuma). Navedene objave bit će izvršene putem internetske stranice Društva (www.ing-grad.hr) i internetske stranice Zagrebačke burze (www.zse.hr).

Radnici

Radnici su dužni Ukupnu ponuđenu cijenu navedenu u Izjavi u prihvatu ponude uplatiti u skladu s uputama koje će biti navedene u Javnom pozivu, pri čemu se očekuje da će krajnji rok za plaćanje Ponuđenih dionica u Ponudi Radnicima biti 6. ožujka 2025. godine (ili oko tog datuma).

Mali ulagačelji

Mali ulagačelji su dužni Ukupnu ponuđenu cijenu navedenu u Izjavi u prihvatu ponude uplatiti u skladu s uputama koje će biti navedene u Javnom pozivu, pri čemu se očekuje da će krajnji rok za plaćanje Ponuđenih dionica u Ponudi Malim ulagačeljima biti 6. ožujka 2025. godine (ili oko tog datuma).

Kvalificirani ulagačelji

Kvalificirani ulagačelji dužni su uplatiti cijenu za kupljene Ponuđene dionice u skladu s uputama koje će biti navedene u Javnom pozivu, pri čemu se očekuje se da će krajnji rok za plaćanje Ponuđenih dionica koje se alociraju u Ponudi Kvalificiranim ulagačeljima biti 10. ožujka 2025. godine (ili oko tog datuma).

Najkasnije u roku od dva radna dana nakon isteka roka za uplatu cijene za kupljene Ponuđene dionice od strane Ulagačelja, Izdavatelj će putem Agenta ponude i uvrštenja dati odgovarajući nalog SKDD-u za preknjižbu kupljenih Ponuđenih dionica na račune vrijednosnih papira Ulagačelja ili kod njihovih skrbnika. Preknjižba će se izvršiti u skladu s aktima SKDD-a.

Tablica broj 4 - Očekivani vremenski plan prihvata ponuda za kupnju i uplate Ponuđenih dionica

| Radnja | Očekivani datum – na ili oko tog datuma |
|--|--|
| Objava Javnog poziva (s Rasponom cijene) i Pravila alokacije | 20.2.2025. |
| <i>Ponuda Radnicima i Malim ulagateljima</i> | |
| Početak Razdoblja trajanja Ponude | 24.2.2025. u 9:00 SEV |
| Završetak Razdoblja trajanja Ponude | 6.3.2025. u 12:00 SEV |
| Krajnji rok plaćanja | 6.3.2025. |
| <i>Ponuda Kvalificiranim ulagateljima</i> | |
| Početak Razdoblja formiranja knjige upisa | 24.2.2025. u 9:00 SEV |
| Završetak Razdoblja formiranja knjige upisa | 6.3.2025. u 12:00 SEV |
| Upute za plaćanje | 6.3.2025. |
| Krajnji rok plaćanja i Namira Kvalificiranim ulagateljima | 10.3.2025. |
| Objava Konačne cijene, Konačne količine i uspješnosti Ponude | 6.3.2025. |
| Zahtjev za uvrštenje Dionica na Službeno tržište ZSE | 6.3.2025. |
| Namira Radnicima i Malim ulagateljima | 7.3.2025. |
| Početak trgovanja Dionicama na ZSE | 10.3.2025. |

Izvor: Izdavatelj

Izdavatelj procjenjuje da će svi troškovi u svezi s Ponudom Ponuđenih dionica i uvrštenjem Dionica na uređeno tržište, uključujući, ali ne ograničavajući se na troškove Agenta ponude i uvrštenja, troškove pravnih savjetnika, troškove neovisnih revizora, HANFA-e, SKDD-a, Zagrebačke burze i druge materijalne troškove, iznositi približno 1,5 milijuna eura uz eventualna odstupanja vezana za konačni iznos prikupljen Ponudom Ponuđenih dionica.

2.4.2. Tko je ponuditelj i/ili osoba koja traži uvrštenje za trgovanje?

Izdavatelj je ponuditelj Ponuđenih dionica te osoba koja traži uvrštenje svih Dionica za trgovanje.

2.4.3. Zašto se ovaj Prospekt izrađuje?

Ovaj Prospekt izrađen je u vezi s Ponudom Ponuđenih dionica i uvrštenjem Dionica (uključujući Ponuđene dionice) na Službeno tržište Zagrebačke burze.

Neto prihod od Ponude Ponuđenih dionica Izdavatelj, ovisno o tržišnim uvjetima, planira koristiti za realizaciju strateških akvizicija, s naglaskom na sektor geotehnike i konsolidaciju manjih građevinsko-inženjerskih operacija koje su od interesa Društvu, te za jačanje financijske pozicije Društva.

Izdavatelj se obvezuje da sredstvima prikupljenima Ponudom neće raspolagati sve dok ne nastupi raniji od sljedeća dva događaja: (a) Zagrebačka burza je donijela odluku kojom se odobrava uvrštenje Dionica na uređeno tržište Zagrebačke burze, (b) Izdavatelj je izvršio povrat sredstava onim Kvalificiranim ulagateljima koji prema primjenjivim propisima ne smiju držati dionice koje nisu uvrštene na uređeno tržište, u odnosu na koje je ugovor o prodaji Ponuđenih dionica raskinut zbog nastupa raskidnog uvjeta neuvrštenja Dionica na uređeno tržište Zagrebačke burze u roku od tri mjeseca od dana isteka Ponude.

Izdavatelj je sklopio sporazum o pokroviteljstvu s Agentom ponude i uvrštenja na datum 3. siječnja 2025. godine.

3. Čimbenici rizika

3.1. Općenito o čimbenicima rizika

Ulaganje u Dionice nosi određene rizike povezane uz Izdavatelja i uz Dionice kao vlasničke vrijednosne papire te bi Ulagatelji, prije donošenja odluke o ulaganju u Dionice, trebali pažljivo razmotriti sve informacije o čimbenicima rizika kao i obratiti pažnju i na ostale informacije u ovom Prospektu, uključujući financijska izvješća, te, ako to smatraju potrebnim, potražiti savjet stručnog savjetnika. U nastavku su opisani čimbenici rizika kojima je izložen Izdavatelj te koje Izdavatelj smatra značajnim, a koji predstavljaju minimum informacija koje potencijalni Ulagatelji trebaju uzeti u obzir prilikom donošenja odluke o eventualnom ulaganju u Dionice.

Izdavatelj je procijenio značajnost opisanih čimbenika rizika za koje smatra da bi mogli negativno utjecati na poslovanje, financijsko stanje i rezultate poslovanja Izdavatelja na osnovi vjerojatnosti njihova pojavljivanja te potencijalnog dosega njihova negativnog utjecaja na Izdavatelja. Pri procjeni bitnosti prikazanih čimbenika rizika, Izdavatelj se rukovodio zahtjevima Uredbe (EU) 2017/1129 i Smjernicama o čimbenicima rizika.

Prikazani čimbenici rizika raspoređeni su po kategorijama ovisno o njihovoj prirodi. Unutar svake od pojedinih kategorija prikazanih čimbenika rizika najprije se navodi onaj čimbenik rizika za koji je Izdavatelj procijenio da je najznačajniji u odnosu na doseg negativnog utjecaja. Redoslijed kojim su navedeni preostali čimbenici rizika unutar pojedine kategorije nije pokazatelj vjerojatnosti njihovog nastupanja ili dosega njihovih posljedica. Dodatno, Ulagatelji moraju biti svjesni da rizici mogu biti međusobno povezani i da njihov kumulativan učinak može utjecati na pojačan negativan učinak.

Postoji mogućnost pojavljivanja dodatnih rizika koji bi, kada bi se ostvarili, mogli utjecati na poslovanje, financijsko stanje i rezultate poslovanja Izdavatelja te na Dionice u budućnosti, ali isti trenutno nisu poznati ili se u ovom trenutku ne smatraju ključnima. Stoga, Izdavatelj ne izjavljuje da su dolje navedene izjave, koje se odnose na prikaz čimbenika rizika, sveobuhvatne i isključive. Također, Prospekt ne navodi sve rizike koji su općenito primjenjivi u svim državama u kojima Izdavatelj posluje, odnosno one koji se primjenjuju na slične izdavatelje i/ili vrijednosne papire.

Uz sve ovdje izložene čimbenike rizika ključno je da potencijalni Ulagatelji samostalno procjene financijsko stanje, potencijal i rizike vezane uz Izdavatelja, te da se upoznaju sa svim informacijama koje Prospekt sadrži (ili na njih upućuje) i samostalno donesu odluku o eventualnom ulaganju u Dionice i preuzimanju s time povezanih rizika.

Tablica broj 5 – Sažeti prikaz čimbenika rizika povezanih uz poslovanje Izdavatelja

| Financijski rizici | | |
|--|------------------------------|-------------------------|
| Čimbenik rizika | Vjerojatnost nastanka | Stupanj utjecaja |
| Rizik promjene kamatnih stopa | srednja | nizak |
| Rizik podložnosti profitabilnosti, operativnih rezultata i radnog kapitala značajnim fluktuacijama | niska | srednji |
| Rizik naplate tražbina | niska | visok |
| Rizik likvidnosti | niska | srednji |
| Rizik prezaduženosti | niska | srednji |
| Valutni rizik | niska | srednji |
| Pravni rizici | | |
| Čimbenik rizika | Vjerojatnost nastanka | Stupanj utjecaja |
| Rizik od promjena i/ili neusklađenosti s zakonima, propisima i njihovim tumačenjima | srednja | srednji |
| Rizik promjene poreznih propisa | srednja | nizak |
| Rizik povezan uz zaštitu osobnih podataka | niska | srednji |
| Rizici povezani uz poslovanje Izdavatelja | | |
| Čimbenik rizika | Vjerojatnost nastanka | Stupanj utjecaja |
| Rizik gubitka ključnog osoblja | niska | visok |
| Rizik nedostatka kvalificirane radne snage | srednja | visok |
| Rizik dobavljača i kooperanata | niska | visok |
| Rizik konkurencije na građevinskom tržištu | srednja | srednji |
| Rizik aktivacije danih sredstava osiguranja | niska | srednji |
| Rizik zadržavanja postojećih, pronalaska novih klijenata te rizik koncentracije ključnih klijenata | niska | srednji |
| Sudski sporovi | srednja | nizak |
| Rizik poslovnog okruženja | niska | srednji |
| Rizik buduće kontribucije EU fondova | niska | srednji |

Izvor: Izdavatelj

Tablica broj 6 – Sažeti prikaz čimbenika rizika povezanih uz Dionice

Čimbenici rizika povezani uz Dionice

Rizici povezani uz prirodu Dionica

| Čimbenik rizika | Vjerojatnost nastanka | Stupanj utjecaja |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Rizik promjenjivosti cijene Dionica | visoka | visok |
| Rizik neisplate dividende | srednja | srednji |

Rizici povezani s uvrštenjem i trgovanjem Dionicama na uređenom tržištu

| Čimbenik rizika | Vjerojatnost nastanka | Stupanj utjecaja |
|--|-----------------------|------------------|
| Rizik likvidnosti na tržištu kapitala | visoka | visok |
| Rizik trgovanja na uređenom tržištu | srednja | srednji |
| Rizik transakcijskih troškova i naknade prilikom sekundarnog trgovanja Dionicama | visoka | nizak |

Pravni rizici

| Čimbenik rizika | Vjerojatnost nastanka | Stupanj utjecaja |
|--|-----------------------|------------------|
| Rizici povezani s oporezivanjem ulaganja u Dionice | srednja | srednji |
| Rizik nastanka obveze objave ponude za preuzimanje Društva uslijed stjecanja Dionica | srednja | nizak |
| Rizik ograničenja ulaganja pojedinih ulagatelja | srednja | nizak |

Izvor: Izdavatelj

3.2. Čimbenici rizika povezani s Izdavateljem

3.2.1. Financijski rizici

Rizik promjene kamatnih stopa

Budući da se Izdavatelj zadužuje po fiksnim i varijabilnim kamatnim stopama, izložen je riziku promjene kamatnih stopa. Izdavatelj navedenim rizikom upravlja održavanjem primjerenog omjera zaduživanja s fiksnom i promjenjivom kamatom.

Važno je za napomenuti kako Izdavatelj ima značajnu neto novčanu poziciju te ista kroz godinu oscilira ili je u određenim fazama projekta zaključana u radnom kapitalu. Kako bi Izdavatelj osigurao likvidnost u takvim periodima, ponekad koristi kredit za obrtna sredstva. Slijedom navedenog, rizik promjena kamatnih stopa može se smatrati iznimno niskim.

Tablica broj 7 - Kreditna zaduženost Društva na 31. prosinca 2024.

| Kredit | Hrvatska Poštanska Banka |
|-----------------------|--------------------------|
| Namjena | Obrtna sredstva |
| Iznos | 3 mil. EUR |
| Kamatna stopa | 3m EURIBOR + 1,5% |
| Datum odobrenja | 18.06.2024. |
| Rok vraćanja | 31.01.2025. |
| Otplata | Sukcesivna |
| Stanje na 31.12.2024. | 3 mil. EUR |

Izvor: Izdavatelj

Društvo također ima imovinu u najmu koja se odnosi na građevinsku opremu, osobna, teretna i prikjučna vozila čija vrijednost ugovora iznosi 2.500.000,00 EUR. Stanje navedenih *leasinga* na dan 31. prosinca 2024. iznosi 1.503.871,00 EUR, te su svi ugovoreni po fiksnoj kamatnoj stopi. Prosječna kamatna stopa na iste iznosi 3,9%. Vjerojatnost ostvarenja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao srednja te se potencijalni negativan učinak na Društvo procjenjuje kao nizak.

Rizik podložnosti profitabilnosti Društva, operativnih rezultata i radnog kapitala značajnim fluktuacijama

Profitabilnost Društva, operativni rezultati i razina radnog kapitala mogu biti podložni fluktuacijama zbog specifičnosti industrije i projektno orijentiranog načina poslovanja Društva. Međutim, ovaj se rizik značajno ublažava strateškim ugovaranjem dugoročnih poslova i održavanjem značajnog *backlog*-a, koji pruža stabilnu osnovu za kontinuirano generiranje prihoda. Značajan *backlog* omogućava preciznije planiranje poslovnih aktivnosti, čime se osigurava predvidivost profitabilnosti i operativnih rezultata na kratki i srednji rok. Na dan 31. prosinca 2024., Društvo je imalo ukupno 20 aktivnih projekata. Ukupni *backlog* prihoda navedenih projekata, odnosno prihoda koji se očekuju priznati nakon 31. prosinca 2024., iznosio je 316.122.713,00 EUR, od čega se 64% ugovorenog iznosa odnosi na projekte u segmentu obnove, 35% na segment izgradnje poslovnih zgrada, a preostali udio na projekte u energetici i infrastrukturi. Prema Upravi, projekti u *backlog*-u su ugovoreni sa zadovoljavajućom razinom profitabilnosti, odnosno u skladu s dosadašnjim razinama profitabilnosti na prethodno ugovaranim projektima. Međutim, profitabilnost ugovorenih projekata također može biti podložna promjenama zbog potencijalnih tržišnih rizika u nadolazećem razdoblju.

Nadalje, s obzirom na projektni karakter poslovanja Društva radni kapital može pokazivati oscilacije, koje su uglavnom povezane s fazama realizacije pojedinih projekata. Tijekom intenzivnijih faza, može doći do povećanja zaliha ili kratkoročnih obveza prema dobavljačima, dok u završnim fazama projekta dolazi do ubrzane naplate potraživanja i optimizacije radnog kapitala.

Društvo većinu poslova dobiva na javnim natječajima preko Elektroničkog oglasnika javne nabave (EOJN) gdje se objavljuje kompletna dokumentacija o nabavi (DON). Na temelju objavljene specifikacije radova, Društvo priprema vlastiti troškovnik sa svim direktnim i indirektnim troškovima, uvećanim za zahtijevani povrat (maržu) te subjektivnu korekciju menadžmenta. Na

odluku o visini planirane marže utječe cijeli niz elemenata (zahtjevnost projekta, rizik samog projekta, mogući pristup objektu, rokovi izvedbe, moguće promjene cijena materijala, kvaliteta projektne dokumentacije, povećanje cijene rada, sredstava osiguranja, dostatnost ili nedostatnost kooperanata, načini i rokovi naplate, je li taj posao prijeko potreban za uposlenost vlastitih kapaciteta – kao jedan od osnovnih elemenata i slično). Za radove koji se planiraju podugovoriti (u prosjeku 60% do 80% radova) prikuplja se minimalno tri do osam ponuda kooperanata. Procjena kvalitete ponude kooperanata se obavlja na temelju iskustvenog internog rejtinga svakog kooperanta pri čemu se obično uzimaju u obzir oni sa srednjim ponudama. Kooperanti se ne ugovaraju prije stvarnog početka radova što često dovodi do odstupanja od inicijalnih ponuda, što utječe na konačan odabir kooperanata. Zbog navedenog često dolazi do razlika između ugovorenih i ostvarenih marži na projektima jer unutar prosječnog trajanja projekta od dvije godine, tržišne okolnosti poput cijena i dostupnosti kooperanata te cijena ključnih materijala znaju značajno varirati u odnosu na cijene iz inicijalne ponude. Navedeno može imati značajan utjecaj na konačnu profitabilnost samog projekta bilo s pozitivne ili negativne strane.

Vjerojatnost ostvarivanja rizika se procjenjuje kao niska, ali sa srednjim potencijalnim negativnim učinkom na poslovanje.

Rizik naplate tražbina

Rizik naplate tražbina (kreditni rizik) je rizik od neplaćanja odnosno neizvršenja ugovornih obveza od strane klijenata, a koje utječu na eventualni financijski gubitak Društva.

Kako bi smanjilo rizik naplate tražbina, Društvo posluje isključivo s kreditno sposobnim klijentima te koristi odgovarajuće instrumente osiguranja naplate. Izloženost Društva, kreditna sposobnost klijenata te urednost u izvršavanju ugovornih obveza klijenata prema Društvu se kontinuirano prati. Gledajući potraživanja od kupaca Društva, značajan dio istih odnosi se na javne institucije, koje se u kontekstu naplate smatraju nisko rizičnima. Ovaj segment klijenata karakterizira visoka financijska stabilnost i pouzdanost, čime se rizik nemogućnosti naplate značajno smanjuje. Povijesni podaci Društva dodatno potvrđuju ovu ocjenu, budući da do sada nije bio zabilježen nijedan materijalan slučaj problema s naplatom potraživanja.

Tablica broj 8 – Ukupna otvorena potraživanja od kupaca Društva kroz period od 2021. do 2024. godine

| | Prosinac 2021. | Prosinac 2022. | Prosinac 2023. | Prosinac 2024. |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Klijent #1 | 2.966 | 64 | - | 7.942 |
| Klijent #2 | - | 499 | 678 | 6.954 |
| Klijent #3 | - | - | 890 | 5.914 |
| Klijent #4 | - | - | 81 | 4.547 |
| Klijent #5 | - | 660 | - | 3.365 |
| Klijent #6 | - | - | 975 | 2.094 |
| Klijent #7 | - | - | 50 | 2.088 |
| Klijent #8 | - | - | 626 | 1.605 |
| Klijent #9 | 287 | 2.744 | 74 | 1.433 |
| Klijent #10 | - | - | - | 1.151 |
| Top 10 | 3.253 | 3.967 | 3.374 | 37.093 |
| Ostali kupci | 12.142 | 12.180 | 2.791 | 3.343 |
| Potraživanja od kupaca | 15.395 | 16.147 | 6.165 | 40.436 |

Izvor: Izdavalatelj, Godišnji revidirani konsolidirani financijski izvještaj Izdavalatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2023. te nerevidirani konsolidirani financijski rezultat Izdavalatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2024.

Ukupna otvorena potraživanja od klijenata na kraju 2024. godine iznosila su 40,4 milijuna eura, a od toga se najveće potraživanje u iznosu od 7,9 milijuna eura odnosilo na potraživanje od jedne javne institucije. Nadalje, unutar top deset potraživanja, osam se odnosi na potraživanja od javnih institucija. Osim navedenog, Društvo nije znatno izloženo kreditnom riziku nijedne ugovorne strane ili skupine ugovornih strana sa sličnim obilježjima.

Vjerojatnost ostvarenja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao niska, dok se potencijalni negativan učinak na Društvo procjenjuje kao visok.

Rizik likvidnosti

Likvidnost podrazumijeva održavanje dostatne količine novčanih sredstava i obrtnog kapitala te osiguravanje adekvatnih financijskih sredstava u obliku kreditnih linija. Sam rizik likvidnosti odnosi se na slučaj da Društvo ne može pravovremeno ispuniti svoje dospjele financijske obveze uslijed nedostatka vlastitih novčanih sredstava, manjka dostupnih sredstava na novčanom tržištu ili nemogućnosti kreditiranja od strane financijskih institucija. Odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti snosi Uprava, koja je postavila odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti kojim se vodi u upravljanju kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama Društva za financiranjem i likvidnošću.

Društvo upravlja rizikom likvidnosti na način da održava adekvatne novčane pričuve i kreditne linije, konstantno nadgleda prognozirane i stvarne priljeve i odljeve novca te usklađuje dospjeće financijske imovine i financijskih obveza. Društvo povijesno drži visoke razine novca i novčanih ekvivalenta te je iz istih osiguravalo tekuću likvidnost. Društvo očekuje da će sve svoje obveze

platiti iz novčanih tokova iz poslovnih aktivnosti. Procjenjuje se da je vjerojatnost nastanka ovog rizika niska, a potencijalni negativan učinak na Društvo srednji. U nastavku se nalazi tablica s prikazom obrtnih sredstava koja Društvu osiguravaju potrebnu razinu likvidnosti za nesmetano poslovanje i ispunjavanje obveza.

Tablica broj 9 – Kreditna zaduženost Društva na 31. prosinca 2024.

| Krediti | Hrvatska Poštanska Banka |
|------------------------------|---------------------------------|
| Namjena | Obrtna sredstva |
| Iznos | 3 mil. EUR |
| Kamatna stopa | 3m EURIBOR + 1,5% |
| Datum odobrenja | 18.06.2024. |
| Rok vraćanja | 31.01.2025. |
| Otplata | Sukcesivna |
| Stanje na 31.12.2024. | 3 mil. EUR |

Izvor: Izdavatelj

Rizik prezaduženosti

Rizik prezaduženosti iskazuje se u prevelikom stupnju zaduženosti koji negativno utječe na financijsku stabilnost. Kroz pokazatelje stupnja zaduženosti Društvo prati status prezaduženosti i upravlja rizikom prezaduženosti. Usklađeni neto novac Društva za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2023. te 31. prosinca 2024. prikazan je kako slijedi.

Tablica broj 10 – Kreditna zaduženost Društva za period na dan 31. prosinca od 2021. do 2024. godine (u tisućama eura)

| | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. |
|---|--------------|---------------|---------------|--------------|
| Financijski dug (-) | 2.962 | 2.479 | 2.127 | 9.770 |
| Novac (+) | 9.580 | 14.593 | 28.484 | 3.738 |
| Neto novac (dug) | 6.618 | 12.114 | 26.358 | -6.032 |
| Dani kratkotrajni zajmovi i depoziti (+) | 2.976 | 884 | 1.373 | 783 |
| Ostala kratkotrajna financijska imovina (+) | 17 | 0 | 3.028 | 10.791 |
| Usklađeni neto novac | 9.611 | 12.998 | 30.759 | 5.543 |

Izvor: Izdavatelj, Godišnji revidirani konsolidirani financijski izvještaj Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023. i nerevidirani konsolidirani financijski rezultat Izdavatelja na dan 31. prosinca 2024.

Društvo povijesno bilježi stabilnu poziciju neto novca, što ukazuje na iznimno nisku, praktički nepostojeću izloženost riziku zaduženosti. S obzirom na specifičnosti industrije u kojoj Društvo posluje, ovakvo financijsko stanje, obilježeno minimalnim zaduženjem je uobičajeno za Društvo.

Izdavatelj planira održavati značajnu razinu likvidnih sredstava u nadolazećim razdobljima, uz ciljanu poziciju neto novca, što podrazumijeva da će stanje novca i novčanih ekvivalenata

premašivati iznos financijskog duga. U pravilu Izdavatelj ima značajnu neto novčanu poziciju te ista kroz godinu oscilira ili je u određenim fazama projekta zaključana u radnom kapitalu. Procjenjuje se da je vjerojatnost nastanka rizika prezaduženosti niska, a potencijalni negativan učinak na Društvo srednji.

Usklade navedene u tablici uzimaju u obzir likvidnu kratkotrajnu financijsku imovinu koja se odnosi na dane zajmove, oročene depozite te ulaganja u investicijske fondove koja se brzo i jednostavno mogu konvertirati u novac.

Valutni rizik

Društvo posluje na području Republike Hrvatske, pri čemu je cjelokupno poslovanje denominirano u euru (EUR). Budući da su svi prihodi, rashodi i financijske obveze usklađeni s ovom valutom, izloženost valutnom riziku u potpunosti je eliminirana. Društvo ima podružnicu u Sjevernoj Makedoniji koja je ustanovljena u 2021. godini u svrhu izgradnje vjetroelektrane u kojem je imala izloženost makedonskom denaru. Navedena podružnica prestala je s poslovnim aktivnostima u 2023. godini te su prihodi proizašli iz ovog projekta naplaćeni, čime je eliminirana izloženost makedonskom denaru. S obzirom da Društvo trenutno posluje samo na području Republike Hrvatske, izloženost valutnom riziku u poslovanju je eliminirana. Vjerojatnost ostvarenja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao niska, dok se potencijalni negativan učinak na Društvo procjenjuje kao srednji.

3.2.2. Pravni rizici

Rizik od promjena i/ili neusklađenosti s zakonima, propisima i njihovim tumačenjima

Iako Društvo ne zahtijeva posebne licence ili dozvole za svoje poslovanje za obavljanje poslova građevine, poslovanje Društva podliježe primjeni zakonskih i drugih propisa koji postavljaju određene okvire i obveze.

Neusklađenost i/ili promjene postojećih zakonskih i drugih obveza, njihovih tumačenja i praksi nadležnih tijela mogu negativno utjecati na ugled, tržišnu poziciju i poslovne rezultate Društva, te izazvati ozbiljne posljedice poput potrebe za promjenama u poslovnim praksama ili upravljanju, povećanja troškova usklađivanja, novčanih kazni ili gubitka poslovnih prilika.

U svrhu kontrole usklađenosti s propisima, Društvo je podložno inspekcijama, reviziji ili istragama od strane nadležnih tijela. Ako nadležna tijela ili sudovi zaključe da prakse Društva nisu u skladu s važećim propisima, Društvo može biti izloženo značajnim negativnim posljedicama poput novčanih kazni, prekida postojećih ugovornih odnosa, gubitka budućih poslova i drugih negativnih posljedica.

Također, promjene zakona i propisa, zajedno s njihovim tumačenjima i praksom provedbe, često su nepredvidive te mogu zahtijevati značajne prilagodbe u sustavu i poslovanju Društva ili povećati operativne troškove. Također, promjene propisa i povećana pažnja nadležnih tijela na

određena pitanja poput klimatskih promjena, održivosti, upravljanja resursima i ljudskim kapitalom, mogu rezultirati proširenjem opsega i složenosti obveza Društva u pogledu kontrole, procjena i izvještavanja o određenim pitanjima. Ako Društvo ne odgovori pravovremeno i adekvatno na promjene, ili ako konkurenti budu učinkovitiji u prilagodbi, poslovanje Društva, njegovi rezultati, financijska situacija i budući izgledi mogu biti negativno pogođeni.

Vjerojatnost ostvarenja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao srednja te se potencijalni negativan učinak na Društvo procjenjuje kao srednji.

Rizik promjene poreznih propisa

Društvo je podložno riziku promjene poreznih propisa, njihovog tumačenja ili prakse od strane nadležnih tijela na način koji bi mogao imati negativan učinak na Društvo.

Promjene poreznih propisa, njihovog tumačenja ili prakse u Republici Hrvatskoj ili drugim jurisdikcijama u kojima bi Društvo moglo poslovati u budućnosti, mogu značajno utjecati na poslovanje Društva. Konkretno, svaka promjena poreznog statusa Društva, promjene u poreznim zakonodavstvima ili poreznim ugovorima koje sklapaju zemlje u kojima Društvo posluje ili bi moglo poslovati u budućnosti, mogu utjecati na poslovanje Društva, rezultate poslovanja, financijsko stanje i izgleda.

Ne postoji jamstvo da će porezne stope koje Društvo predviđa biti i dalje važeće stope poreza koje će Društvo plaćati. Sve promjene povezane s oporezivanjem mogle bi dovesti do većih poreznih obveza od onih koje je Društvo predvidjelo, što bi zauzvrat moglo imati negativan utjecaj na poslovanje Društva, rezultate poslovanja, financijsko stanje i izgleda. Također je prisutan i rizik da Društvo neće moći detektirati i/ili prevenirati povredu poreznih propisa, odnosno da standardi kontrole i upravljanje rizicima koje primjenjuje Društvo možda neće biti u potpunosti učinkoviti.

Vjerojatnost ostvarenja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao srednja, dok se potencijalni negativan učinak na Društvo procjenjuje kao nizak.

Rizik povezan uz zaštitu osobnih podataka

Društvo u sklopu svog poslovanja prikuplja i obrađuje osobne podatke (uključujući imena, adrese te druge osobne podatke) od svojih zaposlenika, klijenata i poslovnih suradnika. Zakoni koji reguliraju pitanja privatnosti i zaštite podataka općenito (primjerice Opća uredba o zaštiti podataka (GDPR) i Zakon o provedbi Opće uredbe o zaštiti podataka), postavljaju Društvu određene zahtjeve u pogledu prikupljanja, zadržavanja, korištenja i druge obrade takvih osobnih podataka. Stupanjem na snagu GDPR-a 2018. godine, regulatorno opterećenje za Društvo u pogledu obrade osobnih podataka o klijentima, zaposlenicima i drugim podacima u vođenju poslovanja se povećalo. Društvo je poduzelo značajne korake radi usklađenja sa zahtjevima i standardima propisanim primjenjivom nacionalnom i europskom regulativom za zaštitu osobnih podataka. Međutim, uzimajući u obzir opseg obrade osobnih podataka te zahtjeve regulatora u vezi obrade osobnih

podataka potrebno je provoditi kontinuirano praćenje kako bi se osigurala provedba odgovarajućih praksi obrade i u budućnosti.

Ako Društvo ne bi ispunilo svoje obveze prema GDPR-u, Društvo može biti podvrgnuto regulatornim mjerama ili financijskim kaznama (u iznosu koji može doseći čak 4% ukupnog godišnjeg prometa), što također može rezultirati negativnim publicitetom i štetom za ugled. Također, povrede u ovom području mogu rezultirati privatnim tužbama za štetu od strane ispitanika čija prava su povrijeđena. Bilo koji od gore navedenih događaja mogao bi rezultirati narušavanjem ugleda Društva što bi moglo imati negativan učinak na poslovanje, rezultate poslovanja, financijsko stanje i ugled Društva. Vjerojatnost ostvarenja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao niska, dok se potencijalni negativan učinak na Društvo procjenjuje kao srednji.

3.2.3. Rizici povezani uz poslovanje Izdavatelja

Rizik gubitka ključnog osoblja

Poslovanje Društva uvelike ovisi o zadržavanju ključnih stručnjaka, voditelja projekata i tehničkog osoblja s dugogodišnjim iskustvom u građevinskoj industriji, kao i o sposobnosti Društva da privuče i zadrži novo kvalificirano osoblje neophodno za uspješno izvršenje građevinskih projekata.

Zadržavanje visokog menadžmenta i stručnjaka u području građevinskog inženjeringa ključno je zbog njihovog iskustva, poznavanja tehničkih standarda i zahtjeva tržišta, te odnosa s postojećim klijentima. S druge strane, Društvo je kroz godine izgradilo snažnu formalnu organizacijsku strukturu i razvilo standard korporativnog upravljanja. Dodatno, Društvo ulaže značajna sredstva i napor u kontinuirani interni razvoj zaposlenika, poglavito inženjerski kadar te srednje rukovodstvo. Vjerojatnost ostvarenja rizika gubitka ključnog osoblja procjenjuje se kao niska, dok se potencijalni negativan učinak na Društvo procjenjuje kao visok.

Rizik nedostatka kvalificirane radne snage

Na tržištu rada u građevinskoj industriji prisutan je kontinuiran nedostatak kvalificirane radne snage, što predstavlja značajan izazov za poslovanje građevinskih kompanija. Ovo stanje dodatno kompliciraju visoka fluktuacija zaposlenika i stalni rast troškova zapošljavanja, što može značajno utjecati na stabilnost poslovanja. Razlog tome dijelom je rastuća konkurencija na tržištu rada, koja povećava potražnju za kvalificiranim radnicima, kao i migracije radne snage prema zemljama s povoljnijim uvjetima rada. Dodatni izazov predstavlja potreba za kontinuiranim usavršavanjem radnika kako bi se zadovoljili specifični zahtjevi građevinskih projekata, uključujući tehničke standarde, poštivanje sigurnosnih protokola i primjenu tehnoloških inovacija. Nedostatak odgovarajuće edukacije i obuke dodatno otežava rješavanje ovog problema.

Društvo je u velikoj mjeri ovisno o dostupnosti radnika različitih profila, uključujući kvalificirane građevinske radnike, inženjere i ostale stručnjake. Ključno je ne samo osigurati dovoljan broj radnika, nego i njihovu stručnost, koja mora zadovoljiti sve zahtjeve projekata.

Osim neposrednog utjecaja na izvršenje ugovorenih radova, ovaj rizik ima potencijalno dugoročne posljedice na sposobnost Društva da konkurrira na tržištu i odgovori na sve složenije zahtjeve investitora. S obzirom na ozbiljnost posljedica, potrebno je uložiti dodatne napore u privlačenje i zadržavanje kvalificirane radne snage kroz konkurentnije uvjete rada, programe edukacije i usavršavanja, te suradnju s obrazovnim institucijama u cilju osiguravanja dugoročnog priljeva stručnog kadra. Društvo kontinuirano ulaže u razvoj ljudskog kapitala i potiče zaposlenike na stručno i obrazovno usavršavanje, uključujući stručne ispite i druge vrste osposobljavanja. Društvo također aktivno stipendira studente i učenike srednjih strukovnih škola s ciljem dugoročnog razvijanja kvalitetnog domaćeg kadra kao okosnice budućih rukovodećih funkcija.

Vjerojatnost ostvarenja rizika nedostatka kvalificirane radne snage je srednja, a negativan utjecaj koji može imati na poslovanje Društva je visok.

Rizik dobavljača i kooperanata

Rezultati Društva u velikoj mjeri ovise i o mogućnosti pravovremene nabave građevinskog materijala, opreme i usluga od dobavljača i kooperanata, na kojima se temelji uspješno izvođenje građevinskih projekata. Veliki dio poslovanja Društva oslanja se na stabilnost dobavnih lanaca te na specijalizirane usluge kooperanata, uključujući visoko specifične građevinske i instalaterske radove. Društvo je stoga izloženo riziku poslovanja s trećim stranama, uključujući neplanirane obustave proizvodnje, financijske poteškoće, nezgode ili proizvodne gubitke. Svaki prekid opskrbe Društva proizvodima i uslugama od strane kooperanata i podizvođača može imati nepovoljan učinak na poslovanje, financijski položaj i poslovne rezultate Društva.

S druge strane, Društvo značajan dio građevinskih materijala i opreme nabavlja od renomiranih dobavljača koji postavljaju stroge uvjete suradnje. Iako su ti materijali i oprema široko korišteni u građevinskoj industriji, postoji rizik da se, zbog promjena u tržišnim uvjetima, povećanja cijena ili smanjenja dostupnosti ključnih materijala, oteža njihova nabava ili povećaju troškovi za Društvo. Uz to, pravovremena isporuka materijala i izvedba specijaliziranih radova od strane kooperanata ključni su za ispunjavanje ugovorenih rokova. Svako kašnjenje ili nekvalitetna izvedba od strane dobavljača ili kooperanata može uzrokovati kašnjenja u projektima i dodatne troškove. Navedeni je rizik specifičan za Društvo jer se u prosjeku podugovara 60-80% radova.

Društvo dosad nije imalo značajnijih problema s poslovanjem zbog navedenih rizika jer posjeduje kvalitetnu mrežu kooperanata u Republici Hrvatskoj s kojima uspješno posluje dugi niz godina. Građenjem dugoročnih odnosa i međusobnog povjerenja s kooperantima, Društvo osigurava dodatnu sigurnost kod ispunjenja ugovornih obveza (rok, kvaliteta izvedenih radova i drugo). Suradnja Društva s dobavljačima i kooperantima temelji se na partnerskom odnosu kroz višegodišnje zajedničko iskustvo rada na različitim projektima, no prisutan je rizik da postojeći uvjeti suradnje neće ostati isti u budućnosti. Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao niska, dok se potencijalni negativan učinak na poslovanje Društva procjenjuje kao visok.

Rizik konkurencije na građevinskom tržištu

Tržište na kojem Društvo posluje visoko je konkurentno te ga karakteriziraju brze promjene u tehničkim normama, zakonodavstvu i sve veći zahtjevi za održivim i energetski učinkovitim rješenjima. Buduća profitabilnost Društva značajno ovisi o sposobnosti da se zadrže i kontinuirano uvode kvalitetni i konkurentni građevinski procesi te pravovremeno odgovori na specifične zahtjeve klijenata. Svako kašnjenje u prilagodbi novim standardima i tehnologijama, ili uvođenju inovativnih građevinskih rješenja, može negativno utjecati na poslovne rezultate Društva.

Konkurencija na tržištu može biti uspješnija u prilagodbi promjenama na tržištu, poput primjene novih tehnologija, smanjenja troškova ili postizanja većeg stupnja održivosti, što može umanjiti sposobnost Društva da zadrži svoj tržišni udio i profitabilnost. Dodatno, postoji rizik da konkurencija provede značajne investicije i krene u pokušaj privlačenja klijenata ili ključnih zaposlenika Društva. S obzirom na trendove konsolidacije u građevinskoj industriji, moguće je i da globalni konkurenti pokušaju ući na tržište na kojem Društvo djeluje.

S druge strane, za dobivanje natječaja iznimno su važne prethodne reference i iskustvo izvođača radova, što Društvu ide u prilog zbog niza uspješno izvedenih projekata te suradnje s brojnim investitorima na domaćem tržištu.

Dodatno, Društvo je tijekom godina izgradilo značajne reference za različite vrste projekata te je u mogućnosti ponuditi konkurentne cijene uz visoku razinu kvalitete te tako konkurirati na tržištu. Specijaliziralo se u obnovi kulturne baštine, segmentu za koji su reference ključne zbog prirode izvođenja projekata, odnosno činjenice da se često radi o povijesnim zgradama, zaštićenim spomenicima i kulturnoj baštini. Navedeni su projekti po izvedbi specifičniji i zahtijevaju kompleksnije vještine, a Društvo je kroz godine rada na takvim projektima dokazalo svoju ekspertizu i znanje, te je kvalitetno pozicionirano za dobivanje budućih projekata.

Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika te potencijalni negativan učinak na poslovanje Društva procjenjuje se kao srednji.

Rizik aktivacije danih sredstava osiguranja

Društvo prema sklopljenim ugovorima kroz određeno razdoblje garantira za izvršene radove te bi potencijalna aktivacija bilo kojeg od izdanih sredstava osiguranja imalo bitan nepovoljan učinak na poslovanje, financijski položaj i poslovne rezultate Društva. Ipak, s obzirom na visoku kvalitetu izvedbe radova, Društvo povijesno nije imalo aktiviranih sredstava osiguranja te planira i u budućnosti isporučivati najvišu kvalitetu izvedenih radova na tržištu. Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao niska, dok se potencijalni negativan učinak na poslovanje Društva procjenjuje kao srednji.

Rizik zadržavanja postojećih, pronalaska novih klijenata te rizik koncentracije ključnih klijenata

Poslovanje Društva u velikoj mjeri ovisi o mogućnostima proširenja suradnje s postojećom bazom klijenata i izvođenja novih projekata te o privlačenju novih klijenata. Rast prihoda Društva temelji se na povećanom obujmu radova za postojeće klijente, što čini zadržavanje postojeće baze klijenata osobito važnim. Specifičnosti građevinskog sektora, kao što je složenost izvedbe, doprinosi značaju i referencama Društva, koje je teško replicirati konkurenciji.

Društvo značajan dio svojih prihoda ostvaruje kroz javne projekte gdje je u pravilu fokus javnih natječaja na prethodnim referencama Društva, a u novije vrijeme i na referencama zaposlenika prilikom bodovanja. Projekti koje Društvo izvodi često su spomenici kulturne baštine koji su u pravilu specifični i zahtjevniji projekti, što povećava zahtjeve za kvalitetom izvedbe i tehničkom ekspertizom, ali i stvara konkurentnost u sličnim angažmanima.

Vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika procjenjuje se kao niska, dok se potencijalni negativan učinak na poslovanje Društva procjenjuje kao srednji.

Sudski sporovi

Društvo je uključeno u nekoliko sudskih sporova u svojstvu tužitelja i tuženika vezanih uz ozljede na radu i razne projektne odštete, što se smatra događajima koji se potencijalno mogu očekivati kao normalan dio poslovanja. Uprava je kreirala rezervacije za sudske sporove koje proizlaze iz neizvjesnosti ishoda istih. Procjenjuje se da je vjerojatnost ostvarivanja ovog rizika srednja, a potencijalni negativni učinak na poslovanje Društva je nizak zbog navedenih rezervacija, odnosno unaprijed osiguranih sredstava u slučaju gubitka spora.

Rizik poslovnog okruženja

Rizik poslovnog okruženja uključuje političke, makroekonomske i ostale rizike okruženja u kojem Društvo djeluje. S obzirom da Društvo ostvaruje čitav prihod na hrvatskom tržištu, primarno je izloženo specifičnostima lokalnog poslovnog okruženja.

Građevinski sektor ovisan je i povezan s općim stanjem gospodarstva, cikličnog je karaktera te je osjetljiv na gospodarske cikluse. Drugim riječima, rast na tržištu graditeljstva snažno je povezan s rastom bruto domaćeg proizvoda u Republici Hrvatskoj. Slabiji gospodarski rast, recesija ili stagnacija može smanjiti potražnju za građevinskim uslugama i broj novih projekata. Nadalje, rast kamatnih stopa može otežati financiranje projekata, dok smanjena dostupnost kredita može ograničiti investicije u nove projekte i gradnju. Na građevinski sektor također utječu i drugi makroekonomski čimbenici. Demografski trendovi, poput smanjenja broja stanovnika ili povećanja emigracije može negativno utjecati na potražnju za stambenim objektima, što će rezultirati manjim brojem projekata izgradnje stambenih objekata. Građevinski sektor ovisi i o javnim ulaganjima koji su ključni pokretači potražnje. Smanjenje državnih investicija zbog proračunskih ograničenja ili geopolitičkih okolnosti može nepovoljno utjecati na obujam posla i

financijske rezultate Društva. Nepovoljni globalni trendovi u graditeljstvu ili u regiji u cjelini mogu imati bitan nepovoljan učinak na likvidnost, financijski položaj i poslovne rezultate Društva. Bez obzira na navedeno, Društvo nikad nije poslovalo s gubitkom, čak niti tijekom velike financijske krize ili krize izazvane pandemijom COVID-19 virusa.

Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao niska, dok se potencijalni negativan učinak na poslovanje Društva procjenjuje kao srednji.

Rizik buduće kontribucije EU fondova

Europska komisija je u svibnju 2018. godine objavila prijedlog novog Višegodišnjeg financijskog okvira („VFO“) za proračunsko razdoblje EU od 2021. do 2027. godine. Višegodišnji financijski okvir je dugoročni proračun EU-a kojim se za razdoblje od sedam godina postavljaju ograničenja za potrošnju EU-a kao cjeline te za različita područja djelovanja i predstavlja ulagački proračun koji udružuje sredstva država članica kako bi se financirale aktivnosti koje se mogu učinkovitije financirati zajednički.³

Jedna od najznačajnijih javnih politika Europske unije unutar VFO je Kohezijska politika, za koju je izdvojeno 376 milijardi eura. Osnovna svrha Kohezijske politike jest smanjiti značajne gospodarske, socijalne i teritorijalne razlike koje postoje između regija Europske unije, ali i jačati globalnu konkurentnost europskog gospodarstva. Ista je namijenjena državama članicama čiji je bruto nacionalni dohodak (BND) po stanovniku manji od 90% prosjeka EU-a. U programskom razdoblju od 2021. do 2027. sredstva Kohezijskog fonda prima 15 država članica među kojima se nalazi i Republika Hrvatska. Iz fonda se mogu financirati aktivnosti vezane uz transeuropske transportne mreže i paneuropske koridore, učinkovito korištenje energije i obnovljivih izvora energije, okolišnu infrastrukturu radi preuzimanja EU standarda zaštite okoliša te transportnu infrastrukturu koja pridonosi okolišno održivom urbanom i javnom prometu⁴.

Omotnica proračuna EU („VFO“) za 2021.-2027. najveća je do sada te iznosi 1.824,3 milijardi eura, a za Republiku Hrvatsku je na raspolaganju više od 25 milijardi eura, od čega je više od 14 milijardi eura iz Višegodišnjeg financijskog okvira te nešto više od 11 milijardi eura iz *Next Generation EU fonda* („NGEU“).⁵

U okviru plana za oporavak, Europska komisija je u svibnju 2020. objavila niz dokumenata koji osim Višegodišnjeg financijskog okvira za razdoblje 2021.-2027. obuhvaćaju i novi instrument: Instrument Europske unije za oporavak (tzv. Next Generation EU – NGEU/EU sljedeće generacije) u cilju oporavka od gospodarske i socijalne štete nastale kao posljedica izbijanja pandemije COVID-19, a kao nadogradnju proračunskim sredstvima i budućem Višegodišnjem financijskom okviru.⁶

³ Financijski okvir 2021 – 2027, Ministarstvo financija, Carinska uprava

⁴ Europski strukturni i investicijski fondovi

⁵ Financijski okvir 2021 – 2027, Ministarstvo financija, Carinska uprava

⁶ Višegodišnji financijski okvir 2021.-2027. i Instrument EU za oporavak, Min. regionalnog razvoja i fondova Europske unije

Od navedenih 11 milijardi eura, najveći dio otpada na sredstva Mehanizma za oporavak i otpornost, iz kojeg je Republici Hrvatskoj dodijeljeno 6,3 milijardi eura bespovratnih sredstava te 3,6 milijardi eura zajmova.⁷

Vrijednost NGEU iznosi 750 milijardi eura (u cijenama iz 2018. godine), no raspodjela uključuje 390 milijardi eura bespovratnih sredstava (384,4 milijarde eura bespovratnih sredstava i 5,6 milijardi eura za jamstva) i 360 milijardi eura zajmova.⁸ Navedeni program će trajati do 2026. godine.

Sljedeći Višegodišnji financijski okvir za period 2028.-2034. u trenutku pisanja ovog Prospekta nije odobren te posljedično iznos dodijeljenih sredstava Republici Hrvatskoj trenutno nije poznat. Postoji rizik da iznos dodijeljenih sredstava bude manji nego u trenutnom periodu 2021.-2027.

S druge strane, Odjel za istraživanja Europske Centralne Banke predviđa povećanje proračuna EU-a s 1,1% na 1,8% bruto nacionalnog dohotka EU-a, dok pojedina predviđanja čak sugeriraju rast na 4% bruto nacionalnog dohotka za potpuno podržavanje EPG-ova.⁹ S obzirom na to da se BDP po glavi stanovnika u Republici Hrvatskoj i dalje nalazi na 76% prosjeka EU-a (prema podacima iz 2023.)¹⁰ i jedan je od najnižih u EU, opravdano je očekivati da će Republika Hrvatska ostati značajan korisnik financiranja EU-a u razdoblju 2028.-2034. Ta će potpora biti ključna za smanjenje inovacijskog jaza i promicanje ravnomjernog razvoja unutar okvira EU-a.

Vjerojatnost ostvarivanja ovog čimbenika rizika procjenjuje se kao niska, dok se potencijalni negativan učinak na poslovanje Društva procjenjuje kao srednji.

3.3. Čimbenici rizika povezani uz dionice

3.3.1. Rizici povezani uz prirodu dionica

Rizik promjenjivosti cijene Dionica

Tržišna cijena Dionica je promjenjiva i može biti podložna naglim i značajnim padovima. Kao rezultat toga dioničari mogu pretrpjeti značajan gubitak uslijed pada tržišne cijene Dionica što može biti posljedica više faktora, uključujući između ostalih, razliku između rezultata koje Izdavatelj objavi i prognoza analitičara, sklapanje ili nesklapanje važnih ugovora, provedbu spajanja, pripajanja i akvizicija, sklapanja strateških partnerstva koja uključuju Izdavatelja ili njegove konkurente, fluktuacije financijskog stanja i rezultata poslovanja Izdavatelja te opće promjenjivosti cijena na tržištu kapitala. Tržišna cijena Dionica može se naglo i značajno promijeniti uslijed nepovoljnog razvoja nekog od spomenutih faktora, ali i samo uslijed nastanka takvih očekivanja među sudionicima na tržištu kapitala. Formiranje cijene Dionica na tržištu kapitala pod utjecajem je zakona ponude i potražnje stoga uvijek postoji rizik značajnog pada

⁷ Višegodišnji financijski okvir 2021.-2027. i Instrument EU za oporavak, Min. regionalnog razvoja i fondova Europske unije

⁸ Višegodišnji financijski okvir 2021.-2027. i Instrument EU za oporavak, Min. regionalnog razvoja i fondova Europske unije

⁹ European Public Goods and the 2028-2034 Multiannual Financial Framework, European Parliament

¹⁰ European Public Goods and the 2028-2034 Multiannual Financial Framework, European Parliament

cijene Dionica. Od početka 2024. godine do dana predaje ovog Prospekta, američka, europska i regionalna dionička tržišta bilježe iznadprosječno visoke stope povrata. Uzimajući u obzir prethodno navedeno te opće prilike na hrvatskom tržištu kapitala, procjenjuje se da je vjerojatnost ostvarenja rizika promjenjivosti tržišne cijene Dionica visoka. Negativan učinak navedenog rizika na Dionice ocjenjuje se kao visok.

Rizik neisplate dividende

Iznos budućih isplata dividende, ukoliko ih bude, ovisan je o nizu čimbenika. Neki od tih čimbenika su: budući prihodi Izdavatelja, financijski položaj Izdavatelja, novčani tijek, potrebe Izdavatelja za obrtnim sredstvima te kapitalnim izdacima, odluke organa Izdavatelja i drugo. Stoga, Izdavatelj ne može jamčiti da će imati raspoloživih sredstava za potencijalne isplate dividende u budućnosti. Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima i prevladavajućoj praksi u Republici Hrvatskoj, eventualne dividende se općenito isplaćuju samo jednom godišnje nakon što se Glavnoj skupštini predoče godišnja financijska izvješća i Glavna skupština donese odluku o upotrebi dobiti te eventualnoj isplati dividende. Na Datum ovog Prospekta, Izdavatelj nije usvojio politiku isplate dividendi.

U razdoblju obuhvaćenom povijesnim financijskim informacijama Izdavatelj je isplaćivao dobit. U 2021. godini isplaćena je dobit u iznosu od 1.544.000,00 EUR (isplaćeno je 29,4% dobiti), u 2022. godini isplaćena je dobit u iznosu od 3.660.000,00 EUR (57,5% dobiti), a u 2023. godini Izdavatelj je isplatio dobit u iznosu 4.113.000,00 EUR, odnosno 69,2% dobiti. Tijekom devet mjeseci 2024. isplaćeno je 14,9% dobiti, odnosno 1.714.000,00 EUR.

Izdavatelj procjenjuje da je vjerojatnost ostvarenja rizika neisplate dobiti srednja. Potencijalni negativan utjecaj ovog rizika ocjenjuje se kao srednji.

3.3.2. Rizici povezani s uvrštenjem i trgovanjem dionica na uređenom tržištu

Rizik likvidnosti na tržištu kapitala

Na uređenom tržištu kapitala dolazi do trgovanja dionicama uslijed spajanja međusobno odgovarajuće ponude i potražnje. U pojedinom trenutku ili vremenskom razdoblju koje može i trajati dulje, a i trajno, moguće je da dođe do smanjene potražnje i/ili ponude, a time i do znatnijeg smanjenja broja dionica kojima se trguje. Moguć je čak i potpuni izostanak trgovanja dionicama. Tržište kapitala u Republici Hrvatskoj posljednjih je godina doživjelo značajne fluktuacije cijena i prometa. Na fluktuaciju cijena mogu utjecati različiti čimbenici od kojih neki nemaju izravne veze s poslovanjem subjekta čijim se dionicama trguje na tržištu kapitala. Nema nikakvog jamstva da događaji u Republici Hrvatskoj ili drugdje neće uzrokovati nestabilnost ili promjenjivost tržišta te da takva nestabilnost ili promjenjivost neće negativno utjecati na cijenu Dionica ili da ekonomski i tržišni uvjeti neće imati neki drugi negativan učinak. Uzimajući u obzir prethodne navode, procjenjuje se da je vjerojatnost ostvarenja ovog rizika visoka. Potencijalno negativan utjecaj ovog rizika na Dionice ocjenjuje se visokim.

Rizik trgovanja na uređenom tržištu

Izdavatelj ne može jamčiti da će se njegovim Dionicama aktivno trgovati na uređenom tržištu kapitala. Dodatno, zbog mogućih poremećaja uvjeta na tržištu, regulatornih mjera i/ili tehničkih poteškoća, trgovanje Dionicama Izdavatelja može biti ometeno, a može nastupiti i privremena obustava trgovanja. Dodatno, moguće je da, nakon uvrštenja Dionica na uređeno tržište, Zagrebačka burza sukladno uvjetima koji mogu naknadno mogu biti propisani pravilima Zagrebačke burze, donese odluku o prestanku uvrštenja Dionica Izdavatelja na uređenom tržištu što može negativno utjecati na mogućnost trgovanja Dionicama. Osim toga, ulaganja određenih vrsta kvalificiranih ulagatelja dodatno su regulirana mjerodavnim propisima te su podložna nadzoru nadležnog regulatora. Prilikom ulaganja u Dionice, svaki Ulagatelj treba provjeriti jesu li i u kojoj mjeri za njega dionice dopuštena investicija sukladno zakonu, može li Dionice koristiti kao instrument osiguranja kredita te postoje li bilo kakva druga ograničenja kojima se regulira kupnja i zasnivanje osiguranja na Dionicama. Kod donošenja odluke o ulaganju u Dionice, financijske institucije trebaju zatražiti odgovarajuće savjete svojih pravnih i drugih savjetnika ili nadležnih regulatora, kako bi utvrdile ispravan tretman Dionica s aspekta rizično ponderirane imovine ili nekih drugih pravila. Izdavatelj procjenjuje da je vjerojatnost ostvarenja ovog rizika srednja. Potencijalni negativni učinak ovog rizika na Dionice procjenjuje se kao srednji.

Rizik transakcijskih troškova i naknade prilikom sekundarnog trgovanja Dionicama

Prilikom sekundarnog trgovanja Dionicama mogu se pojaviti transakcijski troškovi. Ti troškovi mogu značajno umanjiti ili u potpunosti isključiti potencijal zarade od trgovanja Dionicama. Transakcijski troškovi najčešće se pojavljuju u vidu fiksne naknade za transakcije manje vrijednosti odnosno varijabilne naknade (postotno izražene) u slučaju transakcija veće vrijednosti. Osim troškova izravno povezanih sa sklapanjem transakcija sekundarnog trgovanja, Ulagatelji trebaju uzeti u obzir i neke troškove koji se mogu pojaviti i nakon sklapanja transakcija kao što su primjerice troškovi skrbništva nad Dionicama. Stoga se Ulagatelji, pored ostalog, trebaju informirati o svim troškovima povezanim sa sklapanjem i namirom transakcija s Dionicama prije donošenja odluke o ulaganju u Dionice. S obzirom da prilikom trgovanja dionicama na uređenom tržištu redovito nastaju transakcijski troškovi vjerojatnost nastanka ovog rizika ocjenjuje se kao visoka. Kako predmetni troškovi i naknade ne utječu na Dionice niti na prava i obveze koje iz njih proizlaze, negativni učinak navedenog rizika na Dionice procjenjuje se niskim.

3.3.3. Pravni rizici

Rizici povezani s oporezivanjem ulaganja u Dionice

Primitci od dividendi ili trgovanja Dionicama mogu predstavljati porezni događaj, prihod ili dohodak na koji se plaća porez sukladno primjenjivim poreznim propisima. Svaki Ulagatelj mora se samostalno upoznati s poreznim efektima ulaganja u Dionice te prema potrebi zatražiti savjet poreznih savjetnika. Izdavatelj ne može utjecati na rizike oporezivanja dividendi ili primitaka od trgovanja Dionicama. Ti rizici ovisni su o promjeni poreznih propisa na svakog pojedinog Ulagatelja. S obzirom na činjenicu da su promjene poreznih propisa u Republici Hrvatskoj relativno

česte, vjerojatnost ostvarenja ovog rizika ocjenjuje se kao srednja. Unatoč tome što porezni tretman prihoda koji se ostvaruju temeljem ulaganja u Dionice ne utječe na same Dionice niti na prava i obveze koje iz njih proizlaze, on može utjecati na zaradu od Dionica, pa se negativni učinak od tog rizika ocjenjuje kao srednji.

Rizik nastanka obveze objave ponude za preuzimanje Društva uslijed stjecanja Dionica

Sukladno odredbama Zakona o preuzimanju dioničkih društava, fizička ili pravna osoba, koja djelujući samostalno ili zajednički, neposredno ili posredno, stekne Dionice Izdavatelja s pravom glasa, tako da zajedno s Dionicama koje je već stekla, prijeđe prag od 25% Dionica s pravom glasa, obvezna je objaviti javnu ponudu za preuzimanje svih Dionica Izdavatelja. Pri tome Zakon o preuzimanju dioničkih društava propisuje i način na koji se utvrđuje cijena za otkup Dionica putem javne ponude. Tu je obvezu moguće isključiti odlukom Glavne skupštine koja se donosi kvalificiranom većinom od tri četvrtine glasova prisutnih na Glavnoj skupštini, ne računajući pri tom u navedenu većinu glasove samog stjecatelja niti osoba koje sa stjecateljem zajednički djeluju. Zakon o preuzimanju dioničkih društava predviđa i druge iznimke od osnovnog pravila. Rizik od nastanka obveze objave ponude za preuzimanje, ovisan je o mogućnostima i postupcima pojedinog Ulagatelja te se vjerojatnost nastupanja toga rizika ocjenjuje srednjim, a potencijalno negativan učinak na Dionice procjenjuje se niskim.

Rizik ograničenja ulaganja pojedinih Ulagatelja

Pojedinim propisima dodatno su definirana i uređena ulaganja čije je pridržavanje podvrgnuto nadzoru regulatora. Prilikom ulaganja u Dionice svaki Ulagatelj treba provjeriti jesu li i u kojoj mjeri Dionice za njega zakonski dopuštena investicija, može li ih iskoristiti kao predmet osiguranja kredita te postoje li neka ograničenja koja reguliraju kupnju i davanje u zalog Dionica. Aktivnosti ulaganja nekih Ulagatelja podliježu zakonima i propisima o dopuštenim ulaganjima ili reviziji i regulaciji određenih nadležnih tijela. Svaki potencijalni Ulagatelj trebao bi se savjetovati sa svojim pravnim savjetnikom kako bi utvrdio postoje li za njega bilo kakva zakonska ograničenja u vezi s ulaganjem u Dionice. Rizici povezani sa zakonskim ograničenjima pojedinih Ulagatelja u Dionice ovise o situaciji i okolnostima svakog pojedinog Ulagatelja pa se vjerojatnost nastanka tih rizika ocjenjuje kao srednja. Kako zakonska ograničenja koja se tiču pojedinih Ulagatelja u Dionice ne utječu na same Dionice niti na prava koja iz njih proizlaze, negativni učinak navedenog rizika na Dionice procjenjuje se kao nizak.

4. Odgovorne osobe, informacije o trećim stranama, stručna izvješća i odobrenje nadležnog tijela

4.1. Sve osobe odgovorne za informacije sadržane u ovom Prospektu

Osobe odgovorne za informacije sadržane u ovom Prospektu navedene su u nastavku:

Izdavatelj: ING-GRAD dioničko društvo za specijalne radove u graditeljstvu, sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb), Kalinovica 3/IV, OIB: 93245284305, MBS: 080189931, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu;

Članovi Uprave: Branislav Brizar, s prebivalištem u Zagrebu, Srebrnjak 50, OIB: 06782217744;

Patrik Klarić, s prebivalištem u Zagrebu, Vrisnička ulica 12, OIB: 31867890849;

Srđan Jončić, s prebivalištem u Zagrebu, Zatišje 8G, OIB 49769276165;

Miljenko Zovko, s prebivalištem u Zagrebu, Granični odvojak 5, OIB 75674465481;

Nadzorni odbor: Nikolina Topić, s prebivalištem u Zagrebu, Srebrnjak 79, OIB: 75098424775;

Davor Stanić, s prebivalištem u Zagrebu, Ulica Ivana Cankara 7, OIB: 15437781115;

Višnja Krpan, s prebivalištem u Zagrebu, Gajnice 5, OIB: 06618070467.

4.2. Izjava odgovornih osoba za Prospekt

Osobe koje su odgovorne za informacije sadržane u ovome Prospektu ovime izjavljuju:

„Nakon poduzimanja svih potrebnih mjera da se to osigura, izjavljujemo da su, prema našim saznanjima, informacije u Prospektu u skladu s činjenicama te da iz Prospekta nisu izostavljene informacije koje bi mogle utjecati na njegovo značenje“.

Potpisnici Izjave:

UPRAVA:

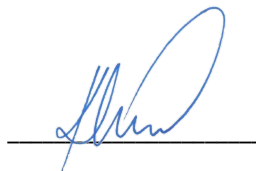
Branislav Brizar



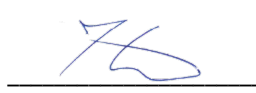
Srđan Jončić



Patrik Klarić

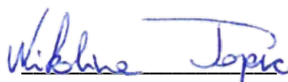


Miljenko Zovko



NADZORNI ODBOR:

Nikolina Topić



Davor Stanić



Višnja Krpan



4.3. Izjave ili izvješća stručnjaka

U Registracijski dokument uključena je sljedeća izjava ili izvješće stručnjaka:

Izvješće neovisnog revizora uz godišnje konsolidirane financijske izvještaje Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., na 31. prosinca 2022., i na 31. prosinca 2023., koje je izradio ovlašten revizor RKR d.o.o., sa sjedištem u Karlovcu (Grad Karlovac), Trg kralja Petra Svačića 1, upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu – stalna služba u Karlovcu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 020001929, OIB: 75350347806, te upisano u Registar revizorskih društava pri Hrvatskoj revizorskoj komori pod registarskim brojem 100001120.

Navedeni neovisni ovlašten revizor nema udjele u Izdavatelju.

Naprijed opisano izvješće i mišljenje neovisnog revizora sastavljeno je na zahtjev Izdavatelja te je uključeno u Prospekt u cjelokupnom tekstu u kojem ga je neovisni revizor predao Izdavatelju te je uključeno uz suglasnost osobe koja je odobrila sadržaj tog dijela Prospekta.

4.4. Informacije od strane trećih osoba

U Registracijski dokument uključene su informacije trećih osoba kako slijedi:

- (i) u točki 2.2.3.8. korišteni su podaci dostupni na internetskoj stranici Europskog parlamenta:
[https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/BRIE/2024/766171/IPOL_BRI\(2024\)766171_EN.pdf](https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/BRIE/2024/766171/IPOL_BRI(2024)766171_EN.pdf);
- (ii) u točki 2.2.3.8. korišteni su podaci dostupni na internetskoj stranici Eurostat-a:
https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=GDP_per_capita,_consumption_per_capita_and_price_level_in_dices;
- (iii) u točki 3.2.3. korišteni su podaci dostupni na internetskoj stranici Ministarstva financija:
<https://carina.gov.hr/istaknute-teme/eu-fondovi/financijski-okvir-2021-2027/12101>
- (iv) u točki 3.2.3. korišteni su podaci dostupni na internetskoj stranici Europskih strukturnih i investicijskih fondova: <https://strukturnifondovi.hr/>;
- (v) u točki 3.2.3. korišteni su podaci dostupni na internetskoj stranici Ministarstva regionalnog razvoja i fondova EU: <https://razvoj.gov.hr/istaknute-teme/eu-fondovi-2021-2027/visegodisnji-financijski-okvir-2021-2027-i-instrument-eu-za-oporavak/4852>;
- (vi) u točki 5.3.1. korišteni su podaci dostupni na internetskoj stranici Sudskog registra:
https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080189931,
https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080757273,
https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080933265,
https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:081456515;
- (vii) u točki 5.3.6. korišteni su podaci dostupni na internetskoj stranici Državnog zavoda za intelektualno vlasništvo:
<https://it-app.dziv.hr/Pretrage/hr/z/Detaljno.aspx/20221247>,
<https://it-app.dziv.hr/Pretrage/hr/z/Detaljno.aspx/20170755>;
- (viii) u točki 5.8.1. korišteni su podaci dostupni na internetskoj stranici Ekonomskog instituta u Zagrebu: <https://www.eizg.hr/publikacije/serijske-publikacije/sektorske-analize/616>;
- (ix) u točki 5.8.1. korišteni su podaci dostupni na internetskoj stranici Ministarstva kulture i medija: <https://min-kulture.gov.hr/godisnjak-zastite-spomenika-kulture-hrvatske-25376/25376>;
- (x) u točki 5.8.1. korišteni su podaci dostupni na internetskoj stranici Ministarstva prostornog uređenja, graditeljstva i državne imovine: https://mpgi.gov.hr/UserDocsImages/dokumenti/Potres/RDNA_web_04082020.pdf,

https://mpgi.gov.hr/UserDocsImages/dokumenti/Potres/RDNA_2021_07_02_web_HR.pdf;

- (xi) u točki 5.8.1. korišteni su podaci dostupni na internetskoj stranici Registra kulturnih dobara Republike Hrvatske: <https://registar.kulturnadobra.hr/#/>.

Informacije na navedenim internetskim stranicama nisu dio Prospekta te ih HANFA nije provjerila niti odobrila.

4.5. Odobrenje nadležnog tijela

Izdavatelj izjavljuje da:

- (i) je ovaj Prospekt odobrila HANFA u funkciji nadležnog tijela u skladu s Uredbom (EU) 2017/1129;
- (ii) HANFA potvrđuje samo da se u ovom Prospektu poštuju načela potpunosti, razumljivosti i dosljednosti propisana Uredbom (EU) 2017/1129;
- (iii) se takvo odobrenje ne bi trebalo smatrati odobrenjem Izdavatelja na kojeg se ovaj Prospekt odnosi;
- (iv) se takvo odobrenje ne bi trebalo smatrati odobrenjem kvalitete Dionica na koje se ovaj Prospekt odnosi;
- (v) bi Ulagatelji sami trebali procijeniti prikladnost ulaganja u te vrijednosne papire.

5. Obavijest o Izdavatelju (Registracijski dokument)

5.1. Ovlašteni revizori

Revidirani konsolidirani financijski izvještaji Izdavatelja za razdoblje obuhvaćeno povijesnim financijskim informacijama, odnosno za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2023. revidirani su od strane društva RKR d.o.o., sa sjedištem u Karlovcu (Grad Karlovac), OIB: 75350347806, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu – stalna služba u Karlovcu, pod matičnim brojem subjekta (MBS) 020001929, te upisano u Registar revizorskih društava koji se vodi pri Hrvatskoj revizorskoj komori pod registarskim brojem 100001120.

Ovlašteni revizor u društvu RKR d.o.o koji je revidirao financijske izvještaje Društva te potpisao revizorsko izvješće za Društvo za 2021. godinu, 2022. godinu, i 2023. godinu je Sanda Bižić, ovlašteni revizor, registarski broj 400017250.

Tijekom razdoblja obuhvaćenog povijesnim financijskim dokumentima nije bilo promjene revizora.

Izdavatelj se obvezuje angažirati jedno od revizorskih društava od Velike četvorke (Big 4) za 2025. i naredne godine.

5.2. Informacije o Izdavatelju

U ovom poglavlju dane su informacije o Izdavatelju i to (i) opće informacije o Izdavatelju, (ii) povijest i razvoj Izdavatelja, (iii) organizacijska struktura.

5.2.1. Opće informacije o Izdavatelju

5.2.1.1. Tvrtka izdavatelja

Tvrtka Izdavatelja: ING-GRAD dioničko društvo za specijalne radove u graditeljstvu
Skraćena tvrtka Izdavatelja: ING-GRAD d.d.

5.2.1.2. Mjesto registracije Izdavatelja, njegov matični broj i identifikacijska oznaka pravnog subjekta ("LEI")

| | |
|--------------------------------|-------------------------|
| Nadležni trgovački sud: | Trgovački sud u Zagrebu |
| Matični broj: | 03747115 |
| MBS: | 080189931 |
| OIB: | 93245284305 |
| LEI: | 747800V0634Q77II6N67 |

5.2.1.3. Datum osnivanja i trajanje Izdavateljeva postojanja, osim ako je to razdoblje neograničeno

| | |
|-------------------------------------|--|
| Datum osnivanja Izdavatelja: | 17. lipnja 1991. |
| Trajanje Izdavatelja: | Izdavatelj je osnovan na neodređeno vrijeme. |

5.2.1.4. Sjedište i pravni oblik Izdavatelja, zakonodavstvo prema kojem posluje, država u kojoj je osnovan, adresa i broj telefona njegova registriranog sjedišta

| | |
|--|---|
| Sjedište Izdavatelja: | Zagreb, (Grad Zagreb), Republika Hrvatska |
| Pravni oblik Izdavatelja: | dioničko društvo |
| Zakonodavstvo prema kojem Izdavatelj posluje: | zakonodavstvo Republike Hrvatske i pravna stečevina Europske unije. |
| Država u kojoj je Izdavatelj osnovan: | Republika Hrvatska |
| Adresa: | Kalinovica 3/IV, Zagreb, Republika Hrvatska |
| Broj telefona: | +385 1 3033 000 |
| Internetska stranica Izdavatelja: | https://www.ing-grad.hr |

Informacije navedene na internetskim stranicama Izdavatelja nisu dio ovog Prospekta, osim ako su te informacije u Prospekt uključene upućivanjem.

5.2.2. Povijest i razvoj Izdavatelja

Slijedi kratki prikaz povijesti i razvoja Izdavatelja i svakog pojedinog Ovisnog društva.

Izdavatelj

Izdavatelj je osnovan 17. lipnja 1991., u skladu s pravom Republike Hrvatske temeljem Ugovora o osnivanju od 15. travnja 1991. kao s.p.o., odnosno temeljem Dodatka Ugovora o osnivanju od 24. prosinca 1993. kao društvo s ograničenom odgovornošću, usklađen sa Zakonom o trgovačkim društvima 30. studenog 1995. Izdavatelj je upisan u sudski registar pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080189931, OIB: 93245284305. Temeljem odluke Skupštine Izdavatelja o preoblikovanju od 21. studenog 2024., Izdavatelj je preoblikovan u dioničko društvo, a navedena je statusna promjena upisana u sudski registar rješenjem Trgovačkog suda u Zagrebu od dana 29. studenoga 2024. Za više podataka o vlasničkoj strukturi Izdavatelja upućuje se na točku 5.13. ovog Prospekta.

Izdavatelj je bio uključen u nekolicinu statusnih promjena. Odlukom skupštine Izdavatelja od 10. srpnja 2009., Izdavatelj se podijelio te je preneseno više dijelova imovine Izdavatelja na novo društvo MB DIAMANT društvo s ograničenom odgovornošću za poslovanje nekretninama, Zagreb (Grad Zagreb), Kalinovica 3, koje se osnovalo radi provođenja odvajanja – odvajanje s osnivanjem. Nadalje, odlukom skupštine Izdavatelja od 26. srpnja 2010., Izdavatelj se podijelio te je preneseno više dijelova imovine Izdavatelja na nova društva BRIMAR, društvo s ograničenom odgovornošću za poslovanje nekretninama, Zagreb (Grad Zagreb), Kalinovica 3/V i BRIMAT, društvo s ograničenom odgovornošću za poslovanje nekretninama, Zagreb (Grad Zagreb), Kalinovica 3/V,

koja društva su se osnovala radi provođenja odvajanja – odvajanje s osnivanjem. Temeljem Ugovora o pripajanju od 20. studenoga 2015., odluke osnivača društva i odluke jedinog osnivača Izdavatelja od 20. studenoga 2015., Izdavatelju je pripojeno društvo BRIMAT društvo s ograničenom odgovornošću za poslovanje nekretninama, sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb), Kalinovica 3/V, upisano kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem MBS: 080738965, OIB: 90149999728. Nadalje, temeljem Ugovora o pripajanju od 1. studenog 2020., odluke osnivača društva i odluke osnivača Izdavatelja od 9. prosinca 2020., Društvu je pripojeno društvo POSLOVNI PROJEKT SOPOT d.o.o. za graditeljstvo i usluge sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb), Kalinovica 3/V, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta MBS: 080710381, OIB: 41961914102. Odluke o pripajanju nisu pobijane u za to propisanom roku.

Pod vodstvom mr. oec. Branislava Brizara, Izdavatelj se u svom dugogodišnjem poslovanju istaknuo kao jedna od vodećih građevinskih kompanija u Republici Hrvatskoj, a prepoznatljiv je po svojoj stabilnosti, konstantnom rastu te ujednačenom razvoju svih segmenata poduzeća.

U tri desetljeća iskustva rada na vrlo zahtjevnim građevinskim pothvatima, Izdavatelj je stekao iskustvo na raznovrsnim projektima. Izdavatelj je do sada radio na više od 200 građevinskih projekata iz različitih područja. Navedeni projekti uključuju više od 80 projekata obnove baštine, više od 60 projekata izgradnje stambenih i poslovnih građevina, više od 50 energetske i infrastrukturnih projekata te više od 20 projekata izgradnje javnih i turističkih građevina.

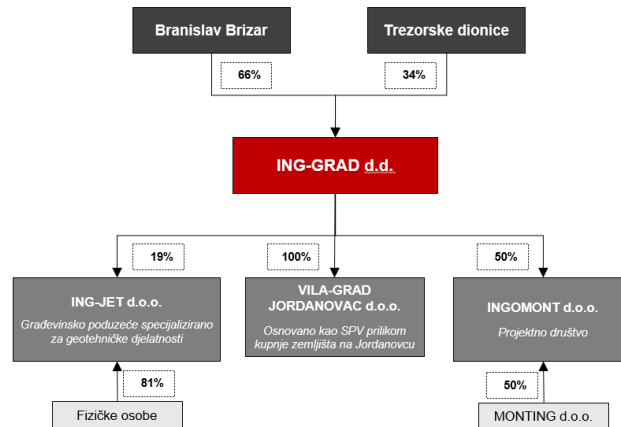
Izdavatelj se kroz svoju bogatu povijest specijalizirao u restauraciji i rekonstrukciji kulturne baštine od iznimne povijesne i umjetničke važnosti. To uključuje povijesno značajne građevine, palače, tvrđave, sakralnu arhitekturu, mostove, spomenike i druge javne zgrade. Neke od istaknutih referenci u ovom segmentu uključuju i Crkvu sv. Marka, Amfiteatar u Puli te Hrvatski državni arhiv.

Nadalje, u više od tri desetljeća iskustva rada na nizu vrlo zahtjevnih energetske i infrastrukturnih projekata, Izdavatelj je ostvario izvrsne reference. Projekti uključuju izgradnju, rekonstrukciju, sanaciju i proširenje vjetroelektrana i termoelektrana, elektrana na biomasu i biogorivo te infrastrukturnih objekata. Izdavatelj je izgradio tri vjetroelektrane u Republici Hrvatskoj i jednu u Sjevernoj Makedoniji, sve po principu „ključ u ruke“ prema FIDIC knjizi. Osim toga, Izdavatelj je sudjelovao u izgradnji brojnih benzinskih postaja za INA-u, kao i u izgradnji Uređaja za pročišćavanje otpadnih voda u Osijeku.

Izdavatelj također redovito gradi i izvodi građevinske radove na nekim od najznačajnijih poslovno-stambenih objekata u Republici Hrvatskoj. To uključuje različite vrste objekata, od poslovnih uredskih zgrada, trgovačkih centara, stambenih zgrada do industrijskih pogona. Što se tiče projekata poslovno-stambenih objekata, Izdavatelj je specijaliziran za segmente izvođenja građevinske jame, izvođenja obrtničkih i instalaterskih radova, uređenja i opremanja objekata te uređenje prometnica, parkirališta i vanjskih dijelova objekata. Neki od istaknutih projekata uključuju trgovačko-poslovni centar Cascade, Vinarija & Design hotel ROXANICH te stambeno poslovnu zgradu Zavrtnica, zgradu Poliklinike Svjetlost, i mnoge druge.

Društva kćeri Izdavatelja uključuju ING-JET d.o.o., INGOMONT d.o.o. te VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o. 2011. godine osniva se društvo ING-JET d.o.o. u kojem ING-GRAD drži 19% vlasništva. Izdavatelj ima u 100% vlasništvu VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o. koje je osnovano 2014. godine te 50% vlasništva u društvu INGOMONT koje je osnovano u 2022. godini.

Grafički prikaz broj 1 – Organizacijska struktura i udjeli povezanih subjekata



Izvor: Izdavatelj

Povezana društva

ING-JET d.o.o.

ING-JET d.o.o. je društvo s ograničenom odgovornošću osnovano temeljem društvenog ugovora od 24. veljače 2011. godine. Osnovao ga je Izdavatelj zajedno sa još četiri osnivača društva. Osnivanje društva upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu 2011. godine pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080757273, OIB: 78134364471. Na Datum ovog Prospekta, temeljni kapital ING-JET-a iznosi ukupno 100.000,00 EUR. Izdavatelj je vlasnik 19% udjela u temeljnom kapitalu, dok 35% udjela drži Juraj Lovrenčić, s prebivalištem u Zagrebu, Strma cesta 16, OIB: 64869533108. Nakon toga, 16% udjela drži Zvonimir Brizar, s prebivalištem u Zagrebu, Ulica Ivana Banjavčića 18, OIB: 78389007712. 15% udjela drži Marta Bošnjak, s prebivalištem u Zagrebu, Srebrnjak 79, OIB: 52158911221. 15% udjela drži Lana Lovrenčić Butković, sa prebivalištem u Zagrebu, Strma cesta 16, OIB: 45756597047.

Tablica broj 11 – Račun dobiti i gubitka povezanog društva ING-JET za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022. te 31. prosinca 2023. (u tisućama eura)

| | 2021. | 2022. | 2023. |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Ukupni prihodi | 6.096 | 8.131 | 7.424 |
| Rast poslovnih prihoda u odnosu na prethodnu godinu | 28,2% | 33,4% | -8,7% |
| EBITDA | 595 | 772 | 1.022 |
| EBITDA marža | 9,8% | 9,5% | 13,8% |
| EBIT | 161 | 266 | 427 |
| EBIT marža | 2,6% | 3,3% | 5,8% |
| Neto dobit | 93 | 184 | 319 |
| Neto profitna marža | 1,5% | 2,3% | 4,3% |

Izvor: FINA

Tablica broj 12 – Bilanca povezanog društva ING-JET za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021. godine, 31. prosinca 2022. godine te 31. prosinca 2023. (u tisućama eura)

| | 2021. | 2022. | 2023. |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Ukupna imovina | 2.716 | 2.006 | 2.383 |
| Ukupna vlasnička glavnica | 324 | 377 | 505 |
| Ukupne obveze | 2.392 | 1.629 | 1.877 |
| Neto dug (novac) | 515 | -181 | -581 |
| Neto dug/EBITDA | 0,9x | -0,2x | -0,6x |

Izvor: FINA

VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o

VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o je društvo s ograničenom odgovornošću osnovano temeljem Izjave o osnivanju od 16. rujna 2014. godine. Osnovao ga je Izdavatelj kao jedini član društva. Osnivanje društva upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu 2014. godine pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080933265, OIB: 98406573444. Na Datum ovog Prospekta, temeljni kapital VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o. iznosi ukupno 290.500,00 EUR. Izdavatelj je vlasnik 100% udjela u temeljnom kapitalu. Društvo VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o. trenutno nema zaposlenih te ne ostvaruje prihode. Imovina društva VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o. odnosi se isključivo na građevinsko zemljište površine 598 m² (k.č.br 3780/2), za koje je izdana građevinska dozvola.

INGOMONT d.o.o.

INGOMONT d.o.o. je društvo s ograničenom odgovornošću osnovano temeljem društvenog ugovora od 15. srpnja 2022. godine. Osnovao ga je Izdavatelj zajedno sa društvom MONTING d.o.o. kao projektno društvo (SPV) za potencijalnu akviziciju u sektoru industrije koja se tada nudila na tržištu. Osnivanje društva upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu 2022. godine pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 081456515, OIB: 00896978812. Na Datum ovog Prospekta, temeljni kapital INGOMONT-a iznosi ukupno 2.640,00 EUR. Izdavatelj je vlasnik 50%

udjela u temeljnom kapitalu, dok 50% udjela ima MONTING d.o.o, pod MBS: 080272494, OIB: 50374895710, sa sjedištem u Zagrebu, Svetice 21. Društvo INGOMONT d.o.o. trenutno nema zaposlenih te ne ostvaruje prihode, s obzirom da nije došlo do željene akvizicije.

5.3. Pregled poslovanja

5.3.1. Glavne djelatnosti Izdavatelja i Ovisnih društava

Izdavatelj ima registrirane sljedeće djelatnosti pri Sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu:

- 45.1 Pripremni radovi na gradilištu
- 45.2 Izgradnja građ. objekata i dijelova objekata
- 45.3 Instalacijski radovi
- 45.4 Završni građevinski radovi
- 45.5 Iznajm. građ. strojeva i opr. s rukovateljem
- 14.2 Vađenje šljunka, pijeska i gline
- 14.1 Vađenje kamena
- 20 Prerada drva, proizvodnja proizvoda od drva i pluta, osim namještaja; proizvodnja predmeta od slame i pletarskih materijala
- 26 Proizv. ost. nemetalnih mineralnih proizvoda
- 51 Trgovina na veliko i posredovanje u trgovini, osim trgovine motornim vozilima i motociklima
- 52.1 Trgovina na malo u nespecijaliziranim prod.
- 52.2 Trg. na malo živežnim nam. u spec. prod.
- 52.44.1 Trg. na malo namještajem i opr. za rasvjetu
- 52.44.2 Trg. na malo ost. proizvodima za kućanstvo
- 52.45 Trgovina na malo električnim aparatima za kućanstvo, radiouređajima i TV uređajima
- 52.46 Trg. na malo željeznom robom, bojama, staklom, ostalim građevnim materijalom
- 55.1 Hoteli
- 55.3 Restorani
- 55.5 Kantine i opskrbljivanje pripremljenom hranom
- 60.2 Ostali kopneni prijevoz
- 65.21 Financijsko davanje u zakup (leasing)
- 70 Poslovanje nekretninama
- 72 Računalne i srodne aktivnosti
- 74.4 Promidžba (reklama i propaganda)
- * uvoz-izvoz
- * zasnivanje i izrada nacрта (projektiranje) zgrada
- * nadzor nad gradnjom
- * inženjering, projektni menadžment i tehničke djelatnosti
- * izvođenje investicijskih radova u inozemstvu i ustupanje investicijskih radova stranim tvrtkama u Republici Hrvatskoj
- * izrada svih vrsta geoloških i istražnih radova
- * izvođenje svih konsolidacionih radova na pripremnim i izgrađenim objektima u rudarstvu i građevinarstvu
- * izvedba svih vrsta istražnih bušenja, pijesometara, bušenje i izvedba svih vrsta injektiranja stijena, nekoherentnih tla i betona radi postizavanja nepropusnosti i poboljšanja nosivosti uključujući i bitumenizaciju i elektroosmozu

- * izvedbe istražnih potkopa, okana i inekcionih galerija, konsolidiranje tla vibroflotacijom, izvedba injektiranog betona, izvedba injektiranih ankeri kojima predstoji konsolidacija tla, odvodnjavanje pomoći iglo filtera
- * izrada tehničkih i komunikacionih bušotina
- 71.22 Iznajmljivanje plovnih prijevoznih sredstava
- * izgradnja hidrograđevinskih objekata
- * gradnja vodnih građevina
- * izvođenje građevinskih i obrtničkih radova na nepokretnom kulturnom dobru
- * proizvodnja, održavanje, montaža i popravak energetskih objekata
- * izvođenje geotehničkih radova
- * savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem
- * prijevoz putnika u unutarnjem cestovnom prometu
- * prijevoz putnika u međunarodnom cestovnom prometu
- * prijevoz tereta u unutarnjem cestovnom prometu
- * prijevoz tereta u međunarodnom cestovnom prometu
- * prijevoz osoba i tereta za vlastite potrebe
- * agencijska djelatnost u cestovnom prijevozu
- * djelatnost druge obrade otpada
- * djelatnost oporobe otpada
- * djelatnost posredovanja u gospodarenju otpadom
- * djelatnost prijevoza otpada
- * djelatnost sakupljanja otpada
- * djelatnost trgovanja otpadom
- * djelatnost zbrinjavanja otpada
- * gospodarenje otpadom
- * djelatnost ispitivanja i analize otpada
- * djelatnost skladištenja
- * poljoprivredna djelatnost
- * ekološka proizvodnja, prerada, distribucija, uvoz i izvoz ekoloških proizvoda
- * integrirana proizvodnja poljoprivrednih proizvoda
- * proizvodnja brašna i stavljanje brašna na tržište
- * potvrđivanja sukladnosti sa specifikacijom proizvoda
- * stručni poslovi u području savjetodavne djelatnosti u poljoprivredi, ruralnom razvoju, ribarstvu te unapređenju gospodarenja u šumama i šumskim zemljištima šumoposjednika

Izvor: internetska stranica sudskog registra:

https://sudreg.pravosudje.hr/registar/f?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080189931

U nastavku su prikazane glavne djelatnosti Ovisnih društava.

Ovisno društvo ING-JET d.o.o. ima registrirane sljedeće djelatnosti pri Sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu:

- * građenje, projektiranje, uporaba i uklanjanje građevina
- * nadzor nad građenjem
- * stručni poslovi prostornog uređenja
- * izvođenje investicijskih radova u inozemstvu i ustupanje investicijskih radova stranoj osobi u Republici Hrvatskoj
- * kupnja i prodaja robe

- * obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
- * poslovanje nekretninama
- * posredovanje u prometu nekretninama
- * računalne i srodne aktivnosti
- * promidžba (reklama i propaganda)
- * iznajmljivanje strojeva i opreme
- * projektiranje strojeva i industrijskih postrojenja
- * zastupanje stranih tvrtki
- * istraživanje tržišta i ispitivanje javnog mnijenja
- * savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem
- * djelatnost upravljanja holding-društvima
- * djelatnosti istraživanja mineralnih sirovina (radovi i ispitivanja kojima je svrha utvrditi postojanje, položaj i oblik ležišta mineralnih sirovina, njihovu kakvoću i količinu, te uvjete eksploatacije)
- * djelatnost eksploatacije (vađenje iz ležišta i oplemenjivanje) mineralnih sirovina
- * djelatnosti izrade rudarskih projekata
- * izrada projekta građenja rudarskih objekata i postrojenja, građenje rudarskih objekata i postrojenja i stručni nadzor građenja rudarskih objekata i postrojenja
- * izvođenje geotehničkih radova
- * proizvodnja proizvoda od betona za građevinarstvo

Izvor: internetska stranica sudskog registra:

https://sudreg.pravosudje.hr/registar/?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080757273

Ovisno društvo VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o. ima registrirane sljedeće djelatnosti pri Sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu:

- * projektiranje i građenje građevina te stručni nadzor građenja
- * energetska certificiranje, energetski pregled zgrade i redoviti pregled sustava grijanja i sustava hlađenja ili klimatizacije u zgradi
- * stručni poslovi prostornog uređenja
- * poslovi upravljanja nekretninom i održavanje nekretnina
- * posredovanje u prometu nekretnina
- * poslovanje nekretninama
- * djelatnosti istraživanja tržišta i ispitivanja javnog mnijenja
- * savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem
- * upravljačke djelatnosti holding-društava
- * kupnja i prodaja robe
- * pružanje usluga u trgovini
- * obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
- * usluge informacijskog društva
- * zastupanje inozemnih tvrtki
- * djelatnost javnog cestovnog prijevoza putnika ili tereta u unutarnjem cestovnom prometu
- * prijevoz putnika u unutarnjem cestovnom prometu
- * javni prijevoz putnika u međunarodnom linijskom cestovnom prometu
- * prijevoz tereta u unutarnjem i međunarodnom cestovnom prometu
- * prijevoz za vlastite potrebe
- * promidžba (reklama i propaganda)

Izvor: internetska stranica sudskog registra:

https://sudreg.pravosudje.hr/registar/?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:080933265

Ovisno društvo INGOMONT d.o.o. ima registrirane sljedeće djelatnosti pri Sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu:

- * kupnja i prodaja robe
- * pružanje usluga u trgovini
- * obavljanje trgovačkog posredovanja na domaćem i inozemnom tržištu
- * zastupanje inozemnih tvrtki
- * promidžba (reklama i propaganda)
- * istraživanje tržišta i ispitivanje javnog mnijenja
- * savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem
- * projektiranje i građenje građevina te stručni nadzor građenja
- * energetska certificiranje, energetski pregled zgrade i redoviti pregled sustava grijanja i sustava hlađenja ili klimatizacije u zgradi
- * djelatnost prostornog uređenja i gradnje
- * djelatnost upravljanja projektom gradnje
- * djelatnost tehničkog ispitivanja i analize
- * poslovi upravljanja nekretninom i održavanje nekretnina
- * posredovanje u prometu nekretnina
- * poslovanje nekretninama
- * usluge informacijskog društva
- * računalne i srodne djelatnosti
- * izrada i održavanje web stranica
- * iznajmljivanje strojeva i opreme, bez rukovatelja i predmeta za osobnu uporabu i kućanstvo
- * čišćenje svih vrsta objekata
- * uređenje interijera
- * organiziranje priredaba, koncerata, izložbi, sajмова, tečajeva i seminara
- * pripremanje i usluživanje jela, pića i napitaka i pružanje usluga smještaja
- * pripremanje jela, pića i napitaka za potrošnju na drugom mjestu sa ili bez usluživanja (u prijevoznom sredstvu, na priredbama i sl.) i opskrba tim jelima, pićima i napitcima (catering)
- * prijevoz putnika u unutarnjem cestovnom prometu
- * prijevoz putnika u međunarodnom cestovnom prometu
- * prijevoz tereta u unutarnjem cestovnom prometu
- * prijevoz tereta u međunarodnom cestovnom prometu
- * prijevoz osoba i tereta za vlastite potrebe
- * turističke usluge u nautičkom turizmu
- * turističke usluge u zdravstvenom turizmu
- * turističke usluge u kongresnom turizmu
- * turističke usluge aktivnog i pustolovnog turizma
- * turističke usluge na poljoprivrednom gospodarstvu, uzgajalištu vodenih organizama, lovištu i u šumi šumoposjednika te ribolovnom turizmu
- * usluge iznajmljivanja vozila (rent-a-car)
- * usluge turističkog ronjenja
- * usluge iznajmljivanja opreme za šport i rekreaciju turistima i obveze pružatelja usluge

Izvor: internetska stranica sudskog registra:

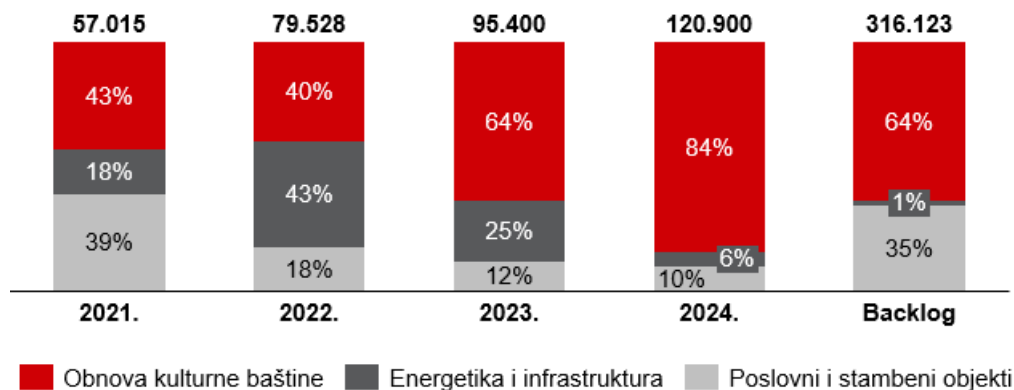
https://sudreg.pravosudje.hr/registar/?p=150:28:0::NO:28:P28_SBT_MBS:081456515

5.3.1.1. Opis poslovanja i glavnih djelatnosti Izdavatelja te njihovi ključni čimbenici

Poslovanje Društva je podijeljeno na tri glavna segmenta:

1. Obnova kulturne baštine;
2. Energetika i infrastruktura;
3. Poslovni i stambeni objekti.

Grafički prikaz broj 2 – Podjela prihoda prema glavnim segmentima (u tisućama eura) u godinama koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2024. te svi ugovoreni prihodi u narednom razdoblju (*backlog*)



Izvor: Izdavatelj

Napomena: Prikazani su prihodi od graditeljskih usluga prema internoj bazi projekata. Prihodi od prodaje mogu uključivati prefakturiranja i ostale projektne prihode koji nisu razvrstani prema navedenim segmentima.

Društvo je kao izvođač radova sudjelovalo na nizu projekata iz svih navedenih segmenata, a kao najznačajniji se ističe obnova kulturne baštine, odnosno sanacija, restauracija i konzervacija povijesnih zgrada. Navedeni segment dodatno je rastao uslijed povećanja projekata obnove građevina zbog veće potrebe za obnovom kulturne baštine, uglavnom proizašle iz šteta nastalih u potresu u Zagrebu 2020. godine. Nadalje, Društvo ima više od 316.122.713,00 EUR prihoda ugovorenih u narednom razdoblju. Značajnije raste segment gradnje poslovnih objekata, što se primarno odnosi na infrastrukturni projekt izgradnje Trga pravde u Zagrebu, u kojem Društvo sudjeluje kao glavni izvođač zajedno s društvom KAMGRAD d.o.o.

Obnova kulturne baštine

Izdavatelj se specijalizirao za restauraciju i rekonstrukciju monumentalne baštine od iznimnog povijesnog i umjetničkog značaja. Navedeno uključuje povijesno značajne zgrade, palače, tvrđave, sakralnu arhitekturu, mostove, spomenike i druge javne objekte. Kada je riječ o obnovi kulturne baštine, reference Društva obuhvaćaju:

- statičku restauraciju;
- rekonstrukciju i obnovu drvenih krovnih konstrukcija;
- renovaciju i rekonstrukciju vanjskih i unutarnjih elemenata zgrada; te
- obrtničke radove na restauraciji monumentalne baštine.

Društvo je do sada uspješno izvelo preko 80 projekata obnove kulturne baštine, koji uključuju radove na brojnim hrvatskim spomenicima, značajnim javnim građevinama te zgradama sakralne arhitekture. Ističe se rekonstrukcija crkve sv. Marka u Zagrebu, sanacija i restauracija Eufrazijeve bazilike u Poreču, koja je uvrštena na UNESCO-ov popis svjetske baštine, zatim Amfiteatra u Puli, Kneževe palače u Zadru, zgrade Hrvatskog arhiva u Zagrebu, Dvorca Erdödy u Jastrebarskom i druga.

Tablica broj 13 – Popis odabranih projekata u segmentu Obnove kulturne baštine

Obnova kulturne baštine

| | Naručitelj | Link |
|---|--|----------------------|
| Nadbiskupski dvor, Zagreb | Zagrebačka nadbiskupija | Link |
| Spomenik Kameni cvijet, Jasenovac | Javna ustanova Spomen područje Jasenovac | Link |
| Kampus Hrvatskog katoličkog sveučilišta | Hrvatsko katoličko sveučilište | Link |
| Ilica - Gundulićeva, Zagreb | Ministarstvo prostornoga uređenja, graditeljstva i državne imovine | Link |
| Zidine grada Motovuna, Motovun | Općina Motovun | Link |
| Arheološki muzej Istre, Pula | Arheološki muzej Istre | Link |
| Muzej krapinskih neandertalaca, Krapina | Muzeji Hrvatskog zagorja | Link |
| Muzej Sinjske alke, Sinj | Viteško alkarsko društvo Sinj | Link |
| Hrvatski prirodoslovni muzej, Zagreb | Grad Zagreb | Link |
| Arheološki park Vučedol, Vukovar | Razvojna banka Vijeća Europe | Link |
| Muzej Mimara, Zagreb | Javna ustanova Zbirka umjetnina Ante i Wiltrude Topić – Mimara, Muzej Mimara | Link |

Izvor: Izdavaatelj

Prihodi segmenta u godinama koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2024. prikazani su u Tablici broj 14 u nastavku.

Tablica broj 14 – Prihodi, EBITDA i EBITDA marža segmenta Obnova kulturne baštine (u tisućama eura) u godinama koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2024.

| u tis. EUR | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. |
|--------------|--------|--------|--------|---------|
| Prihodi | 24.459 | 31.811 | 60.674 | 101.903 |
| EBITDA | 4.500 | 5.275 | 11.814 | 19.744 |
| EBITDA marža | 18,4% | 16,6% | 19,5% | 19,4% |

Izvor: Izdavaatelj

Značajan dio ukupnih prihoda Društva ostvaruje se iz segmenta obnove i restauracije kulturne baštine. U promatranom periodu prihod segmenta prosječno iznosi 58% prihoda od graditeljskih usluga, dok je u 2024. ostvareno 102 milijuna eura prihoda iz ovog segmenta, što je činilo 84% ukupnih prihoda.

Izdavatelj je prvo društvo kojem je dodijeljena licenca za obnovu kulturne baštine u Republici Hrvatskoj, čime je, zahvaljujući specifičnim stručnim znanjima i dugogodišnjem iskustvu, izgradio poziciju vodećeg izvođača u ovom specijaliziranom segmentu. Navedeno Izdavatelju omogućuje veću konkurentnost u dobivanju novih projekata, te osigurava prednost u odnosu na konkurenciju za dobivanje pojedinih javnih natječaja u kojima se boduju prethodne reference kao i reference zaposlenika.

Dodatno, nakon potresa u Zagrebu, posljedično se veći dio projekata obnove kulturne baštine trenutno provodi na području Zagreba i okolice, što predstavlja još jednu prednost s obzirom na to da je sjedište Društva, kao i većina zaposlenika, smještena u Zagrebu. Poslovi koje je Društvo ugovorilo u narednom periodu pretežit će se odnositi upravo na ovu djelatnost, koja je, zbog gore navedenih razloga i veće kompleksnosti u odnosu na klasične projekte visokogradnje, u pravilu profitabilnija.

Za usporedni prikaz prihoda od prodaje po svim segmentima poslovanja Izdavatelja, vidjeti Grafički prikaz broj 2 u točki 5.3.1.1. ovog Prospekta.

Energetika i infrastruktura

Društvo je sudjelovalo u izvedbi niza zahtjevnih projekata koji uključuju izgradnju, rekonstrukciju, sanaciju i proširenje vjetroelektrana i termoelektrana, elektrana na biomasu i biogoriva, kao i infrastrukturnih objekata. U projektima energetike i infrastrukture, ističu se:

- geomehanički i zemljani radovi;
- izgradnja armiranobetonskih, čeličnih i drugih konstrukcija;
- izvedba kanalizacijskih sustava; te
- izvedba prometne infrastrukture.

Društvo je realiziralo više od 50 projekata iz područja energetike i infrastrukture te pri tome sudjelovalo u izgradnji više od 330 MW postrojenja za obnovljive izvore energije. Tri vjetroelektrane u Republici Hrvatskoj i jedna u Sjevernoj Makedoniji izgrađene su po principu „ključ u ruke“ prema FIDIC knjizi. Osim toga, Društvo je sudjelovalo u raznim infrastrukturnim projektima, uključujući izgradnju brojnih benzinskih postaja za INA-u, Uređaj za pročišćavanje otpadnih voda III. stupnja pročišćavanja u Osijeku (prvi takav u Republici Hrvatskoj) i izgradnju drugih projekata.

Tablica broj 15 – Popis odabranih projekata u energetici i infrastrukturi

Energetika i infrastruktura

| | Naručitelj | Link |
|---|----------------------------------|----------------------|
| Vjetroelektrana Bogoslovec, Sjeverna Makedonija | THOR d.o.o. EL | Link |
| Vjetroelektrana Zelengrad, Obrovac | Eko Energija d.o.o. | Link |
| Vjetroelektrana Lukovac | Vjetroelektrana Lukovac d.o.o. | Link |
| Vjetroelektrana Korlat, Benkovac | Vjetroelektrana Korlat d.o.o. | Link |
| Bioplinara, Gregurovec | Bioplinara Organika Kalnik d.o.o | Link |
| Kogeneracijsko postrojenje BE-TO Sisak | HEP d.d. | Link |
| Revitalizacija vrelovodne mreže na području grada Zagreba, Zagreb | HEP Toplinarstvo d.o.o. | Link |
| Rezervoarski prostor terminala Žitnjak, Zagreb | JANAF – Jadranski naftovod d.d. | Link |
| Benzinske postaje INA | INA d.d. | Link |
| UPOV Osijek, Osijek | Vodovod Osijek d.o.o. | Link |

Izvor: Izdavaatelj

Tablica broj 16 – Prihodi, EBITDA i EBITDA marža segmenta Energetika i infrastruktura (u tisućama eura) u godinama koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023 i 31. prosinca 2024.

| u tis. EUR | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. |
|--------------|--------|--------|--------|-------|
| Prihodi | 10.320 | 33.799 | 23.564 | 6.766 |
| EBITDA | 1.350 | 2.532 | 2.734 | 856 |
| EBITDA marža | 13,1% | 7,5% | 11,6% | 12,6% |

Izvor: Izdavaatelj

Prihodi u ovom segmentu iznosili su u promatranom periodu u prosjeku 23% prihoda od graditeljskih usluga, s iznimkom u 2022. godini, kada je 43% ukupnih prihoda došlo iz ovog segmenta zbog nekoliko većih projekata u isto vrijeme, uključujući dovršetak izgradnje vjetroparka Bogoslovec u Sjevernoj Makedoniji, revitalizaciji vrelovodne mreže za HEP Toplinarstvo te sudjelovanju u projektu poboljšanja vodokomunalne infrastrukture grada Osijeka.

Poslovni i stambeni objekti

Društvo je sudjelovalo na izgradnji različitih poslovnih objekata za renomirane javne i privatne naručitelje. Projekti obuhvaćaju izgradnju konstrukcija objekata te njihovo kompletno uređenje i opremanje, a odnose se na razne vrste objekata, uključujući poslovne zgrade, trgovačke centre, stambene objekte i industrijske pogone. Radovi među ostalim uključuju:

- izvedbu građevinske jame;
- izvođenje obrtničkih i instalaterskih radova;
- uređenje i opremanje objekata; te
- uređenje prometnica, parkirališta i vanjskih dijelova objekata.

Dosad je uspješno realizirano više od 35 projekata u segmentu komercijalnih i stambenih zgrada te izgrađeno više od 30.000 m² stambenih objekata. Društvo je sudjelovalo u izgradnji niza stambeno poslovnih građevina za koje su naručitelji bili pravne i fizičke osobe. Neki od naručitelja komercijalnih objekata bili su Pliva Hrvatska, Poliklinika Svjetlost, Zagrebačka banka, Arena Hospitality Group, Atlantic Trade, Plodine, Mercator i drugi. Nadalje, Društvo je sudjelovalo i u izgradnji trgovačko-poslovnog centra Cascade u Tkalčićevoj ulici u Zagrebu, zgrade poslovnog centra Narodnih novina, pri uređenju velike dvorane u zgradi Nacionalne sveučilišne knjižnice u Zagrebu za potrebe predsjedanja Hrvatske Vijećem Europske unije 2020. godine i u izgradnji niza drugih poslovnih i stambenih objekata.

Tablica broj 17 – Popis odabranih projekata u segmentu Poslovnih i stambenih građevina

Poslovne i stambene građevine

| | Naručitelj | Link |
|---|------------------------------|----------------------|
| Poliklinika Svjetlost, Heinzelova (Zagreb) | Poliklinika svjetlost d.o.o. | Link |
| Zgrada poslovnog centra Narodnih novina, Zagreb | Narodne novine d.d. | Link |
| Trgovačko-poslovni centar Cascade, Zagreb | Illuminatio d.o.o. | Link |
| Lidl trgovina, Zabok | Lidl Hrvatska d.o.o. | Link |
| Iverpan, Stenjevec i Donja Zelina | Iverpan d.o.o. | Link |
| Poslovno-stambeni objekt Alca centar, Pula | Alca d.o.o. | Link |
| Stambeno poslovna zgrada Zavrtnica, Zagreb | BRIMUS d.o.o. | Link |
| Farma muznih krava, Vagovina | BIK d.o.o. | Link |
| Hotel i vinski podrum Roxanich, Motovun | Roxanich d.o.o. | Link |
| Rekonstrukcija Verudela Beach & Villa Resorta, Pula | Arena Hospitality Group d.d. | Link |

Izvor: Izdavatelj

U promatranom periodu prihod segmenta prosječno iznosi 20% prihoda od graditeljskih usluga, dok je u 2024. godini ostvareno 12,2 milijuna eura prihoda iz ovog segmenta, odnosno 10,1% prihoda od graditeljskih usluga.

Tablica broj 18 – Prihodi, EBITDA i EBITDA marža segmenta Poslovni i stambeni objekti (u tisućama eura) u godinama koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023 i 31. prosinca 2024.

| u tis. EUR | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. |
|--------------|--------|--------|--------|--------|
| Prihodi | 22.236 | 13.917 | 11.162 | 12.231 |
| EBITDA | 1.800 | 884 | 976 | 1.338 |
| EBITDA marža | 8,1% | 6,4% | 8,7% | 10,9% |

Izvor: Izdavatelj

Popis svih relevantnih projekata na kojima je Izdavatelj sudjelovao dostupni su na sljedećoj poveznici: <https://www.ing-grad.hr/hr/popis-projekata>.

5.3.1.2. Podaci o značajnim novim proizvodima i/ili uslugama

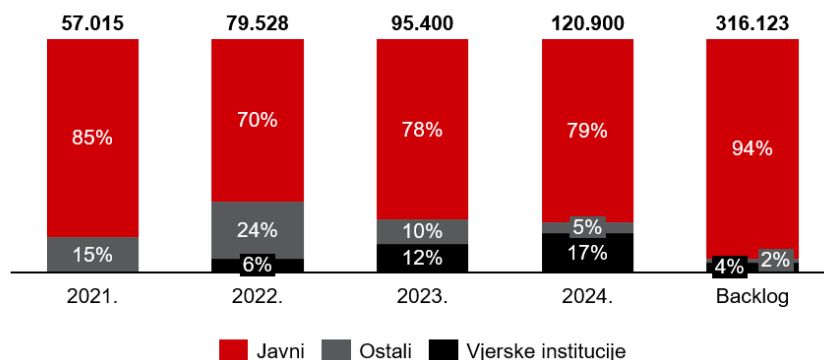
Izdavatelj posluje u građevinskoj industriji koja je po svojoj prirodi tradicionalna i nije podložna inovacijama, te razvijanju i uvođenju novih usluga.

5.3.2. Glavna tržišta

U geografskom smislu, Društvo posluje trenutno isključivo na tržištu Republike Hrvatske. Gledajući prihodovnu segmentaciju Društvo je u 2024. godini generiralo 84% prihoda od graditeljskih usluga iz segmenta obnove kulturne baštine, 6% od segmenta poslovnih i stambenih objekata i 10% iz segmenta energetike i infrastrukture.

Gledajući prihode od graditeljskih usluga po vrsti naručitelja, Društvo je u 2024. godini generiralo 79% prihoda od javnih naručitelja, 17% od vjerskih institucija te 5% od ostalih naručitelja.

Grafički prikaz broj 3 – Udio u prihodima od graditeljskih usluga po vrsti naručitelja u godinama koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023., 31. prosinca 2024. te svi ugovoreni prihodi u narednom razdoblju (*backlog*) (u tisućama eura i postocima)



Izvor: Izdavatelj

Prema procjeni Ekonomskog instituta Zagreb, Izdavatelj je jedan od tržišnih lidera u građevinskom sektoru Republike Hrvatske gledano po poslovnim prihodima u 2023. godini. Ova pozicija rezultat je višegodišnje strategije usmjerene na kvalitetu, inovacije i pouzdanost u realizaciji zahtjevnih građevinskih projekata.

Prema podacima FINA-e, Izdavatelj je ušao u pet najvećih hrvatskih građevinskih kompanija u segmentu visokogradnje ostvarenom po prihodu u 2023. godini. Prema vlastitoj procjeni, tržišni udio Izdavatelja u Republici Hrvatskoj bilježi kontinuirani porast zahvaljujući uspješnom sudjelovanju na velikim projektima. Na tržištu na kojem je Izdavatelj prisutan postoji značajna konkurencija s kojom se u pravilu natječe na većini građevinskih natječaja. Među najvećim konkurentima Izdavatelja između ostalih nalaze se KAMGRAD d.o.o., OSIJEK-KOTEKS d.d., RADNIK d.d., GIP Pionir d.o.o., i GP KRK d.d.

Navedeni dokumenti dostupni su na internetskim stranicama:

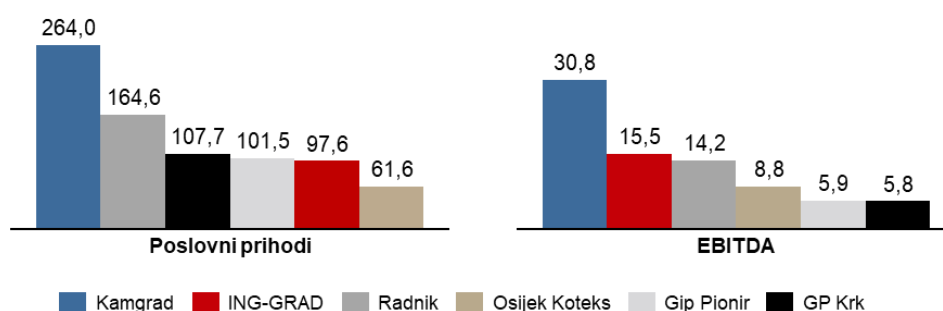
https://www.eizg.hr/userdocsimages//publikacije/serijske-publikacije/sektorske-analize/sa_gradevinarstvo_2024.pdf

5.3.3. Usporedba s konkurencijom

Izdavatelj prati poslovanje i uspoređuje svoje performanse s grupom odabranih društava iz Republike Hrvatske koji svoje poslovne prihode pretežito ostvaruju u segmentu visokogradnje i koji djeluju konkurentski u odnosu na Izdavatelja.

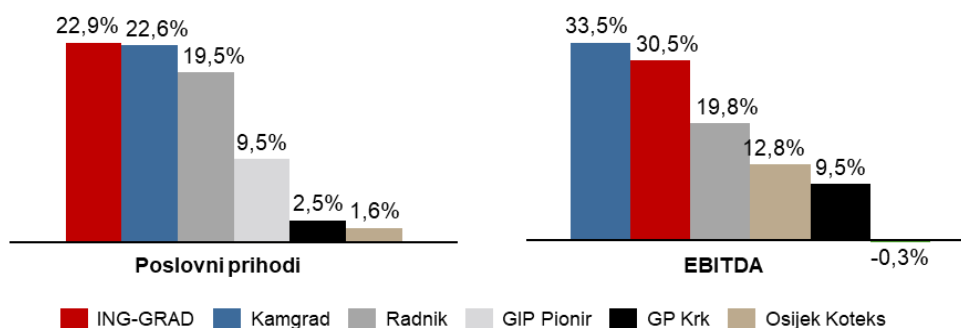
Iako je na razini prihoda manji od većine usporedivih konkurenata, Izdavatelj je u razdoblju od 2021. godine do 2023. godine ostvario najvišu stopu rasta prihoda (mjereno prosječnom godišnjom stopom rasta) i drugu najvišu stopu rasta EBITDA-e u odnosu na promatranu konkurenciju.

Grafički prikaz broj 4 – Analiza glavnih financijskih pokazatelja (Poslovni prihodi i EBITDA) konkurencije u Republici Hrvatskoj u 2023. godini (u milijunima eura)



Izvor: FINA

Grafički prikaz broj 5 – Usporedba trogodišnje prosječne godišnje stope rasta poslovnih prihoda i EBITDA-e glavnih konkurenata u Republici Hrvatskoj (u postocima)



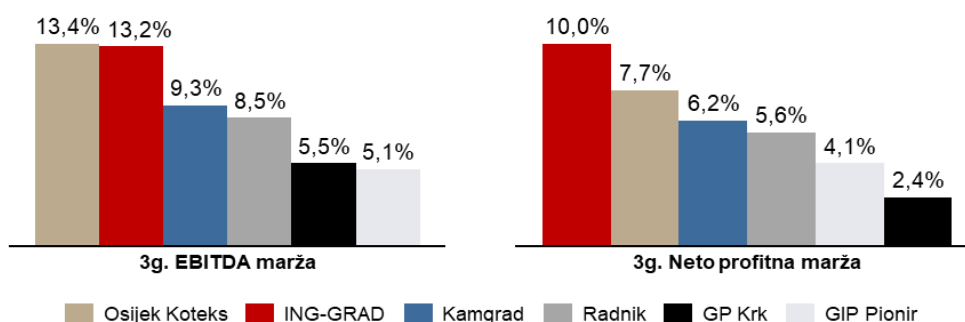
Izvor: FINA

Unatoč nižim razinama prihoda u usporedbi s promatranim konkurentima, Izdavatelj ostvaruje natprosječno visoke stope profitabilnosti na razini EBITDA-e i neto dobiti, s prosječnom 3-

godišnjom EBITDA maržom od 13,2% (dok je istovremeno prosječna EBITDA marža promatranih društava iznosila 9,2%) i prosječnom 3-godišnjom profitnom maržom od 10% (dok je prosječna 3-godišnja neto-marža promatranih društava iznosila 6%).

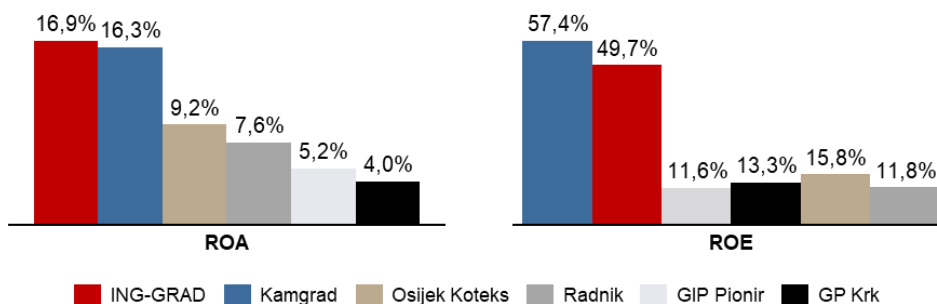
Također, Društvo ostvaruje najveći povrat na imovinu (ROA) od 16,9%, te drugi najveći povrat na kapital (ROE) od 49,7%.

Grafički prikaz broj 6 – Usporedba prosječne trogodišnje profitabilnosti glavnih konkurenata u Republici Hrvatskoj u godinama koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023.



Izvor: FINA

Grafički prikaz broj 7 – Usporedba prosječnog trogodišnjeg povrata (ROA - povrat na imovinu o ROE - povrat na kapital) glavnih konkurenata u Republici Hrvatskoj u godinama koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023.



Izvor: FINA

5.3.4. Važni događaji u razvoju poslovanja Izdavatelja

Povijesni važni događaji u razvoju poslovanja Izdavatelja kronološki su opisani u točki 5.2.2. ovog Prospekta.

Uz događaje opisane u prethodnoj točki, također se skreće pažnja na točku 5.16.1.7. ovog Prospekta, koja pruža povijesni pregled promjena temeljnog kapitala s posebnim naglaskom na sve promjene tijekom razdoblja obuhvaćenog povijesnim financijskim podacima.

Nadalje, u točki 5.16.1.7. ovog Prospekta opisan je proces preoblikovanja Izdavatelja iz društva s ograničenom odgovornošću u dioničko društvo.

5.3.5. Strategija i ciljevi

Strategija rasta poslovanja Izdavatelja je iskoristiti:

1. povoljne tržišne okolnosti u narednim godinama u segmentu obnove i očuvanja kulturne baštine u kojima Izdavatelj ima izvrsne reference i iskustvo građenja;
2. dobro makroekonomsko okruženje u kojem hrvatski BDP, prosječne plaće i osobna potrošnja rastu brže od prosjeka EU;
3. značajna najavljena ulaganja u prometnu infrastrukturu (proširenje mreže autocesta, obnova i proširenje željezničke mreže) i ekološku infrastrukturu (pročistači otpadnih voda), zdravstvenu infrastrukturu (gradnja i modernizacija bolnica) te ulaganje u znanost i obrazovanje (izgradnja škola i fakulteta); te
4. sredstva iz dokapitalizacije prodajom dionica kroz Javnu ponudu;

na način da Izdavatelj izgradi vlastite ili kupi na tržištu ključne kompetencije i reference (preuzimanjem ključnih osoba ili cijelih društava, nabavkom specijalizirane građevinske opreme) kako bi se Izdavatelj kapitalno i kadrovski osnažio i proširio svoje djelovanje na nova područja unutar građevinskog sektora, vodeći računa o pružanju više dodatne vrijednosti investitorima i partnerima s kojim bi ulazio u zajedničke projekte.

Strategija rasta poslovanja Izdavatelja je prvenstveno usmjerena na organski rast kroz kontinuirano ugovaranje novih građevinskih poslova kroz aktivno praćenje svih javnih natječaja i privatnih građevinskih investicija na kojima Izdavatelj ima priliku dati konkurentnu ponudu i za koje vjeruje da Društvo ima odgovarajuća znanja i kvalitete temeljem kojih može maksimizirati svoju profitabilnost.

Također Izdavatelj je paralelno fokusiran i na projekte u energetici i infrastrukturi, sektoru s kojim Izdavatelj ima višegodišnje iskustvo i kvalitetne reference u zemlji i u regiji.

Strateški prioriteti Izdavatelja u organskom rastu svog poslovanja obuhvaćaju kontinuirano povećanje efikasnosti i reputacije na tržištu po pitanju kvalitete radova i vremenske isporuke ugovorenih projekata, razvijanje i zadržavanje najboljeg kadra kao preduvjet uspješnog dugoročnog poslovanja, te transparentno i odgovorno poslovanje sa svim dionicima u poslovnom ekosustavu.

No pored organskog rasta u tržišnim segmentima u kojima Izdavatelj već djeluje, Izdavatelj razmatra i prilike za vertikalno i horizontalno širenje svog poslovanja kroz akviziciju zanimljivih društava i poslovnih operacija koji bi doveli do diversifikacije poslovnog modela i smanjenja izloženosti poslovanja prema pojedinoj grupi građevinskih poslova. Potencijalne mete koje Izdavatelj razmatra se nalaze u segmentu geotehničkih operacija, kao i pojedinih ključnih dobavljača (podizvođača). Izdavatelj namjerava razmotriti i preuzimanje pojedinih društava koja

djeluju na području niskogradnje, obzirom da u tom području vidi značajnu priliku za svoj rast (uslijed nedostatka značajnih domaćih kompanija na području niskogradnje, prisutnosti niza manjih poslovnih subjekata na tom području koji imaju problema s generacijskom tranzicijom vlasništva i upravljanja).

Ključni strateški ciljevi Izdavatelja u narednom razdoblju su:

1. povećanje prepoznatljivosti *ING-GRAD* brenda na nacionalnom i regionalnom tržištu kako za investitore-klijente, tako i za najbolji inženjerski i izvođački kadar;
2. učvršćivanje pozicije Izdavatelja kao građevinskog lidera na području obnove kulturne baštine i projekata u energetici;
3. iskorak u nova područja građevinskog sektora poput geotehnike i niskogradnje vodeći računa o potencijalu generiranja profitabilnog rasta u duljem roku kroz nuđenje specijaliziranih usluga i projektni pristup s dodatnom vrijednošću; te
4. pozicioniranje i djelovanje Izdavatelja kao odgovorne kompanije koja gradi i razvija dugoročne i kvalitetne odnose s klijentima i radnicima, te ostalim, sudionicima u poslovnom okruženju.

5.3.6. Ovisnost o patentima ili licencijama, industrijskim, trgovinskim ili financijskim ugovorima ili novim proizvodnim procesima

Izdavatelj nije ovisan o patentima ili licencijama, financijskim ugovorima ili novim proizvodnim procesima, a koji bi mogli imati značajnog utjecaja na profitabilnost poslovanja Izdavatelja.

Izdavatelj je pri nadležnim tijelima zaštitio prava intelektualnog vlasništva koja su opisana u nastavku.

Niže navedeni žigovi Izdavatelja su zaštićeni i registrirani, te prema dostupnim informacijama na iste nije izjavljeno nikakvo protivljenje eventualnih nositelja istih ili sličnih žigova. Izdavatelj žigove treba obnoviti nakon proteka desetgodišnjeg razdoblja održavanja, pri čemu najranije dopijeva na obnovu verbalni žig *ING-GRAD* zaštićen pred DZIV-om i to u srpnju 2027. godine, dok figurativni žig *ING-GRAD* zaštićen pred DZIV-om za obnovu dopijeva u rujnu 2032. godine.

Tablica broj 19 – Prikaz registriranih žigova Izdavatelja

| Žig | Vrsta | Tijelo | Tržište | Klasa br. | Datum prijave | Registracija br. | Datum isteka |
|---|-------------|---|--------------------|------------|-----------------|------------------|-----------------|
|  | Figurativni | Državni zavod za intelektualno vlasništvo | Republika Hrvatska | 37 | 13. rujan 2022. | Z20221247 | 13. rujan 2032. |
| ING-GRAD | Verbalni | Državni zavod za intelektualno vlasništvo | Republika Hrvatska | 36, 37, 42 | 5. srpanj 2017. | Z20170755 | 5. srpanj 2027. |

Izvor: DZIV

<https://it-app.dziv.hr/Pretrage/hr/z/Detaljno.aspx/20221247>

<https://it-app.dziv.hr/Pretrage/hr/z/Detaljno.aspx/20170755>

Domena ing-grad.hr zaštićena je i registrirana pri CARNET-u. Domenu je potrebno obnoviti nakon proteka razdoblja održavanja, i to u ožujku 2025.

Izdavatelj je ishodio i redovito održava certifikate koji potvrđuju usklađenost s međunarodnim normama, kao što je detaljnije prikazano u nastavku.

Tablica broj 20 – Prikaz certifikata

| Certifikat | Izdavatelj | Opis certifikacije | Trajanje |
|---|------------------------------|---|---|
| Certifikat broj HR009527 (ISO 9001:2015) | Bureau Veritas Certification | Sustavi upravljanja kvalitetom, rizicima, vrijednostima i inovacijama – izvođenje građevinskih radova | od 11. srpnja 2023. do 13. srpnja 2026. |
| Certifikat broj HR009029 (ISO 14001:2015) | Bureau Veritas Certification | Sustavi upravljanja okolišem – izvođenje građevinskih radova | od 1. srpnja 2022. do 2. srpnja 2025. |
| Certifikat broj HR009030 (ISO 45001:2018) | Bureau Veritas Certification | Sustavi upravljanja zaštitom zdravlja i sigurnosti pri radu – izvođenje građevinskih radova | od 15. lipnja 2022. do 16. lipnja 2025. |
| Certifikat broj AT002741 (SCCP:2011) | Bureau Veritas Certification | Sustav upravljanja sigurnošću na radu, zaštitom zdravlja i zaštitom okoliša - građevinski radovi – izgradnja građevina – odjel za petrokemiju | od 16. ožujka 2023. do 15. ožujka 2026. |

Izvor: Izdavatelj

5.3.7. Osnova za svaku izjavu Izdavatelja o njegovom konkurentskom položaju

U ovom Prospektu, Izdavatelj je dao izjave o svom konkurentskom položaju, koristeći ne samo vlastite procjene i analize, već i podatke temeljene na sljedećim osnovama.

Osnova za izjavu da je Izdavatelj je ušao u top pet najvećih hrvatskih građevinskih kompanija u segmentu visokogradnje po prihodu u 2023. godini je dokument Sektorske analize Građevinarstvo i nekretnine (listopad 2024., broj 116, ISSN: 18848-8986) koji je dostupan na: https://www.eizg.hr/userdocsimages//publikacije/serijske-publikacije/sektorske-analize/sa_gradevinarstvo_2024.pdf.

5.3.8. Ulaganja

5.3.8.1. Opis (uključujući iznos) značajnih Izdavateljevih ulaganja za svaku financijsku godinu razdoblja obuhvaćenog povijesnim financijskim informacijama do datuma ovog Prospekta

U nastavku je u tablici prikazan iznos značajnijih ulaganja Izdavatelja učinjenih u razdoblju obuhvaćenim povijesnim financijskim informacijama odnosno u 2021. godini, 2022. godini, 2023. i 2024. godini

Tablica broj 21 – Značajna ulaganja Izdavatelja u 2021. godini, 2022. godini, 2023. i 2024. godini (u tisućama eura)

| | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. | Ukupno u promatranom periodu |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------------------|
| Oprema za graditeljstvo | 746 | 1.606 | 2.201 | 624 | 5.177 |
| Vozila | 310 | 144 | 418 | 277 | 1.149 |
| Imovina s pravom korištenja | 234 | 323 | 443 | 128 | 1.128 |
| Uredska oprema i namještaj | 89 | 110 | 72 | 136 | 407 |
| Softver | 0 | 282 | 0 | 16 | 298 |
| Ostala materijalna imovina | 43 | 0 | 35 | 36 | 114 |
| Ukupno | 1.422 | 2.465 | 3.169 | 1.217 | 8.273 |

Izvor: Izdavatelj

Tijekom promatranog razdoblja, najveća ulaganja u iznosu od 5,2 milijuna eura, odnosno 62,6%, usmjerena su u opremu za graditeljstvo (platforme za ugradnju i izlivanje betona, kranove, viličare, oplata, bagere, kontejnere i skele). Do povećanja ulaganja u opremu, vozila i drugu operativnu imovinu došlo je zbog povećanog obujma posla i poboljšanja proizvodnih procesa u graditeljstvu. Sljedeća značajnija ulaganja bila su u ulaganja u osobna i teretna vozila te u imovinu s pravom korištenja, koja se odnosi na najam dodatnog kata u upravnoj zgradi za inženjere, najam kuće za radnike te nove operativne leasinge za osobna vozila.

5.3.8.2. Opis značajnih Izdavateljevih ulaganja koja su u tijeku ili onih za koje su već preuzete obveze, uključujući zemljopisnu distribuciju tih ulaganja (u zemlji i inozemstvu) te način financiranja (unutarnje ili vanjsko)

U pogledu ulaganja u imovinu, Izdavatelj razmatra nabavu novih strojeva za gradilišta te osobnih vozila za vođitelje gradilišta u vrijednosti od oko milijun eura. Osim navedenog, trenutano nisu u tijeku nikakva značajna ulaganja niti je Izdavatelj preuzeo kakve obveze za buduća značajna ulaganja.

5.3.8.3. Informacije o zajedničkim pothvatima i društvima u kojima Izdavatelj ima udio u kapitalu koji bi mogao imati značajan učinak na procjenu njegove imovine i obveza, financijskog položaja ili dobiti i gubitaka

Izdavatelj ne sudjeluje s trećim osobama u zajedničkim pothvatima koji bi mogli imati značajan učinak na procjenu njegove imovine i obveza, financijskog položaja ili dobiti i gubitka.

5.3.8.4. Opis svih ekoloških problema koji bi mogli utjecati na Izdavateljevo korištenje dugotrajne imovine

Tijekom razdoblja obuhvaćenog povijesnim financijskim podacima, nisu zabilježeni ekološki problemi koji bi utjecali na korištenje dugotrajne imovine Izdavatelja. Nadalje, trenutano ne postoje identificirani ekološki rizici koji bi mogli imati negativan utjecaj na korištenje dugotrajne imovine Izdavatelja u budućnosti.

5.4. Organizacijska struktura

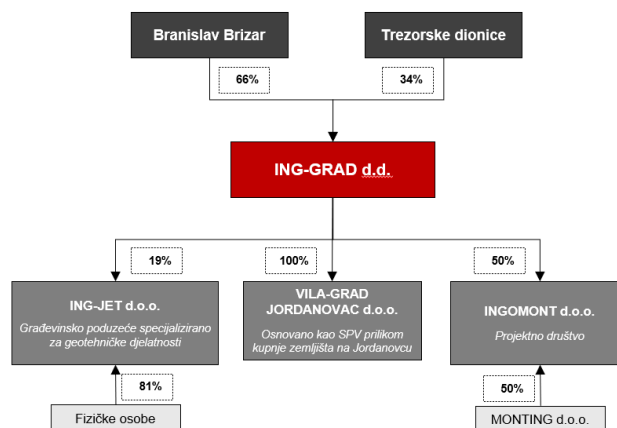
5.4.1. Opis Grupe

Izdavatelj drži poslovne udjele u tri Ovisna društva sa sjedištem u Republici Hrvatskoj.

Na Datum ovog Prospekta Izdavatelj drži sve poslovne udjele (100% temeljnog kapitala) u društvu VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb) Kalinovica 3/V, OIB: 98406573444. U društvima ING-JET d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb) Kalinovica 3/V, OIB: 78134364471 i INGOMONT d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb) Kalinovica 3, OIB: 00896978812, Izdavatelj drži poslovne udjele kako slijedi:

- u društvu ING-JET d.o.o. Izdavatelj drži poslovne udjele u nominalnom iznosu od 19.000,00 EUR što čini 19% udjela u temeljnom kapitalu;
- u društvu INGOMONT d.o.o., Izdavatelj drži poslovne udjele u nominalnom iznosu od 1.320,00 EUR što čini 50% udjela u temeljnom kapitalu.

Grafički prikaz broj 8 – Organizacija i poslovni udjeli



Izvor: Izdavatelj

5.5. Pregled poslovanja i finansijski pregled

Operativni i finansijski pregled poslovanja prikazuje podatke iz revidiranog konsolidiranog izvještaja Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2023. te nerevidirani konsolidirani rezultat Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2024. godine koji su prezentirani u točki 5.15. ovog Prospekta.

Potencijalni Ulagačelji bi trebali sadržaj ove točke Prospekta čitati zajedno s naprijed navedenim konsolidiranim finansijskim izvještajima i rezultatima te zajedno s informacijama navedenim u Dijelu 3. ovog Prospekta (Čimbenici rizika).

Navedeni revidirani i nerevidirani konsolidirani finansijski izvještaji i rezultati Društva za 2021. godinu, 2022. godinu, 2023. i 2024. godinu su prezentirani u točki 5.15. ovog Prospekta.

5.5.1. Finansijsko stanje

U ovoj točki Prospekta prikazan je objektivni pregled razvoja i poslovnih rezultata Izdavatelja te njegovog položaja za svaku godinu za koju su dostupne povijesne finansijske informacije. Uključeni su uzroci bitnih promjena, osim kada su navedeni na drugim mjestima u Prospektu, i to u mjeri potrebnoj za razumijevanje cjelokupnog poslovanja Izdavatelja.

U tablicama ispod, Izdavatelj daje pregled razvoja i poslovnih rezultata Društva, uz objašnjenja značajnih promjena.

Tablica broj 22 – Ukupna vlasnička glavnica i obveze Društva na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2024. (u tisućama eura)

| Pozicija | 31.12.2021. | 31.12.2022. | 31.12.2023. | 31.12.2024. |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Ukupno vlasnička glavnica i obveze | 42.110 | 42.866 | 56.041 | 71.886 |
| Ukupna vlasnička glavnica | 19.835 | 22.098 | 28.941 | 20.919 |
| Ukupne obveze | 22.275 | 20.768 | 27.100 | 50.966 |

Izvor: Godišnje revidirano konsolidirano financijsko izvješće Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023. i nerevidirani konsolidirani financijski rezultat Izdavatelja na dan 31. prosinca 2024.

Značajnije promjene u stavci Ukupno vlasnička glavnica i obveze na dan 31. prosinca 2021. godine, 31. prosinca 2022. godine i 31. prosinca 2023. odnose se primarno na povećanje zadržane dobiti. S druge strane, u prvoj polovici 2024. godine navedena stavka smanjila se zbog otkupa vlastitih udjela te zbog isplate dobiti u navedenom periodu, kao i povećanja obveza usred većeg obujma poslovanja. Povećanje obveza primarno se odnosi na povećanje kratkoročnih obveza, koje nisu kamatonosne te se većim dijelom odnose na obveze prema dobavljačima.

Tablica broj 23 – Kratkotrajna imovina, kratkoročne obveze i obrtni kapital Izdavatelja na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2024. (u tisućama eura)

| Pozicija | 31.12.2021. | 31.12.2022. | 31.12.2023. | 31.12.2024. |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Kratkotrajna imovina | 37.105 | 37.901 | 47.327 | 65.416 |
| Kratkoročne obveze | 17.043 | 15.568 | 12.487 | 33.837 |
| Trgovinski obrtni kapital | 9.862 | 8.359 | 743 | 22.756 |
| Obrtni kapital | 20.062 | 22.333 | 34.840 | 31.579 |
| Koeficijent tekuće likvidnosti | 2,18x | 2,43x | 3,79x | 1,93x |

Izvor: Godišnji revidirani konsolidirani financijski izvještaj Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2023. te nerevidirani konsolidirani financijski rezultat Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2024.

Obrtni kapital predstavlja razliku između kratkotrajne imovine i kratkoročnih obveza u promatranom razdoblju. Trgovinski obrtni kapital je razlika između zaliha, kratkoročnih potraživanja kupaca i kratkoročnih obveza prema dobavljačima.

Tijekom razdoblja navedenog u gornjoj tablici, kretanje obrtnog kapitala pratilo je poslovne aktivnosti i širenje poslovanja Izdavatelja. Povećanje prihoda, paralelno prati povećanje kratkotrajne imovine, a najvećim dijelom odnosi se na povećanje potraživanja od klijenata. Rast kratkoročnih obveza prvenstveno proizlazi iz rasta obveza prema dobavljačima. Rast obveza prema dobavljačima prati rast poslovnih aktivnosti Izdavatelja.

Na kraju 2024., Izdavatelj je pokazao trgovinski obrtni kapital od 22,8 milijuna eura. U pravilu Izdavatelj ima značajnu neto novčanu poziciju te ista kroz godinu oscilira ili je u određenim fazama projekta zaključana u radnom kapitalu. Očekuje se da će Izdavatelj imati značajno niži trgovinski kapital na kraju 2024. godine, što je usporedivo s prijašnjim godinama na 31. prosinca.

U promatranom periodu, Društvo nije bilo izloženo operativnom riziku niti jedne ugovorne strane te nije imalo potrebu za vrijednosnim usklađenjima.

Tablica broj 24 – Dugotrajna imovina, dugoročne obveze i rezerviranja Izdavatelja na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2024. (u tisućama eura)

| Pozicija | 31.12.2021. | 31.12.2022. | 31.12.2023. | 31.12.2024. |
|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Dugotrajna imovina | 3.232 | 4.054 | 5.597 | 4.800 |
| Dugoročne obveze | 926 | 1.562 | 1.383 | 999 |
| Rezerviranja | 230 | 385 | 4.023 | 3.639 |

Izvor: Godišnji revidirani konsolidirani financijski izvještaj Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2023. te nerevidirani konsolidirani financijski rezultat Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2024. godine

Dugotrajna imovina u navedenom periodu bilježi povećanje primarno zbog povećanja graditeljske opreme uslijed povećanog obujma radova. Od materijalne imovine, 78% se odnosi na postrojenja i opremu. Dugoročne obveze primarno se odnose na obveze za najmove, dok se rezerviranja primarno odnose na rezerviranja po jamstvenom roku.

Na poziciji rezerviranja, rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima značajno su porasla u promatranom periodu zbog povećanja broja projekata koji su uključivali sanaciju starih zgrada i građevinskih objekata, te produljenjem jamstvenih rokova na 5 do 10 godina. Osim toga, Društvo je počelo kreirati rezervacije za neiskorištene godišnje odmore od 2022. nadalje. Rezervacije se računaju u prosincu za tekuću godinu, a rezervacije koje nisu iskorištene do 30. lipnja naredne godine se prihoduju.

5.5.2. Rezultati poslovanja

5.5.2.1. Informacije o značajnim čimbenicima, uključujući neobične ili rijetke događaje ili nova kretanja koji bitno utječu na prihode iz poslovanja izdavatelja, uz navođenje u kojoj je to mjeri utjecalo na prihode

Izdavatelj izjavljuje kako nije bilo značajnih čimbenika, uključujući neobične ili rijetke događaje ili nova kretanja koja bitno utječu na prihode poslovanja.

Povijesni prikaz financijskih rezultata s ključnim komentarima

Tablica broj 25 – Prihodi i profitabilnost Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2024. godine (u tisućama eura)

| | 2021. | 2022. | 2023. | 2024 |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Poslovni prihodi | 58.592 | 82.279 | 97.583 | 129.440 |
| Rast u odnosu na prethodnu godinu | / | 40,4% | 18,6% | 32,6% |
| Prihodi od prodaje | 57.577 | 81.284 | 97.110 | 120.900 |
| Ostali prihodi | 1.015 | 995 | 473 | 8.540 |
| Poslovni rashodi | 51.811 | 74.716 | 83.787 | 109.473 |
| Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | -2 | -4 | -17 | -3 |
| Materijalni troškovi | 45.738 | 64.641 | 66.490 | 92.067 |
| Troškovi kooperanata | 39.250 | 54.148 | 59.624 | 75.177 |
| Troškovi sirovina i materijala | 4.022 | 6.243 | 3.893 | 4.590 |
| Ostali materijalni troškovi | 2.466 | 4.250 | 2.972 | 12.300 |
| Troškovi osoblja | 3.561 | 6.739 | 9.381 | 11.759 |
| Amortizacija | 842 | 1.129 | 1.730 | 1.972 |
| Rezerviranja | 99 | 289 | 3.890 | 1.607 |
| Ostali poslovni rashodi | 1.572 | 1.923 | 2.313 | 2.070 |
| EBITDA | 7.623 | 8.692 | 15.525 | 21.939 |
| EBITDA marža | 13,0% | 10,6% | 15,9% | 16,9% |
| Financijski prihod | 102 | 133 | 549 | 613 |
| Financijski rashod | 115 | 444 | 283 | 250 |
| Udjeli u dobiti povezanih društava | 47 | 17 | 35 | 49 |
| Dobit ili gubitak prije oporezivanja | 6.814 | 7.270 | 14.097 | 20.378 |
| Porez na dobit | 451 | 1.329 | 2.592 | 3.668 |
| Neto dobit | 6.363 | 5.941 | 11.505 | 16.710 |
| Neto profitna marža | 10,9% | 7,2% | 11,8% | 12,9% |

Izvor: Godišnji revidirani konsolidirani financijski izvještaj Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2023. te nerevidirani konsolidirani financijski rezultat Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2024.

Ukupni poslovni prihodi Izdavatelja u promatranom razdoblju su rasli prosječnom godišnjom (složenom) stopom od 30,2% od 2021. godine. Takav rast odražava rad na većem broju projekata koji sadrže kompleksnije zahtjeve.

Poslovni prihodi u 2024. pokazuju daljnji organski rast Izdavatelja na 129,4 milijuna eura, što potvrđuje kontinuirani trend širenja poslovanja. Od toga, prihodi od prodaje (graditeljske usluge) iznosili su 120,9 milijuna eura, dok su ostali prihodi iznosili 8,5 milijuna eura. Ostali poslovni prihodi u 2024. su veći nego povijesno, primarno zbog prodaje *non-core* nekretnina u iznosu od

5,9 milijuna eura. Točnije, prodaja nekretnina odnosi se na investicijska zemljišta i građevine koji nisu bili operativni te su prodani u sklopu izdvajanja *non-core* imovine u sklopu pripreme za potencijalni izlazak na burzu. Istovremeno, za prodaju nekretnine knjižen je trošak unutar ostalih poslovnih rashoda od 5,6 milijuna eura, što indicira ostvarenu dobit od prodaje od 320 tisuća eura. Nadalje, u ostale prihode ulazi i 1,6 milijuna eura prihoda od ukidanja rezervacija, od čega 1,5 milijuna eura ukidanja rezerviranja za štete u jamstvenom roku te 0,1 milijun eura za ukidanje rezerviranja za godišnje odmore.

Gledajući prihode od graditeljskih usluga po vrsti projekata u 2024. godini, 84,3% prihoda odnosi se na obnovu kulturne baštine, 10,1% odnosi se na poslovne i stambene objekte, dok se 5,6% odnosi na energetiku i infrastrukturu. Kada gledamo prihode od graditeljskih usluga po vrsti naručitelja u 2024. godini, 78,5% odnosi se na javne naručitelje, 16,7% na vjerske institucije te 4,8% na ostale naručitelje.

Promatrajući troškovnu stranu, najveći udio poslovnih rashoda čine troškovi kooperanata koji su u 2024. iznosili 75,2 milijuna eura. Trošak kooperanata je povijesno rastao u apsolutnom iznosu, primarno jer prati povećani obujam poslovanja. Društvo je većinu ugovorenih radova podugovaralo te su troškovi kooperanata povijesno u prosjeku činili oko 2/3 ukupnih operativnih prihoda. Ostali materijalni troškovi odnose se na troškove prodane robe te ostale vanjske troškove poput usluga rada vanjskog osoblja. Unutar ostalih materijalnih troškova u 2024., najveći dio se odnosi na gore navedenu prodaju nekretnina u iznosu od 5,6 milijuna eura.

Troškovi osoblja su 2024. godine iznosili 11,8 milijuna eura i rasli su 25,3% u odnosu na isti period prethodne godine. Broj zaposlenika se povećao za 57 od 2021. godine te je iznosio 221 na kraju 2024. godine. Rast broja zaposlenika posljedica je većeg obujma posla, odnosno više ugovorenih projekata, dok su prosječne plaće rasle da bi se zadržali zaposlenici s obzirom na veliku konkurenciju na tržištu rada te povećanja životnih troškova. U promatranom periodu nije bilo zaposlenika kojima je isplaćivana zakonska minimalna plaća. Na značajan rast troškova zaposlenika u zadnje tri godine također su utjecali i bonusi ključnom menadžmentu i rukovodstvu za realizaciju rezultata iznad zacrtanih ciljeva za financijske godine 2022., 2023. i 2024. Bonusi su isplaćivani krajem godine za tekuću godinu. Bonusi ključnom menadžmentu (članovima Uprave i voditeljima pojedinih odjela) u 2022. isplaćeni su devetoro zaposlenika s ukupnim troškom u iznosu od 2,0 milijuna eura, dok su u 2023. isplaćeni desetoro zaposlenika s ukupnim troškom od 3,1 milijuna eura te 3,8 milijuna eura za 2024. godinu. Uz navedene bonuse i značajan dio zaposlenika u promatranom razdoblju također je primio bonus, koji je kod većine zaposlenika bio barem u rang 13. plaće. Navedeni trošak prikazan je kao dio neto plaće zaposlenika.

Zbog potreba dodatnih angažmana na pojedinim objektima Društvo je dodatno angažiralo zaposlenike svojih kooperanata na izvođenju građevinskih radova te su se broj i kvalifikacije angažiranih radnika mijenjali ovisno o potrebama (2021.: 64, 2022.: 59, 2023.: 87, 2024.: 77). Trošak rada vanjskog osoblja u 2024. godine iznosio 3,1 milijuna eura. Počevši od 2024. Društvo je angažirano određeni broj stranih agencijskih radnika, uglavnom preko agencija s kojima Društvo surađuje (448 tisuća eura u 2024).

Troškovi rezerviranja za jamstvene rokove značajno su rasli u 2023. zbog rasta broja projekata obnove koji imaju duži prosječni jamstveni rok (do 10 godina) te se smatraju rizičnijima. Napominjemo kako je Društvo tijekom 2023. zbog rasta udjela specifičnih projekata obnove s dužim jamstvenim rokovima i povećanim rizikom promijenilo politiku rezerviranja iz jednostavnog trogodišnjeg prosjeka u detaljnu kalkulaciju na temelju procjene inženjera po projektu. U 2024. godini rezerviranja su iznosila 1,6 milijun eura, od čega se 1,3 milijuna eura odnosi na trošak rezervacija za jamstvene rokove. Napominjemo kako su reklamacije za štete u jamstvenim rokovima u razdoblju pregleda bile relativno niske i u pravilu nisu prelazile 100 tisuća eura po godini. Važno je za napomenuti kako je procjena potencijalnih troškova unutar jamstvenih rokova postavljena konzervativno te očekivane nadoknade nisu diskontirane iako se isplate očekuju kroz desetogodišnje razdoblje. Kao gruba ilustracija mogućeg efekta diskontiranja budućih šteta, ako bi se pretpostavio prosječan nastanak isplate u 2026. te diskontna stopa od 10%, obveza na dan 31. prosinca 2023. smanjila bi se s 3,5 milijuna eura na 2,6 milijuna eura. Uz navedeno, iako to nužno ne odstupa od MSFI 37, pri procjeni moguće štete Društvo u pravilu nije uzimalo u obzir nadoknadu od kooperanata koja se u pravilu ugovorno veže za jamstvene uvjete iz glavnog ugovora s investitorom, i koja će prema procjeni Menadžmenta iznositi više od polovice iznosa prema investitoru.

Veći obujam kompleksnijih projekata dodatno je doprinio povećanoj profitabilnosti Društva. EBITDA u 2024. iznosi 21,9 milijuna eura, uz stabilnu EBITDA maržu od 16,9%, koja je 1 postotni poen bolja od ostvarene EBITDA marže u 2023.

Promatrajući financijski rezultat, Društvo je u 2024. godini bilježilo financijski prihod od 613 tisuća eura, od čega se većina (548 tisuća eura) odnosi na kamate po depozitima, odnosno plasman viška likvidnosti u oročene depozite u komercijalnim bankama. Istovremeno su financijski troškovi iznosili 250 tisuće eura, od čega se većina odnosi na kamate po leasingu obračunate sukladno MSFI 16. Napominjemo kako su u 2023. godini nastale negativne tečajne razlike od 152 tisuće eura, uglavnom zbog konverzije ZABA fonda u kojeg je Društvo investiralo iz kuna u eure uslijed ulaska u Eurozonu. U 2024., Društvo je imalo 2,5 tisuće eura negativnih tečajnih razlika.

Slijedom svega navedenog, Društvo je u 2024. godini ostvarilo neto dobit od 16,7 milijuna eura, što je za 5,2 milijuna eura više nego što je ostvareno u istom razdoblju prethodne godine. Neto profitna marža iznosi 12,9% te pokazuje poboljšanje od 1,1 postotni poen u odnosu na 2023.

Tablica broj 26 – Bilanca Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023. i na 31. prosinca 2024. (u tisućama eura)

| | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Dugotrajna imovina | 3.232 | 4.054 | 5.597 | 4.800 |
| Nematerijalna imovina | 1.195 | 1.273 | 1.433 | 1.158 |
| Materijalna imovina | 1.665 | 2.689 | 4.055 | 3.532 |
| Dugotrajna financijska imovina | 283 | 4 | 21 | 21 |
| Odgođena porezna imovina | 88 | 88 | 88 | 88 |
| Kratkotrajna imovina | 37.105 | 37.901 | 47.327 | 65.416 |
| Zalihe | 1.464 | 3.294 | 3.704 | 1.588 |
| Kratkoročna potraživanja | 23.068 | 19.130 | 10.737 | 48.516 |
| Potraživanja od kupaca | 15.395 | 16.146 | 6.166 | 40.436 |
| Ostala potraživanja | 7.673 | 2.984 | 4.571 | 8.080 |
| Kratkotrajna financijska imovina | 2.993 | 884 | 4.402 | 11.574 |
| Novac | 9.580 | 14.593 | 28.484 | 3.738 |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja | 1.773 | 911 | 3.117 | 1.670 |
| Ukupna imovina | 42.110 | 42.866 | 56.041 | 71.886 |
| Kapital i rezerve | 19.835 | 22.098 | 28.941 | 20.919 |
| Temeljni kapital | 3.984 | 3.984 | 3.990 | 3.990 |
| Zadržana dobit | 9.488 | 12.173 | 13.446 | 219 |
| Dobit poslovne godine | 6.363 | 5.940 | 11.505 | 16.710 |
| Rezerviranja | 230 | 385 | 4.023 | 3.639 |
| Dugoročne obveze prema bankama i obveze za zajmove | 926 | 1.562 | 1.383 | 999 |
| Kratkoročne obveze | 17.043 | 15.568 | 12.487 | 33.837 |
| Obveze prema dobavljačima | 6.997 | 11.081 | 9.127 | 19.267 |
| Kratkoročne obveze prema bankama i obveze za zajmove | 2.036 | 917 | 744 | 8.771 |
| Ostale obveze | 8.010 | 3.570 | 2.617 | 5.798 |
| Odgođeni prihodi i ukalkulirani troškovi | 4.076 | 3.253 | 9.207 | 12.491 |
| Ukupne obveze i kapital | 42.110 | 42.866 | 56.041 | 71.886 |

Izvor: Godišnji revidirani konsolidirani financijski izvještaj Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2023. te nerevidirani konsolidirani financijski rezultat Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2024.

U promatranom periodu, Društvo je bilježilo rast dugotrajne i kratkotrajne imovine. U dugotrajnoj imovini, koja je na kraju 2024. godine iznosila 4,8 milijuna eura, najveći dio, odnosno 3,5 milijuna eura, čini materijalna imovina. Od toga se 78% (2,7 milijuna eura) odnosi na postrojenja i opremu koja se amortizira po stopi od 25% (4 godine), iako se u pravilu oprema koristi dulji period. Na 31. prosinca 2024. godine, Društvo je imalo 8,5 milijuna eura nabavne vrijednosti imovine koja je

amortizirana u iznosu od 5,8 milijuna eura te sada iznosi 2,7 milijuna eura knjigovodstvene vrijednosti.

U 2024. godini, nematerijalna imovina iznosila je 1,2 milijuna eura te se najveća stavka odnosi na koncesije, patente, licence i ostala prava. Isti su predstavljali 89% nematerijalne imovine. Napominjemo kako se ulaganje u imovinu u najmu odnosi na ulaganja u zgradu sjedišta Društva te skladište. Nekretnine u najmu sastoje se od upravne zgrade, poslovnih prostora, poslovno-skladišnih prostora te garaža, dok vozila u najmu predstavljaju osobna, teretna i vučna vozila.

Na dan 31. prosinca 2024., kratkotrajna imovina iznosila je 65,4 milijuna eura, od čega se najveći dio odnosio na kratkoročna potraživanja, odnosno 48,5 milijuna eura. Od toga se 40,4 milijuna eura odnosi na potraživanja od kupaca. Izdavatelj u pravilu ima značajnu neto novčanu poziciju te ista kroz godinu oscilira ili je u određenim fazama projekta zaključana u radnom kapitalu kao što je slučaj na 31. prosinca 2024..

Kratkotrajna financijska imovina iznosila je 11,6 milijuna eura te se odnosi na 3,6 milijuna eura depozita, 0,8 milijuna eura danih zajmova te 7,2 milijuna eura ulaganja u investicijske fondove. Na dan 31. prosinca 2024. godine, dani zajmovi sastojali su se od zajmova poslovnim partnerima (oko 69%, odnosno 537 tisuća eura), ostalim trećim stranama (oko 23%, odnosno 176 tisuća eura) te povezanim društvima (oko 2%, odnosno 19 tisuća eura) i zaposlenicima (oko 6%, odnosno 51 tisuća eura).

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja iznosili su 1,7 milijuna eura na 31. prosinca 2024.

Ukupni kapital Izdavatelja sastoji se od temeljnog kapitala, zadržane dobiti te dobiti godine. Isti je na kraju 2024. iznosio 20,9 milijuna eura. Na kraju 2024. kapital i rezerve su se smanjile za 8,0 milijuna eura u odnosu na 31. prosinca 2023. Navedenom smanjenju je prvenstveno doprinijela isplata vlasniku Društva u prvoj polovici 2024. u iznosu od 23,0 milijuna eura za prodaju 34% vlastitog udjela, te isplata 1,7 milijuna eura dobiti kroz dividendu.

Gledajući rezerviranja, stavka rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima značajno je porasla u promatranom periodu zbog povećanja broja projekata koji su uključivali sanaciju starih zgrada i građevinskih objekata, te produljenjem jamstvenih rokova na 5 do 10 godina. Osim toga, Društvo je počelo kreirati rezervacije za neiskorištene godišnje odmore od 2022. nadalje. Rezervacije se računaju u prosincu za tekuću godinu, a rezervacije koje nisu iskorištene do 30. lipnja naredne godine se prihoduju.

Dugoročne obveze na dan 31. prosinca 2024. iznosile su 1 milijun eura te se u potpunosti odnose na obveze za najmove. Od njih, oko 53% ukupnih obveza tijekom promatranog perioda odnosilo se na leasinge za vozila, strojeve i opremu, dok se preostali iznos odnosio na najmove nekretnina. Na 31. prosinca 2024. godine, obveze po osnovi leasinga vozila i opreme iznosile su 528 tisuća eura, dok su obveze po dugoročnom najmu nekretnina iznosile 471 tisuću eura. Kamatne stope za leasinge varirale su od 2,3% do 5,9%.

Kratkoročne obveze su na kraju 2024. iznosile su 33,8 milijuna eura. Od toga, najveću stavku čine obveze prema dobavljačima, koje su se primarno odnosile na kooperante. Na kraju 2024. godine iznosile su 19,3 milijuna eura (gotovo u cijelosti nedospjele).

Unutar kratkoročnih obveza prema bankama i obveza za zajmove nalaze se primarno 5,3 milijuna eura primljenih zajmova od vlasnika društva. Krediti se odnose na HPB revolving kredit u odobrenom iznosu od 3,0 milijuna eura.

Primljeni predujmovi su se u promatranom periodu sveli na nulu te su se uglavnom odnosili na primljene predujmove od investitora, što nije uobičajena praksa te se stoga iznos smanjivao kako su se projekti bližili kraju.

Tablica broj 27 - Trgovinski obrtni kapital Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023. i na 31. prosinca 2024. (u tisućama eura)

| | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. |
|----------------------------------|--------------|--------------|------------|---------------|
| Potraživanja od kupaca | 15.395 | 16.146 | 6.166 | 40.436 |
| Zalihe | 1.464 | 3.294 | 3.704 | 1.588 |
| Obveze prema dobavljačima | 6.997 | 11.081 | 9.127 | 19.267 |
| Trgovinski obrtni kapital | 9.862 | 8.359 | 743 | 22.756 |

Izvor: Godišnji revidirani konsolidirani financijski izvještaj Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2023. te nerevidirani konsolidirani financijski rezultat Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2024.

Tablica broj 28 - Neto novčana pozicija Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023. i na 31. prosinca 2024. (u tisućama eura)

| | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. |
|--|--------------|---------------|---------------|--------------|
| Financijski dug (-) | 2.962 | 2.479 | 2.127 | 9.770 |
| Novac (+) | 9.580 | 14.593 | 28.484 | 3.738 |
| Neto novac (dug) | 6.618 | 12.114 | 26.358 | -6.032 |
| Dani kratkotrajni zajmovi i depoziti (+) | 2.976 | 884 | 1.373 | 783 |
| Ostala financijska imovina (+) | 17 | 0 | 3.028 | 10.791 |
| Usklađeni neto novac | 9.611 | 12.998 | 30.759 | 5.543 |

Izvor: Godišnji revidirani konsolidirani financijski izvještaj Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2023. te nerevidirani konsolidirani financijski rezultat Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2024.

5.5.2.2. Značajne promjene neto prodaje i prihoda

U nastavku su u tablici prikazani podaci o prihodima po segmentima poslovanja Društva za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2024.

Tablica broj 29 – Prihodi od graditeljskih usluga po segmentima za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2024. (u tisućama eura)

| Prihodi po kategorijama | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Obnova kulturne baštine | 24.459 | 31.811 | 60.674 | 101,903 |
| Energetika i infrastruktura | 10.32 | 33.799 | 23.564 | 6,766 |
| Poslovne i stambene zgrade | 22.236 | 13.917 | 11.162 | 12,231 |
| Ukupno | 57.015 | 79.528 | 95.400 | 120,900 |

| Prihodi po kategorijama | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Obnova kulturne baštine | 24.459 | 31.811 | 60.674 | 101,903 |
| Energetika i infrastruktura | 10.32 | 33.799 | 23.564 | 6,766 |
| Poslovne i stambene zgrade | 22.236 | 13.917 | 11.162 | 12,231 |
| Ukupno | 57.015 | 79.528 | 95.400 | 120,900 |

Izvor: Izdavatelj

U 2024. godini najveći udio prihoda od građevinskih usluga, odnosno 84%, dolazio je od obnove kulturne baštine. Navedeni segment je narastao sa 43% udjela u prihodima od prodaje u 2021. s obzirom na povećanu potrebu za obnovom kulturne baštine kao i povećanja projekata obnove građevina uslijed potresa u Zagrebu 2020. godine. Segment energetike i infrastrukture činio je 6% prihoda od graditeljskih usluga u 2024. (u odnosu na 18% u 2021.), dok je segment poslovnih i stambenih zgrada činio 10% prihoda (u odnosu na 39% u 2021.). Posljedica navedenog je što je Društvo idealno pozicionirano u segmentu obnove kulturne baštine te je iskoristilo trenutak na tržištu kada je došlo do povećane potrebe za obnovom kulturne baštine. Navedena obnova je po izvedbi specifičnija i zahtijeva kompleksnije vještine koje nose i veću profitabilnost, što je jedan od razloga većeg fokusa na navedenom segmentu.

U nastavku su u tablici prikazani podaci o poslovnim prihodima Izdavatelja po geografskim tržištima za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2024.

Tablica broj 30 – Prihodi od prodaje Izdavatelja po geografskim tržištima (u tisućama eura) za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2024.

| Prihodi po državi | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Hrvatska | 55.440 | 73.534 | 97.583 | 129.440 |
| Sjeverna Makedonija | 3.152 | 8.745 | 0 | 0 |
| Ukupno | 58.592 | 82.279 | 97.583 | 129.440 |

Izvor: Izdavatelj

Izdavatelj trenutno posluje gotovo isključivo na tržištu Republike Hrvatske. U 2021. kao i u 2022. godini Izdavatelj je zabilježio prihod u Sjevernoj Makedoniji koji se odnosi na Vjetroelektranu Bogoslovec. Izdavatelj je na projektu izvodio radove pristupnih cesta i platoa, temelje za vjetroturbine, SN kabelski rasplet, trafostanicu Bogoslovec 30/110 kV te pristupni dalekovod 110

kV koji spaja TS Bogoslovec sa postojećim dalekovodom. Makedonska podružnica prestala je s poslovnim aktivnostima u 2023. godini te su prihodi proizašli iz ovog projekta naplaćeni.

5.6. Izvori sredstava

5.6.1. Informacije o Izdavateljevim izvorima sredstava (kratkoročno i dugoročno)

Na dan 31. prosinca 2024. Izdavatelj ima jednu kreditnu zaduženost i to s Hrvatskom Poštanskom Bankom d.d. („**HPB**“) od 18. lipnja 2024.

S HPB-om je Društvo sklopilo ugovor o kratkoročnom revolving kreditu u iznosu od 3.000.000,00 EUR. Kredit je odobren u skladu s Okvirnim ugovorom o kreditima i garancijama, prema kojem HPB ima pravo odobravati kredite do maksimalnog iznosa od 4.000.000,00 EUR. Sukladno odredbama Okvirnog ugovora, HPB ima ovlast izravno teretiti račune Izdavatelja na datum dospijeca obveze. Kao sredstvo osiguranja naplate, Društvo je izdalo dvije zadužnice. Kamatna stopa navedenog kredita iznosi 3m EURIBOR + 1,5%.

Na dan 31. prosinca 2024. 5,3 milijuna eura odnosilo se na primljene zajmove od vlasnika za potrebe obrtnih sredstava.

Detalniji prikaz naprijed spomenutih ugovora o kreditu opisan je u nastavku ovog Prospekta pod točkom 5.17. Značajni ugovori.

U nastavku slijedi tablični prikaz kapitala i pričuvi te obveza Društva na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023. i na 31. prosinca 2024..

Tablica broj 31 – Kapital i pričuve, te obveze Društva na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023. i na 31. prosinca 2024. (u tisućama eura)

| Pozicija | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Kapital i rezerve | 19.835 | 22.098 | 28.941 | 20.919 |
| Temeljni kapital | 3.984 | 3.984 | 3.990 | 3.990 |
| Zadržana dobit | 9.488 | 12.173 | 13.446 | 219 |
| Dobit poslovne godine | 6.363 | 5.940 | 11.505 | 16.710 |
| Rezerviranja | 230 | 385 | 4.023 | 3.639 |
| Dugoročne obveze prema bankama i obveze za zajmove | 926 | 1.562 | 1.383 | 999 |
| Kratkoročne obveze | 17.043 | 15.568 | 12.487 | 33.837 |
| Obveze prema dobavljačima | 6.997 | 11.081 | 9.127 | 19.267 |
| Kratkoročne obveze prema bankama i obveze za zajmove | 2.036 | 917 | 744 | 8.771 |
| Ostale obveze | 8.010 | 3.570 | 2.617 | 5.798 |
| Odgođeni prihodi i ukalkulirani troškovi | 4.076 | 3.253 | 9.207 | 12.491 |
| Ukupne obveze i kapital | 42.110 | 42.866 | 56.041 | 71.886 |

Izvor: Godišnji revidirani konsolidirani financijski izvještaj Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2023. te nerevidirani konsolidirani financijski rezultat Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2024.

Ukupni kapital Izdavatelja sastoji se od temeljnog kapitala, zadržane dobiti te dobitka godine. Isti je na 31. prosinca 2024. iznosio 20,9 milijuna eura.

Dugoročne obveze na kraju 2024. iznosile su 1 milijuna eura te se u potpunosti odnose na obveze za najmove. Od njih, oko 53% ukupnih obveza tijekom promatranog perioda odnosilo se na leasinge za vozila, strojeve i opremu, dok se preostali iznos odnosio na najmove nekretnina. Na 31. prosinca 2024. godine, obveze po osnovi leasinga vozila i opreme iznosile su 528 tisuća eura, dok su obveze po dugoročnom najmu nekretnina iznosile 471 tisuću eura. Kamatne stope za leasinge varirale su od 2,3% do 5,9%.

Kratkoročne obveze su na kraju 2024. iznosile su 33,8 milijuna eura. Od toga, najveću stavku čine obveze prema dobavljačima, koje su se primarno odnosile na kooperante. Na kraju 2024. godine iznosile su 19,3 milijuna eura (gotovo u cijelosti nedospjele).

Na poziciji rezerviranja, rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima su značajno porasle u promatranom periodu zbog povećanja broja projekata koji su uključivali sanaciju starih zgrada i građevinskih objekata, te produljenjem jamstvenih rokova na 5 do 10 godina. Osim toga, Društvo je počelo kreirati rezervacije za neiskorištene godišnje odmore od 2022. nadalje. Rezervacije se računaju u prosincu za tekuću godinu, a rezervacije koje nisu iskorištene do 30. lipnja naredne godine se prihoduju.

Primljeni predujmovi su se u promatranom periodu sveli na nulu te su se uglavnom odnosili na primljene predujmove od investitora, što nije uobičajena praksa te se stoga iznos smanjivao kako su se projekti bližili kraju.

5.6.2. Objašnjenje izvora i iznosa te opis Izdavateljevih novčanih tokova

Obveze Društva podmirivale su se primarno korištenjem vlastitih sredstava generiranih iz tekućeg operativnog poslovanja.

- Na dan 31. prosinca 2021. stanje novca iznosilo je ukupno 9,6 milijuna eura.
- Na dan 31. prosinca 2022. stanje novca iznosilo je ukupno 14,6 milijuna eura.
- Na dan 31. prosinca 2023. stanje novca iznosilo je ukupno 28,5 milijuna eura.
- Na dan 31. prosinca 2024. stanje novca iznosilo je ukupno 3,7 milijuna eura.

Slijedi prikaz novca i novčanih ekvivalenata na kraju izvještajnog razdoblja iz konsolidiranog izvještaja o novčanim tokovima u odnosu na povezane stavke iz konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju:

Tablica broj 32 – Izvješće o novčanim tokovima Društva za 2021., 2022., 2023. i 2024. godinu (u tisućama eura)

| Pozicija | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. |
|--|--------------|---------------|---------------|--------------|
| Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti | 3.340 | 8.987 | 24.536 | 52 |
| Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti | -931 | 171 | -6.178 | -7.710 |
| Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti | -2.889 | -4.143 | -4.466 | -17.089 |
| Neto povećanje ili smanjenje novčanih tokova | -481 | 5.015 | 13.891 | -24.746 |
| Novac na kraju razdoblja | 9.580 | 14.593 | 28.484 | 3.738 |

Izvor: Godišnji revidirani konsolidirani financijski izvještaj Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2023. te nerevidirani konsolidirani financijski rezultat Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2024.

Tijekom promatranog razdoblja Društvo ostvaruje pozitivne novčane tokove iz poslovnih aktivnosti. U 2022. i 2023. godini Društvo je ostvarilo neto povećanje novca, dok je u 2021. godini ostvarilo neto smanjenje novca. Društvo redovito podmiruje svoje obveze prema bankama i dobavljačima. U 2024., Društvo bilježi smanjenje novčanog toka, primarno zbog promjena u radnom kapitalu. Točnije, u 2024., Društvo bilježi povećanje novčanih tokova od poslovnih aktivnosti prije promjena u radnom kapitalu od 21,6 milijuna eura, no isti je zbog promjena u radnom kapitalu iznosio 52 tisuće eura u 2024. godine. U pravilu, s obzirom na projektnu prirodu poslovanja, Izdavatelj ima značajnu neto novčanu poziciju te ista kroz godinu oscilira ili je u određenim fazama projekta zaključana u radnom kapitalu.

5.6.3. Informacije o Izdavateljevim financijskim potrebama i strukturi financiranja

U 2021. godini udio kapitala i pričuvi u ukupnoj glavnici i obvezama iznosio je 52,5%, a udio kratkoročnih obveza 45,1% ukupne glavnice i obveza.

Dugoročne obveze se sastoje od obveza za najmove po MSFI 16 koje su činile 2,4% ukupne glavnice i obveza. Na dan 31. prosinca 2021. godine obveze prema dobavljačima činile su 41,1% ukupnih kratkoročnih obveza.

U 2022. godini udio kapitala i pričuvi u ukupnoj glavnici i obvezama iznosio je 56,3%, a udio kratkoročnih obveza 39,7% ukupne glavnice i obveza. Dugoročne obveze se sastoje od obveza za najmove po MSFI 16 koje su činile 4,0% ukupne glavnice i obveza. Na dan 31. prosinca 2022. godine obveze prema dobavljačima činile su 71,2% ukupnih kratkoročnih obveza.

U 2023. godini udio kapitala i pričuvi u ukupnoj glavnici i obvezama iznosio je 67,6%, a udio kratkoročnih obveza 29,2% ukupne glavnice i obveza.

Dugoročne obveze se sastoje od obveze za najmove koje su činile 3,2% ukupne glavnice i obveza. Na dan 31. prosinca 2023. obveze prema dobavljačima činile su 73,1% ukupnih kratkoročnih obveza.

Na kraju 2024. godine udio kapitala i pričuvi u ukupnoj glavnici i obvezama iznosio je 37,5%, a udio kratkoročnih obveza 60,7% ukupne glavnice i obveza. Navedeno povećanje u odnosu na prethodne godine primarno se odnosi na povećane obveze prema dobavljačima te obveze za obrtna sredstva. U pravilu Izdavatelj ima značajnu neto novčanu poziciju te ista kroz godinu oscilira ili je u određenim fazama projekta zaključana u radnom kapitalu.

Dugoročne obveze se sastoje od obveze za najmove koje su činile 1,8% ukupne glavnice i obveza. Na kraju 2024. obveze prema dobavljačima činile su 56,9% ukupnih kratkoročnih obveza.

5.6.4. Informacije o svim ograničenjima korištenja izvora sredstava koja jesu bitno utjecala ili bi mogla bitno utjecati, izravno ili neizravno, na poslovanje Izdavatelja

Društvo u trenutku pisanja Prospekta nema ograničenja korištenja izvora sredstava koja bi bitno utjecala, izravno ili neizravno na poslovanje Izdavatelja.

5.6.5. Informacije o predviđenim izvorima sredstava potrebnih za ispunjenje obveza iz ulaganja koja su u tijeku ili onih za koje su već preuzete obveze

Izdavatelj razmatra nabavu novih strojeva za gradilišta te osobnih vozila za vođitelje gradilišta u vrijednosti od oko milijun eura. Osim navedenog, trenutano nisu u tijeku nikakva značajna ulaganja niti je Izdavatelj preuzeo kakve obveze za buduća značajna ulaganja.

5.7. Regulatorno okruženje

Propisi Republike Hrvatske i odluke njezinih vlasti znatno utječu na poslovanje Izdavatelja, poglavito na troškove. Na poslovanje Izdavatelja naročito značajan utjecaj imaju i mogu imati izmjene poreznih propisa posebice u dijelu poreza na dobit te poreza na dohodak.

Izdavatelj provodi zakonske norme i načela, smjernice, dobre prakse i preporuke koji pridonose kvalitetnijem proizvodu, procesu rada i proizvodnje te očuvanju i unapređenju prirodnog i društvenog okoliša. Izdavatelj je usklađen s propisima koji uređuju zaštitu okoliša i gospodarenje otpadom.

Izdavatelj u sklopu svog poslovanja prikuplja i obrađuje osobne podatke (uključujući imena, adrese te druge osobne podatke) od svojih zaposlenika, klijenata i poslovnih suradnika. Propisi koji reguliraju pitanja privatnosti i zaštite podataka općenito postavljaju Izdavatelju određene zahtjeve u pogledu prikupljanja, zadržavanja, korištenja i druge obrade takvih osobnih podataka. Neuspjeh u provedbi učinkovitih kontrola prikupljanja osobnih podataka mogao bi potencijalno dovesti do regulatornih implikacija, novčanih kazni te reputacijskih i financijskih troškova. Iako je Izdavatelj poduzeo značajne korake radi usklađenja sa zahtjevima i standardima propisanim primjenjivom nacionalnom i europskom regulativom za zaštitu osobnih podataka, uzimajući u obzir opseg obrađenih osobnih podataka, potrebno je provoditi kontinuirano praćenje kako bi se osigurala provedba odgovarajuće prakse obrade i u budućnosti.

Kao društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, Izdavatelj posluje u skladu s važećim propisima Republike Hrvatske, a djelatnosti koje obavlja nisu regulirane, što znači da za njih nije potrebno pribavljati posebne dozvole, odobrenja ili druge slične akte nadležnih tijela. Neovisno o navedenom, Izdavatelj se u svom svakodnevnom poslovanju mora pridržavati raznih zakonskih i podzakonskih propisa koji su na snazi. U poslovanju Izdavatelja u posljednje tri godine nije bilo kršenja odredbi koje se odnose na poslovne djelatnosti Društva, a eventualno utvrđene nedostatke, Izdavatelj otklanja u propisanom roku.

5.8. Informacije o trendovima

5.8.1. Informacije o trendovima

Što se tiče unutarnjih i vanjskih političkih odnosa, Republika Hrvatska kao stabilna parlamentarna demokracija te punopravna članica Vijeća Europe, Svjetske trgovinske organizacije, Organizacije

za europsku sigurnost i suradnju, Organizacije Sjevernoatlantskog ugovora, Europske unije i Schengenskog prostora, ostvaruje sigurnost europskog okruženja.

Kad je riječ o građevinskom sektoru u Republici Hrvatskoj, on i dalje zauzima važno mjesto u hrvatskom gospodarstvu unatoč izazovima s kojima se suočavao u proteklom razdoblju, poput recesije od 2009. do 2014. godine, pandemije COVID-19 virusa te značajnog odljeva kvalificirane radne snage u razvijenije zemlje Europske unije. Prema najnovijim podacima Državnog zavoda za statistiku, građevinski sektor u prvoj polovici 2024. godine zauzima udio od 5,8% u strukturi ukupnog BDP-a Republike Hrvatske. Osim doprinosa ukupnoj proizvodnji, sektor ima i važnu ulogu u zaposlenosti. U kolovozu 2024. godine broj zaposlenih u građevinarstvu iznosio je 149.657, što čini 8,7% ukupno zaposlenih u Republici Hrvatskoj. Od ukupnog broja zaposlenih u građevinskom sektoru, 82,2% je zaposleno u pravnim osobama, dok je preostalih 17,8% zaposleno u obrtima, što pokazuje raznovrsnu strukturu zaposlenosti unutar sektora. Ovi podaci dodatno naglašavaju važnost građevinskog sektora u gospodarskom i društvenom kontekstu Republike Hrvatske.¹¹

Građevinski sektor u Republici Hrvatskoj prošao je kroz četiri ključne faze u razdoblju od 2000. do 2023. godine. U razdoblju od 2001. do 2008. godine zabilježen je kontinuirani rast građevinskog sektora, praćen rastom u ostalim usporedivim državama poput Poljske, Rumunjske, Slovenije i Slovačke. Rast je bio potaknut povećanim investicijama, uključujući infrastrukturne projekte i rastuću potražnju u privatnom sektoru, kao i snažnu izgradnju stambenih objekata. Međutim, Republika Hrvatska je u ovom razdoblju zaostajala za usporedivim državama po intenzitetu rasta, što je djelomično posljedica kasnijeg pridruživanja EU u odnosu na navedene zemlje koje su postale članicama 2004. godine (osim Rumunjske koja postaje članicom EU 2007.)

Početak druge faze obilježava početak Velike financijske krize iz 2008. koja je uzrokovala globalni pad investicija, a posebno su bili pogođeni građevinski i nekretninski sektor. Iako je krizom bio pogođen i građevinski sektor usporedivih država, Republika Hrvatska je bila među zemljama koje su posebno teško osjetile posljedice ove krize. Građevinska aktivnost u zemlji značajno je pala, a udio građevinskog sektora u BDP-u smanjen je sa 6,5% prije krize na razine ispod 5%.

Građevinski sektor, koji je do tada bio jedan od pokretača gospodarskog rasta, našao se u izrazito nepovoljnoj situaciji zbog naglog pada potražnje za građevinskim uslugama i nekretninama, smanjenja investicija te otežanog pristupa financiranju. Zbog pritiska na javne financije smanjila su se ulaganja u velike infrastrukturne projekte.

Nadalje, dio kompanija u građevinskom sektoru je prije krize, tijekom povoljnih tržišnih uvjeta, počeo sudjelovati kao investitor u izgradnji razvojnih (*development*) građevinskih projekata koji su bili financirani kreditnim zaduživanjem na vlastitim bilancama. Kao rezultat globalne krize, banke su smanjile kreditiranje građevinskih projekata zbog rastućih kreditnih rizika. Posljedično, kompanije koje su se oslanjale na financiranje banaka nisu mogle nastaviti uredno servisirati svoje dugove.

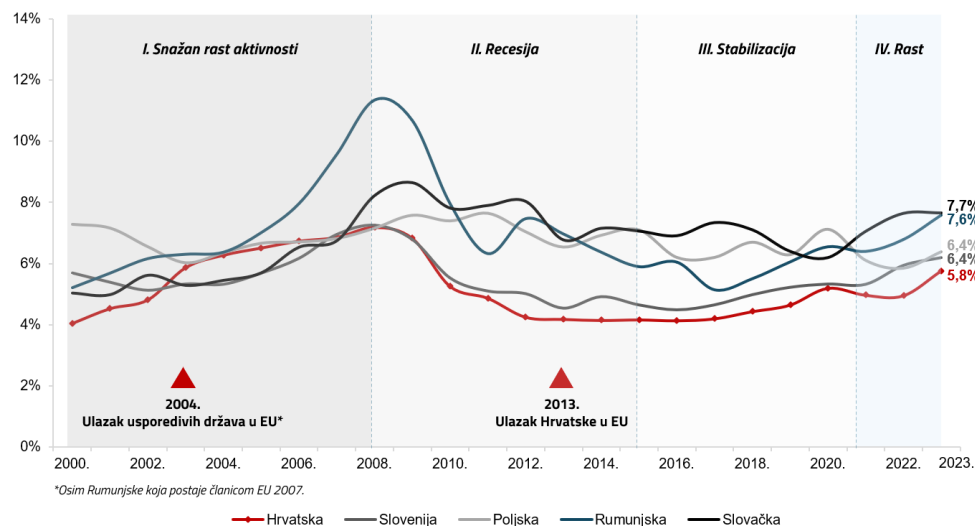
¹¹ Sektorske analize, Ekonomski institut Zagreb, listopad 2024.

Bankroti velikih poduzeća doveli su do gubitka tisuća radnih mjesta, povećanja nezaposlenosti i značajnog smanjenja kapaciteta građevinskog sektora. Republika Hrvatska je izgubila konkurentnost u izvođenju velikih infrastrukturnih projekata, budući da je niz velikih kompanija propao ili im se drastično smanjio opseg poslovanja. Zbog navedenog je došlo do bankrota ili drastičnog smanjivanja vrijednosti nekada velikih građevinskih perjanica poput Konstruktora, Ingre, IGH, Dalekovoda i drugih.

Nakon izlaska iz recesije 2015. godine, građevinski sektor u Republici Hrvatskoj bilježi stabilizaciju i postepeni rast. Vrijednost ukupno izvršenih građevinskih radova kontinuirano raste, ali udio sektora u BDP-u i dalje ostaje niži nego prije krize. Dodatno, usporedba s drugim zemljama pokazuje nešto sporiji tempo oporavka u Republici Hrvatskoj.

U razdoblju od 2021. nadalje, građevinski sektor bilježi značajan rast potaknut stabilnošću nekretninskog sektora, povoljnim makroekonomskim uvjetima i obnovom nakon potresa. Kompanije koje su preživjele veliku financijsku krizu i dugu recesiju u Republici Hrvatskoj, postaju novi pokretači građevinskog rasta s poslovnom strategijom baziranom na niskoj zaduženosti, visokoj specijalizaciji te izbjegavanju bilo kakvih investicija i poslovnih pothvata izvan osnovne djelatnosti.

Grafički prikaz broj 9– Kretanje udjela bruto dodane vrijednosti sektora građevinarstva u BDP-u u odabranim zemljama članicama Europske unije od 2000. godine do 2023. godine (u postocima)

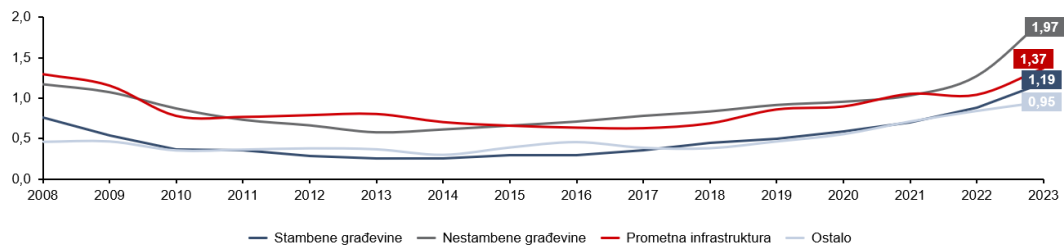


Izvor: Eurostat

Povijesno gledano, građevinski sektor u Republici Hrvatskoj snažno korelira s općim gospodarskim kretanjima jer rast gospodarstva potiče investicije u građevinskom sektoru, dok gospodarske krize rezultiraju padom aktivnosti. Iako je udio građevinskog sektora u BDP-u 2023. godini iznosio 5,8%, što je i dalje niže od razina prije krize (6,5%), uzlazni trendovi od 2015. godine sugeriraju pozitivan trend daljnje konvergencije prema razinama usporedivih zemalja EU.

Udio građevinskog sektora u BDP-u uglavnom ostaje stabilan ili bilježi blagi rast, što uz kontinuirani rast ukupnog BDP-a ukazuje da se opseg građevinskih aktivnosti apsolutno povećava. Potražnja za komercijalnim nekretninama i infrastrukturnim projektima se povećava, a s obzirom na rast BDP-a i povoljne makroekonomske uvjete, očekuje se nastavak pozitivnog trenda u građevinskom sektoru u narednom periodu.

Grafički prikaz broj 10 – Vrijednost izvršenih građevinskih radova prema vrsti građevina (u milijardama eura)



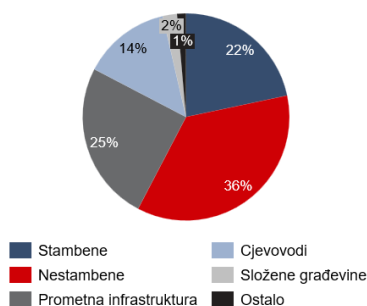
Izvor: Državni zavod za statistiku

Izgradnja stambenih zgrada bilježi najveći oporavak te je vrijednost izgrađenih zgrada u 2023. bila četiri puta veća u odnosu na 2015. U 2023. je iznosila 1,2 milijardi eura, što je 56,6% više u odnosu na pretkriznu 2008. godinu kada je iznosila 0,8 milijardi eura. Segment prometne infrastrukture također se značajno oporavio i bilježio prosječni godišnji rast od 10% od 2015. do 2023. Vrijednost građevinskih radova veća je za 108% u odnosu na kriznu 2015.

U 2023. godini sektor je dosegao najvišu vrijednost od 2008. godine, s ukupnim građevinskim radovima u iznosu od gotovo 5,5 milijardi eura, što predstavlja povećanje od 50% u usporedbi s 2008. godinom.

Građevinski je sektor nakon krize i faze stabilizacije započeo novi ciklus rasta koji traje od 2015. te ga ni pandemija COVID-19 virusa nije prekinula, nego privremeno usporila. Modernizacija stare i izgradnja nove infrastrukture uz ostvarivanje energetske ciljeve te ciljeve povezanih sa zaštitom okoliša predstavljaju novu perspektivu i priliku za nastavak ekspanzije građevinskog sektora.

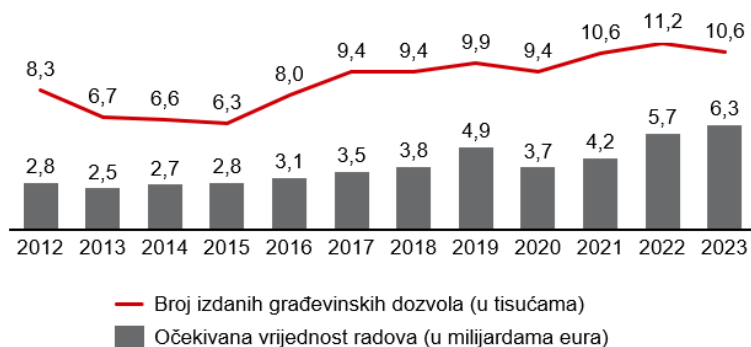
Grafički prikaz broj 11 – Udio građevinskih radova prema vrsti građevine u 2023. godini



Izvor: Državni zavod za statistiku

Prema vrsti građevinskih radova najveći udio od 36,0% u 2023. godini je imao segment nestambenih zgrada, koji uključuje hotele, uredske zgrade, industrijske zgrade i skladišta i sl., a slijede prometna infrastruktura s 25,0% i stambene zgrade s 22,0%.

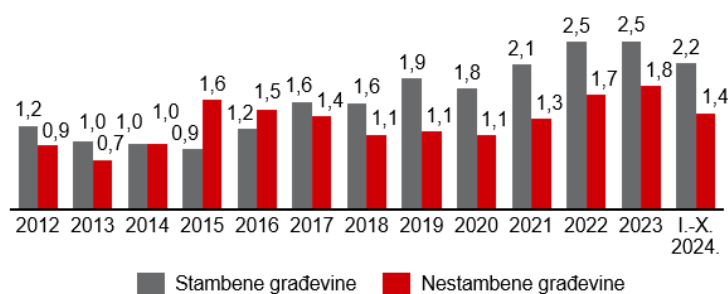
Grafički prikaz broj 12– Izdane građevinske dozvole i vrijednost radova



Izvor: Državni zavod za statistiku

Ukupan broj izdanih građevinskih dozvola porastao je za 67,0% u 2023. godini u odnosu na 2015. godinu, što predstavlja prosječan rast od 7,0% godišnje. U 2023. godini je izdano 10,6 tisuća građevinskih dozvola, odnosno 5% manje u odnosu na prethodnu godinu, ali se vrijednost radova povećala i dosegla rekordnu vrijednost od preko 6,3 milijardi eura.

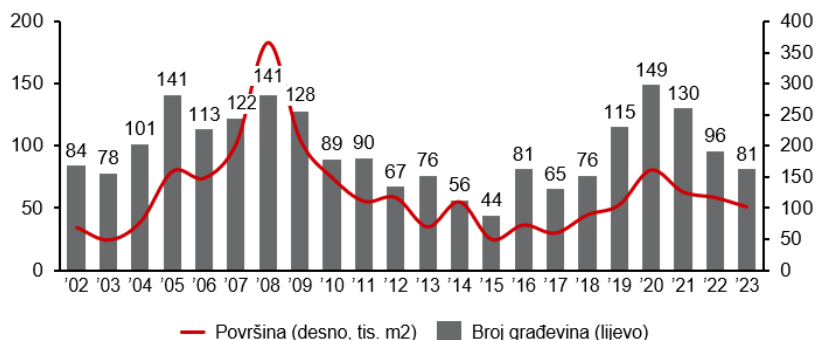
Grafički prikaz broj 13 – Površine za koje su izdane građevinske dozvole (u milijunima m²)



Izvor: Državni zavod za statistiku

Površina za koju su izdane građevinske dozvole za izgradnju stambenih zgrada bilježi značajan oporavak i rast s 0,9 milijuna metara kvadratnih u 2015. na 2,5 milijuna metara kvadratnih u 2023. godini. Također, od svih dozvola izdanih za nove zgrade i dogradnje u 2023. godini, 85% se odnosilo na stambene zgrade, što ukazuje na značajnu potražnju za stambenim prostorima.

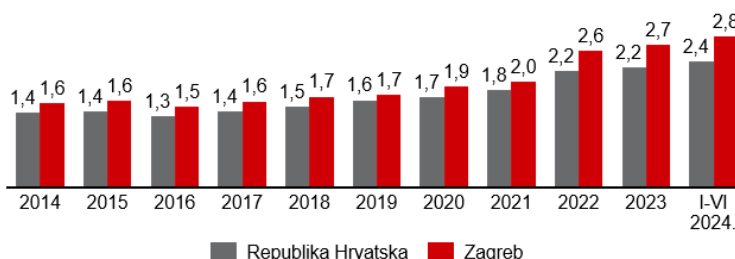
Grafički prikaz broj 14 – Završene zgrade za kulturno-umjetničku djelatnost i zabavu, obrazovanje, bolnice i ostale zgrade za zdravstvenu zaštitu



Izvor: Državni zavod za statistiku

Broj i površine završenih zgrada javne namjene poput obrazovanja, kulture i zdravstva prate povijesni trend kao i ostatak građevinske industrije te su korelirani s kretanjima BDP-a. Nakon vrhunca u 2008. godini, bio je prisutan pad sve do 2015. godine od kada počinje kontinuiran oporavak. Dok je u 2023. godini bilo manje dovršenih objekata javne namjene u odnosu na prethodne tri godine, očekuje se novi porast dovršenih objekata, prvenstveno zbog rekonstrukcije objekata oštećenih u dva potresa 2020. u Zagrebu i Petrinji.

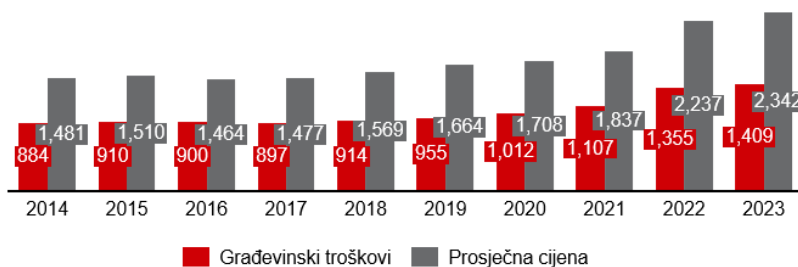
Grafički prikaz broj 15– Prosječne cijene prodanih novih stanova (u tisućama eura po m²)



Izvor: Državni zavod za statistiku

Što se tiče stanova u novogradnji, prosječna prodajna cijena stana u novogradnji u prvom polugodištu 2024. godine bila je 45% viša u odnosu na prvo polugodište 2019. godine, a najznačajniji rast je zabilježen u Zagrebu gdje je cijena prodanog stana po metru kvadratnom u prvih pola godine 2024. godine bila 63% viša u odnosu na cijenu prosječnu prodajnu cijenu u 2019. godini.

Grafički prikaz broj 16 – Prosječni troškovi izgradnje i cijene novih građevinskih radova (u tisućama eura po metru kvadratnom)

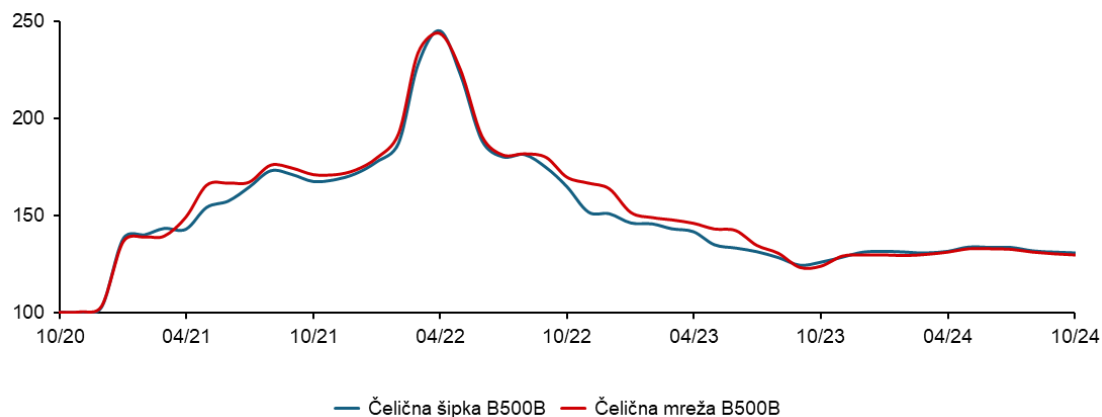


Izvor: Državni zavod za statistiku

U promatranom periodu od 2014. godine, prosječni troškovi izgradnje građevinskih objekata te cijene istih rastu približnom brzinom, prosječno 5% godišnje. Kada se uspoređuju cijene u 2023. godini s povijesnim podacima, troškovi gradnje viši su za 48% u odnosu na 2019. godinu, dok je prosječna cijena po metru kvadratnom viša za 41%. Rast cijena novih građevinskih radova prati rast troškova izgradnje.

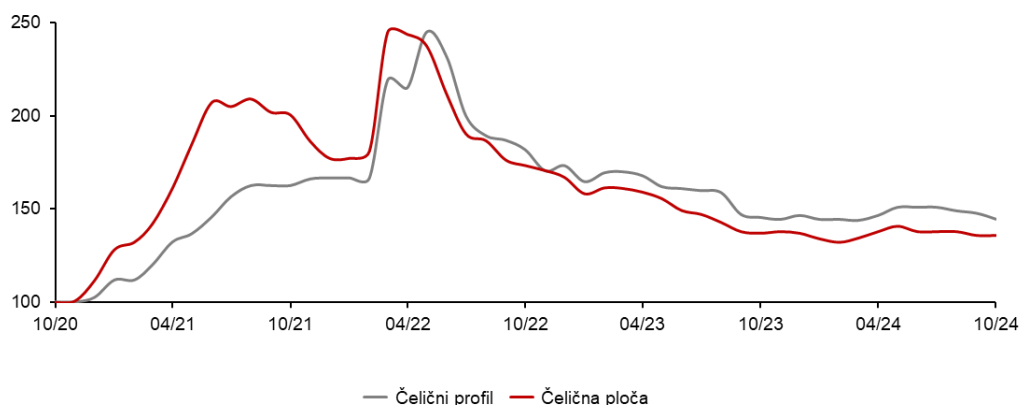
Kretanje i razvoj cijena ključnih materijala u Republici Hrvatskoj

Grafički prikaz broj 17 – Indeks cijena armaturne čelične šipke i mreže



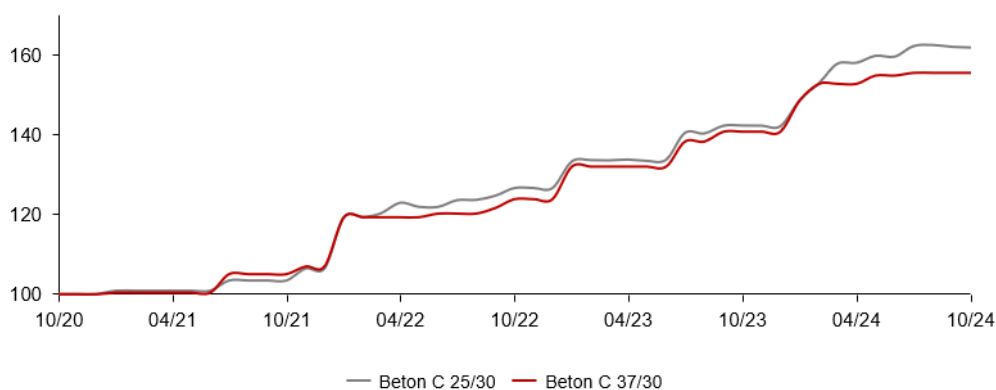
Izvor: Hrvatska gospodarska komora

Grafički prikaz broj 18 – Indeks cijena čeličnih profila i ploča



Izvor: Hrvatska gospodarska komora

Grafički prikaz broj 19 – Indeks cijena ključnih vrsta betona



Izvor: Hrvatska gospodarska komora

Ključni građevinski materijali koje Društvo koristi su čelik i beton. Najkorišteniji čelični proizvodi su armaturne čelične šipke i mreže, čelični profili i čelični limovi. Što se tiče betona, Izdavatelj koristi različite vrste betona različite tlačne čvrstoće. Najčešće korištene vrste betona su C 25/30, C35/45 i C30/37. Kada je riječ o cijenama armiranog čelika, one su u silaznoj putanji i stabiliziraju se od vrhunca u svibnju 2022. godine, kada su cijene bile 114,3% više od cijena iz listopada 2024. godine. Cijene čeličnih profila i ploča bile su na vrhuncu također u svibnju 2022. godine, a do danas su pale za 100,5%. S druge strane, cijene betona su u uzlaznom trendu i trenutno su na najvišoj razini od listopada 2020. godine, bilježeći rast od 62,0% do listopada 2024. godine. Cijene betona su u pravilu manje volatilne te spomenuti rast od 62% nije toliko značajan kada se uzme u obzir inflacija u navedenom periodu u Republici Hrvatskoj i Europi.

Utjecaj potresa na građevinski sektor u Republici Hrvatskoj

Veliku ulogu u zamahu građevinske industrije u Republici Hrvatskoj imala su dva jaka potresa u 2020. godini, koja su prouzročila veliku materijalnu štetu na desecima tisuća zgrada. Najveća oštećenja pretrpjele su starije građevine od nearmiranog zida, među kojima je i više stotina građevina kulturne baštine. Prvi snažni potres magnitude 5,5 prema Richteru dogodio se u nedjelju 22. ožujka 2020., a budući da je epicentar bio na području Markuševca, najsnažnije je pogodio grad Zagreb. Devet mjeseci nakon zagrebačkog potresa (29. prosinca 2020.), razorni potres magnitude 6,2 prema Richteru pogodio je područje grada Petrinje. Zbog jačine udara, potres je prouzročio oštećenja građevina i u susjednim županijama, uključujući i progresivnu štetu na građevinama koje su oštećene u zagrebačkom potresu.

Ukupna ekonomska šteta od oba potresa, prema podacima Vlade Republike Hrvatske, procijenjena je na 17 milijardi eura.¹² U najveće posljedice ovih potresa ubrajaju se i velike štete na graditeljskoj baštini, odnosno građevinama unutar kulturno-povijesnih cjelina gradova i naselja te na pojedinačno zaštićenim kulturnim dobrima. Napominjemo kako se šteta definira kao novčana vrijednost potpuno ili djelomično uništene imovine, dok u potrebu za obnovom i oporavkom možemo uključiti obnovu infrastrukture, poboljšanje sigurnosti za buduće događaje i slično.

Utjecaj potresa u Zagrebu

Gledajući samo zagrebački potres (22. ožujka 2020.), prema podacima Vlade Republike Hrvatske, broj pogođenih zgrada obuhvaća 192 kulturne institucije, 13 državnih zaštićenih objekata i 159 vjerskih objekata diljem Grada Zagreba i dviju županija.¹³ Budući da je većina zgrada u ovom segmentu vrlo stara, umjerena do ozbiljna strukturalna oštećenja zabilježena su na 118 zgrada (32%), dok su teška strukturalna oštećenja prijavljena na 41 zgradi (11%). Gledajući pretrpljenu štetu po broju metara kvadratnih, kultura i kulturna baština čini 82% ukupnih šteta.

Ukupno procijenjena ekonomska šteta u sektoru kulture i kulturne baštine nakon zagrebačkog potresa iznosila je 1.378 milijardi eura. Od navedenog iznosa, 611,2 milijuna eura se odnosi na crkve i kapelice.¹⁴

Prema podacima Vlade Republike Hrvatske, potrebna sredstva za obnovu sektora kulture i kulturne baštine procjenjuju se na približno 2,27 milijardi eura.¹⁵ Ove potrebe raspodijeljene su na sljedeći način: kulturne institucije u javnom sektoru (34,3%), kulturne institucije u privatnom sektoru (5%), zgrade kulturne baštine u vlasništvu državne vlasti (8,4%) i vjerske zgrade (52,3%). Dodatnih 242 milijuna eura planirano je za projekte oporavka u tom sektoru.¹⁶ Potrebe za oporavkom (mjere i aktivnosti za jačanje kapaciteta institucija, poduzeća i čitavih zajednica radi

¹² Godišnjak zaštite spomenika kulture Hrvatske 46/47 – 2022./2023.

¹³ Croatia Earthquake – Rapid Damage and Needs Assessment 2020.

¹⁴ Godišnjak zaštite spomenika kulture Hrvatske 46/47 – 2022./2023.

¹⁵ Croatia Earthquake – Rapid Damage and Needs Assessment 2020.

¹⁶ Croatia Earthquake – Rapid Damage and Needs Assessment 2020.

bolje pripravnosti na buduće događaje) iznose 242 milijuna eura što čini ukupnu potrebnu za obnovom i oporavkom od 2,5 milijardi eura.¹⁷

Dodatno, ukupan broj oštećenih zgrada u sektoru obrazovanja iznosi 513, od čega je 484 (94%) u Gradu Zagrebu, 23 (5%) u Zagrebačkoj županiji i 6 (1%) u Krapinsko-zagorskoj županiji. Umjerena do ozbiljna strukturalna oštećenja zabilježena su na 160 zgrada (31%), dok je 12 zgrada (2%) pretrpjelo teška strukturalna oštećenja. Ukupna vrijednost štete na zgradama i ostaloj fizičkoj imovini procjenjuje se na 1,07 milijardi eura. Većina ove štete (98%) odnosi se na obrazovne institucije u Gradu Zagrebu. Prema podacima Republike Hrvatske, ukupne potrebe za obnovu i oporavak procijenjene su na 2.361,2 milijuna eura.¹⁸

Tablica broj 33 – Sažetak iznosa potrebnih za oporavak i rekonstrukciju objekata oštećenih u Zagrebačkom potresu po segmentu (u milijunima eura)

| Segment | Potreba za obnovom |
|----------------------------|---------------------------|
| Stanovanje | 9.128 |
| Zdravstvo | 2.435 |
| Obrazovanje | 2.361 |
| Kultura i kulturna baština | 2.517 |
| Poslovni | 1.028 |
| Ukupno | 17.469 |

Izvor: Croatia Earthquake – Rapid Damage and Needs Assessment 2020.

Utjecaj potresa u Petrinji

Prema podacima Vlade Republike Hrvatske, u potresu u Petrinji 29. prosinca 2020., čije su posljedice procijenjene na više od 4,8 milijardi eura, ozbiljno je stradalo čitavo pogodeno područje, a najviše Sisačko-moslavačka županija.¹⁹ Ukupna šteta i gubici u 13 sektora i pet županija procijenjeni su na 4,8 milijardi eura, od čega se 4,12 milijarde eura odnose na vrijednost uništenih materijalnih dobara, a 714 milijuna eura na gubitke.²⁰ Ukupno su nakon potresa zabilježena oštećenja na površini većoj od 11,2 milijuna kvadratnih metara. Šteta i gubici u segmentu stanovanja, obrazovanja, zdravstva, kulture i kulturne baštine iznose 3,54 milijarde eura. Segment stanovanja daleko je najpogođeniji s 2,6 milijarde eura procijenjene štete i gubitaka. Istovremeno šteta u segmentu kultura i kulturna baština procijenjena je na 510 mil. eura.²¹

U usporedbi s procijenjenom izravnom štetom i gubicima u iznosu od 4,8 milijarde eura, procijenjeni iznos troška potrebnog za obnovu i oporavak znatno je viši i iznosi 8,4 milijarde eura.

¹⁷ Croatia Earthquake – Rapid Damage and Needs Assessment 2020.

¹⁸ Croatia Earthquake – Rapid Damage and Needs Assessment 2020.

¹⁹ Potres u Hrvatskoj iz Prosinca 2020, Brza procjena šteta i potreba

²⁰ Croatia Earthquake – Rapid Damage and Needs Assessment 2020

²¹ Croatia Earthquake – Rapid Damage and Needs Assessment 2020

Od toga, 687 mil. eura odnosi se na segment kulture i kulturne baštine dok se 429 mil. eura odnosi na obrazovanje.²²

Od pojedinačnih povijesnih građevina izvan urbanih cjelina najteže su stradale sakralne građevine te pripadajuće stambene zgrade (župni dvorovi i parohijske kuće). Na većini crkava nastala su teška oštećenja nosive konstrukcije zidova i svodova te zidova zvonika, a ugrožena je ukupna stabilnost građevine. Na nekoliko crkava došlo je do sloma konstrukcije i urušavanja dijelova građevine, najčešće zvonika, krovišta i svodova te dijelova obodnih zidova. U Gradu Zagrebu, u odnosu na Petrinjski potres, prijavljena je dodatna šteta na 28 sakralnih objekata i pratećih stambenih zgrada, tri muzeja i jednom dvorcu.

Tablica broj 34 – Sažetak iznosa potrebnih za oporavak i rekonstrukciju objekata oštećenih u Petrinjskom potresu po segmentu (u milijunima eura)

| Segment | Potreba za obnovom i oporavkom |
|--|---------------------------------------|
| Stanovanje | 4.758 |
| Zdravstvo | 393 |
| Obrazovanje | 429 |
| Socijalna zaštita | 134 |
| Kultura i kulturna baština | 687 |
| Gospodarstvo | 462 |
| Poljoprivreda | 191 |
| Promet i Komunikacije | 203 |
| Energetika | 73 |
| Vodno gospodarstvo i zaštita voda | 514 |
| Zgrade javne namjene i javna uprava | 320 |
| Smanjenje rizika od katastrofa i civilna zaštita | 128 |
| Geologija i stabilnost tla | 112 |
| Ukupno | 8.404 |

Izvor: Potres u Republici Hrvatskoj iz Prosinca 2020., Brza procjena šteta i potreba

Unatoč dosadašnjim naporima i provedenim mjerama, obnova područja pogođenih potresima 2020. godine daleko je od završetka. Veliki broj oštećenih građevina, uključujući stambene zgrade, javne institucije, kulturnu i graditeljsku baštinu, zahtijeva sveobuhvatan pristup rekonstrukciji. Poseban izazov predstavlja obnova kulturne i povijesne baštine, gdje je osim konstrukcijskih zahvata nužna primjena specijaliziranih konzervatorskih metoda kako bi se sačuvala autentičnost i povijesna vrijednost objekata. O tijeku provedbe i postupku obnove može se informirati na web stranicama Ministarstva kulture i medija Republike Hrvatske.

U Republici Hrvatskoj je evidentiran značajan broj nepokretnih kulturnih dobara, što uključuje povijesne građevine, sakralne objekte i druge povijesno vrijedne lokalitete. Prema registru

²² Croatia Earthquake – Rapid Damage and Needs Assessment 2020

kulturnih dobara, u Republici Hrvatskoj popisano je 4.820 nepokretnih kulturnih dobara.²³ Ista su zaštićena kulturna dobra poput crkvi, zgrada, dvoraca, vila, palača, spomenika, kuća i slično.

U narednim razdobljima građevinski sektor suočava se s izazovima ne samo u pogledu obnove objekata oštećenih u potresima, već i u očuvanju i revitalizaciji preostale nepokretne kulturne baštine. Ova dobra zahtijevaju pažljivu restauraciju i stručno vođene zahvate koji će osigurati njihovu trajnu zaštitu i očuvanje autentičnosti. Građevinari će igrati ključnu ulogu u ovom procesu, a radovi će obuhvaćati širok spektar aktivnosti – od sanacije konstrukcija do konzervatorskih i restauratorskih intervencija. S obzirom na brojnost i raznolikost kulturnih dobara u Republici Hrvatskoj, može se zaključiti da postoji dugoročna potreba za intenzivnim radovima na obnovi i održavanju istih.

5.8.2. Informacije o svim poznatim trendovima, nepredvidivim događajima, potražnji, preuzetim obvezama ili događanjima koji bi mogli bitno utjecati na izdavateljeve izgledе barem u tekućoj financijskoj godini

Osim informacija navedenih drugdje u Prospektu (osobito u prethodnoj točki ovog Prospekta), Izdavatelj nema informacija o poznatim trendovima, nepredvidivim događanjima, potražnji, preuzetim obvezama ili događajima koji bi mogli bitno utjecati na Izdavateljeve izgledе barem u tekućoj financijskoj godini.

5.9. Administrativna, rukovodeća i nadzorna tijela i više rukovodstvo

5.9.1. Uprava Izdavatelja s podacima o poslovnim adresama i funkcijama kod Izdavatelja i drugim relevantnim podacima

Prema Statutu Izdavatelja, Uprava se sastoji od najmanje jednog, a najviše pet članova. U slučaju da Uprava ima do (uključujući) četiri člana, oni zastupaju Društvo samostalno i pojedinačno, dok u slučaju da Uprava ima pet članova, predsjednik Uprave zastupa Društvo samostalno i pojedinačno, a ostali članovi zajedno s predsjednikom Uprave ili drugim članom Uprave. Ako Nadzorni odbor imenuje više članova Uprave, tada će Nadzorni odbor imenovati jednog od njih za predsjednika Uprave, a ostali će biti članovi Uprave.

Mandat članova Uprave, uključujući predsjednika Uprave, traje najviše pet godina, nakon čega mogu biti ponovno imenovani bez ograničenja broja mandata. Ako Nadzorni odbor imenuje novog člana Uprave u već ranije imenovanu upravu, mandat novoimenovanog člana trajat će do redovnog završetka mandata ranije imenovanih članova.

²³ Registar kulturnih dobara Republike Hrvatske

Uprava se trenutno sastoji od četiri člana, i to:

- (i) Branislav Brizar, predsjednik Uprave;
- (ii) Patrik Klarić, član Uprave;
- (iii) Srđan Jončić, član Uprave;
- (iv) Miljenko Zovko, član Uprave.

Poslovna adresa članova Uprave je Kalinovica 3/IV, Zagreb.

Branislav Brizar, predsjednik Uprave

Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu. Magistrirao je na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu na temu „Uloga terminskih tržišta u razvoju hrvatskog gospodarstva“.

Radnu karijeru je započeo 1979. godine u HETMOS Mostar, gdje je do 1984. godine zaposlen na radnom mjestu voditelja računovodstva. Od 1984. godine do 1985. godine je zaposlen u društvu Kalnik u Zagrebu kao v.d. direktor.

Vlastiti obrt za graditeljske usluge je osnovao 1985. godine, nakon čega 1991. godine osniva Društvo. Od 1998. godine je na funkciji predsjednika Uprave pod čijim je vodstvom u svom dugogodišnjem poslovanju Izdavatelj postao jedna od vodećih građevinskih kompanija u Hrvatskoj, prepoznatljiva po svojoj stabilnosti, konstantnom rastu te ujednačenom razvoju svih segmenata tvrtke.

Društva u kojima je Branislav Brizar bio član administrativnih, rukovodećih ili nadzornih tijela ili komplementar bilo kada u prethodnih pet godina su kako slijedi:

- ANIMUS PRIMO d.o.o., MBS: 080621637, OIB: 72189707641, osnivač/član društva i direktor (i dalje);
- BRIMAR d.o.o., MBS: 080738973, OIB: 66691513168, osnivač/član društva i direktor (i dalje);
- BRIMUS d.o.o., MBS: 080557129, OIB: 48896313673, osnivač/član društva i direktor (i dalje);
- Cascade Dubrovnik d.o.o., MBS: 080995217, OIB: 73197884037, osnivač/član društva i direktor (i dalje);
- ING-PAL d.o.o., MBS: 080394535, OIB: 22752946114, osnivač/član društva i direktor (i dalje);
- VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o., MBS: 080933265, OIB: 98406573444, osnivač/član društva i direktor (i dalje).

Branislav Brizar bio je osnivač/član društva i direktor PALING d.o.o., MBS: 080386179, OIB: 45960934727, koje je rješenjem Tt-24/38930-1 Trgovačkog suda u Zagrebu od 4. listopada 2024. brisano u postupku likvidacije.

Patrik Klarić, član Uprave

Pohađao je Fakultet strojarstva i brodogradnje Sveučilišta u Zagrebu (smjer brodogradnja). Karijeru je započeo 2000. godine u LOBING d.o.o., a u periodu od 2004. godine do 2020. godine obnaša funkciju direktora u nekoliko tvrtki: GRAWE NEKRETNINE d.o.o., PATRIK-NEKRETNINE d.o.o., PROKOTIP d.o.o., BRIMUS d.o.o., ANIMUS PRIMO d.o.o. U tvrtki ING-JET d.o.o., uz obnašanje funkcije direktora (2011. – 2012.), do 2020. godine djeluje i kao član društva.

Od 2001. godine zaposlen je kod Izdavatelja te je obnašao funkciju prokurista tvrtke u razdoblju od 2005. godine do 2009. godine. Od 2009. godine obnaša funkciju člana Uprave, a od 2021. godine postaje član Uprave za podugovaranje.

Patrik Klarić u prethodnih pet godina nije bio član administrativnih, rukovodećih ili nadzornih tijela ili komplementar.

Srđan Jončić, član Uprave

Diplomirao je na Građevinskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu te stekao zvanje diplomiranog inženjera građevinarstva.

Karijeru u periodu od 1997. godine do 1998. godine započinje kao projektant u Projektnom birou Plan, nakon čega kao voditelj projekata prelazi u ZAGREB-MONTAŽA d.o.o. za gradnju gospodarskih objekata, gdje od 2005. godine do 2012. godine obnaša funkciju direktora. Od 2012. godine je na funkciji člana Uprave za ugovaranje Izdavatelja.

Srđan Jončić u prethodnih pet godina nije bio član administrativnih, rukovodećih ili nadzornih tijela ili komplementar.

Miljenko Zovko, član Uprave

Diplomirao je na Građevinskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu gdje je stekao zvanje diplomiranog inženjera građevinarstva. Završio je poslijediplomski MBA studij na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu.

Karijeru započinje u Hrvatskom institutu za mostove i konstrukcije, nakon čega se na mjestu voditelja gradilišta zapošljava u TEHNIKA d.d., Zagreb. Od 2001. godine do 2004. godine je zaposlen u Ingra-Tehnika u Njemačkoj na mjestu tehničkog direktora, a po povratku u zemlju se zapošljava u TEHNIKA d.d., na mjestu zamjenika tehničkog direktora. Godine 2010. prelazi u Nexe grupu iz Našica gdje obnaša funkciju direktora Nexe gradnje d.o.o. i Divizije za građenje Nexe grupe, koju osim Nexe gradnje čini i GP Put iz Sarajeva. Godine 2013. godine prelazi u AGROKOR d.d., a zatim do 2021. godine preuzima vođenje tvrtke PROJEKTGRADNJA d.o.o. iz Slavenskog Broda (odnosno PROJEKTGRADNJA PLUS d.o.o., kako je opisano u nastavku).

Od 2021. godine zaposlen je kod Izdavatelja, na funkciji člana Uprave za tehničku pripremu, operativu i logistiku.

U prethodnih pet godina, prije prelaska kod Izdavatelja, Miljenko Zovko je obnašao funkciju (i) direktora u društvu PROJEKTGRADNJA d.o.o. za izvođenje i projektiranje građevinskih objekata MBS: 050001467, OIB: 19659143269, a koje društvo je nakon pravomoćno okončanog postupka pripajanja društvu AGROKOR d.d. (MBS: 080020970, OIB: 05937759187), 20. rujna 2021. (do kojeg datuma je obnašao funkciju direktora u društvu), prestalo postojati rješenjem Tt-21/5743-7 Trgovačkog suda u Osijeku, Stalne službe u Slavonskom Brodu te funkciju (ii) direktora odnosno predsjednika uprave u društvu PROJEKTGRADNJA PLUS d.o.o., MBS: 081179920, OIB: 99639891810, koje je preuzelo poslovanje društva PROJEKTGRADNJA d.o.o.

5.9.2. Nadzorni odbor Izdavatelja s podacima o poslovnim adresama i funkcijama kod Izdavatelja i drugim relevantnim podacima

Prema Statutu Izdavatelja, Nadzorni odbor Izdavatelja ima do pet članova. Trenutačno se Nadzorni odbor Izdavatelja sastoji od tri člana, a to su:

- (i) Nikolina Topić, predsjednica Nadzornog odbora;
- (ii) Davor Stanić, zamjenik predsjednice Nadzornog odbora; te
- (iii) Višnja Krpan, članica Nadzornog odbora.

Izdavatelj namjerava u razdoblju od šest mjeseci nakon uvrštenja dionica na Službeno tržište ZSE predložiti Skupštini izbor dva dodatna člana Nadzornog odbora, tj. povećati broj njegovih članova na pet članova kako bi njegov sastav bolje odražavao promijenjenu vlasničku strukturu Izdavatelja, te kako bi se bolje udovoljilo standardima korporativnog upravljanja za burzovno listane kompanije.

Poslovna adresa članova Nadzornog odbora je Kalinovica 3/IV, Zagreb.

Nikolina Topić, predsjednica Nadzornog odbora

Diplomirala je na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu. Pohađala je ljetnu školu za *Judgement&Decision Making For Management* pri LSE (*The London School of Economics and Political Science*) te stekla zvanje MBA na Cotrugli Business School, a kasnije i brojne međunarodne certifikate iz razvoja poslovanja i uvođenja inovacija kroz *human-centered* pristup.

Poslovnu karijeru na funkciji direktorice započela je 2007. godine u ZNANSTVENA KNJIGA d.o.o. Od 2009. godine do 2012. godine zaposlena je kod Izdavatelja u odjelu Analize, planiranja i kontrolinga. Od 2010. godine zaposlena je u tvrtki BRIMUS d.o.o. kao pomoćnica direktora za financije i prodaju.

Od 2013. godine do 2016. godine djeluje kao direktorica tvrtke BRINIKOL d.o.o. za vođenje investicijskih projekata, a od 2017. godine kao direktorica tvrtke PROKOTIP d.o.o.

Članica je i predsjednica Nadzornog odbora Izdavatelja od njegova formiranja.

Nikolina Topić djeluje kao član društva i direktor društva (i) Health Link 360 d.o.o. za razvoj informatičkih rješenja, MBS: 030298994, OIB: 55383438242 i (ii) PROKOTIP d.o.o., MBS: 080503911, OIB: 60520017508.

Davor Stanić, zamjenik predsjednice Nadzornog odbora

Diplomirao je na Pravnom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu. Područje profesionalnih aktivnosti usmjereno je na pravo društava, trgovačko pravo, trgovačke ugovore i energetiku. Kao pravni savjetnik sudjelovao je u većem broju domaćih i inozemnih energetske i građevinskih projekata. Profesionalnu karijeru započinje 2001. godine kao odvjetnički vježbenik. Od 2005. godine odvjetnik je u vlastitom odvjetničkom uredu, a od 2014. godine odvjetničku djelatnost obavlja kao odvjetnik partner u Odvjetničkom društvu Stanić i Radelić, j.t.d., čiji je i osnivač.

Član je Nadzornog odbora Izdavatelja od njegova formiranja.

Davor Stanić djeluje kao član društva Odvjetničko društvo Stanić i Radelić, j.t.d., MBS: 080891157, OIB: 74076000828.

Višnja Krpan, članica Nadzornog odbora

Diplomirala je na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Zagrebu, smjer računovodstvo.

Karijeru je započela 2002. godine u knjigovodstvenom servisu Finkont-M d.o.o. na radnom mjestu računovođe. Od 2008. godine do danas je zaposlena u Izdavatelju, od čega do 2016. godine na radnom mjestu računovođe, nakon čega preuzima službu računovodstva na radnom mjestu Voditeljica računovodstva.

Članica je Nadzornog odbora Izdavatelja od njegova formiranja. Na temelju Zakona o radu te podzakonskih propisa u Društvu, provedeni su izbori za predstavnika radnika u Nadzornom odboru Društva. Većinom glasova radnika koji su sudjelovali na izborima, na transparentan i zakonit način izabrana je Višnja Krpan kao osoba koja uživa povjerenje većine radnika.

Višnja Krpan djeluje kao član društva VITING BRIKSI d.o.o., MBS: 081221025, OIB: 28845276700.

5.9.3. Izjava o nepostojanju informacija koje treba objaviti

Niti članovi Uprave niti članovi Nadzornog odbora Izdavatelja u proteklih pet godina nisu kažnjavani za kaznena djela s elementima prijevare, niti su sudjelovali u postupcima stečaja, predstečaja ili likvidacije s kojima bi bili povezani djelujući u svojstvu tih funkcija, niti su im određene sankcije pravosudnih ili regulatornih tijela, osim kako je navedeno u sljedećem paragrafu.

Branislav Brizar bio je osnivač/član društva i direktor PALING d.o.o., MBS: 080386179, OIB: 45960934727, koje je rješenjem Tt-24/38930-1 Trgovačkog suda u Zagrebu od 4. listopada 2024. brisano u postupku likvidacije.

Prema najboljem saznanju, ne postoje službene optužbe ili sankcije izrečene od strane pravosudnih ili regulatornih tijela prema naprijed navedenim osobama, niti su te osobe sudskom odlukom isključene, odnosno nije im zabranjen rad u takvim tijelima proteklih pet godina.

5.9.4. Sukob interesa administrativnih, rukovodećih i nadzornih tijela višeg rukovodstva

Ne postoji sukob interesa članova Uprave niti članova Nadzornog odbora u pogledu poslova i funkcija koje obavljaju za, odnosno u Izdavatelju i osobnih interesa, odnosno njihovih funkcija izvan Izdavatelja, osim kako je navedeno u nastavku.

Predsjednik Uprave Branislav Brizar je ujedno i najveći dioničar Izdavatelja. Predsjednica Nadzornog odbora Nikolina Topić je ujedno i kćer predsjednika Uprave i najvećeg dioničara Izdavatelja, Branislava Brizara. Neovisno o tome, Društvo u svakodnevnom poslovanju na odgovarajući način provodi aktivnosti u svrhu izbjegavanja sukoba osobnih i poslovnih interesa. S tim u vezi, u Društvu je, između ostalog, usvojena te se u Društvu efektivno provodi Politika upravljanja sukobom interesa, koja je dostupna na web stranici Društva (<https://www.ing-grad.hr/>, odnosno <https://www.ing-grad.hr/hr/o-nama>).

5.10. Primici od rada i naknade

5.10.1. Iznos isplaćenih primitaka od rada (uključujući svaku potencijalnu ili odgođenu naknadu) i nenovčanih naknada koje su Izdavatelj ili Ovisna društva odobrili članovima administrativnih, rukovodećih i nadzornih tijela i višem rukovodstvu za sve vrste usluga koje su te osobe pružile Izdavatelju i Ovisnim društvima

U tablici u nastavku se nalaze podaci o iznosima primitaka od rada i naknada za članove Uprave u godini koja je završila 31. prosinca 2023. u tisućama eura, ako nije drugačije navedeno. Za više detalja o članovima Uprave vidjeti točku 5.9.1. ovog Prospekta.

Tablica broj 35 – Prikaz primitaka od rada i naknada za članove Uprave Izdavatelja za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. (u tisućama eura)

| Funkcija | Ukupni primici od rada (uključujući plaću u naravi)/Bruto II plaća) | Neoporezive isplate | Bonusi – Bruto II |
|--------------------|--|----------------------------|--------------------------|
| Predsjednik Uprave | 74,8 | 2,5 | 699,0 |
| Član Uprave | 70,9 | 3,0 | 349,5 |
| Član Uprave | 68,3 | 2,5 | 349,5 |
| Član Uprave | 62,4 | 2,6 | 349,5 |

Izvor: Izdavatelj

Članovi Nadzornog odbora u tijeku 2024. godine nisu primali isplate od strane Izdavatelja na ime naknade za njihov rad kao članova Nadzornog odbora. Za više detalja o članovima Nadzornog odbora vidjeti točku 5.9.2. ovog Prospekta.

5.10.2. Ukupni iznosi koje je Izdavatelj izdvojio ili obračunao za mirovine, mirovinska prava ili slične naknade

U tablici u nastavku se nalaze podaci o iznosima izdvojenima za mirovine, mirovinska prava ili slične naknade za članove Uprave u godini koja je završila na dan 31. prosinca 2023. u tisućama eura, ako nije drugačije navedeno. Za više detalja o članovima Uprave vidjeti točku 5.9.1. ovog Prospekta.

Tablica broj 36 – Prikaz podataka o iznosima izdvojenima za mirovine, mirovinska prava i slične naknade za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2023.

| Funkcija | Ukupne uplate za obvezne doprinose za mirovinsko osiguranje isplaćene tijekom 2023. |
|--------------------|--|
| Predsjednik Uprave | 11,8 |
| Član Uprave | 11,4 |
| Član Uprave | 11,0 |
| Član Uprave | 10,0 |

Izvor: Izdavatelj

Članovi Nadzornog odbora u tijeku 2024. godine nisu primali isplate od strane Izdavatelja na ime naknade za njihov rad kao članova Nadzornog odbora pa tako za njih nisu vršene niti uplate za doprinose za mirovinsko osiguranje, niti uplate za dobrovoljni mirovinski fond. Za više detalja o članovima Nadzornog odbora vidjeti točku 5.9.2. ovog Prospekta.

5.11. Uprava i Nadzorni odbor

5.11.1. Trajanje mandata

U tablici u nastavku se nalaze podaci o početku i trajanju mandata članova Uprave i Nadzornog odbora Izdavatelja.

Tablica broj 37 – Prikaz trajanja mandata članova Uprave i članova Nadzornog odbora Izdavatelja

UPRAVA

| Br. | Osobni podaci | Funkcija | Način zastupanja | Početak mandata | Trajanje mandata |
|-----|--|--------------------|--------------------------|------------------|-------------------|
| 1. | Branislav Brizar , Zagreb, Srebrnjak 50, OIB: 06782217744 | predsjednik Uprave | samostalno i pojedinačno | 8. studeni 2021. | 4 (četiri) godine |
| 2. | Patrik Klarić , Zagreb, Vrisnička ulica 12, OIB: 31867890849 | član Uprave | samostalno i pojedinačno | 8. studeni 2021. | 4 (četiri) godine |
| 3. | Srđan Jončić , Zagreb, Zatišje 8G, OIB: 49769276165 | član Uprave | samostalno i pojedinačno | 8. studeni 2021. | 4 (četiri) godine |
| 4. | Miljenko Zovko , Zagreb, Granični odvojak 5, OIB: 75674465481 | član Uprave | samostalno i pojedinačno | 8. studeni 2021. | 4 (četiri) godine |

NADZORNI ODBOR

| Br. | Osobni podaci | Funkcija | Početak mandata | Trajanje mandata |
|-----|---|---|-------------------|-------------------|
| 1. | Nikolina Topić , Zagreb, Srebrnjak 79, OIB: 75098424775 | predsjednica Nadzornog odbora | 21. studeni 2024. | 4 (četiri) godine |
| 2. | Davor Stanić , Zagreb, Ulica Ivana Cankara 7, OIB: 15437781115 | zamjenik predsjednice Nadzornog odbora | 21. studeni 2024. | 4 (četiri) godine |
| 3. | Višnja Krpan , Zagreb, Gajnice 5, OIB: 06618070467 | članica Nadzornog odbora (predstavnica radnika) | 21. studeni 2024. | 4 (četiri) godine |

Izvor: Izdavatelj

5.11.2. Informacije o ugovorima članova administrativnih, rukovodećih i nadzornih tijela s Izdavateljem u kojima su utvrđene naknade po raskidu radnog odnosa ili odgovarajuća izjava o tome da takve naknade nisu ugovorene

Svi članovi Uprave imaju sklopljen „Ugovor o pravima i obvezama predsjednika/člana uprave i ugovor o radu“ koji sadrži odredbu da u slučaju opoziva predsjednika Uprave/člana Uprave, a koji opoziv nije posljedica kršenja od strane predsjednika Uprave/člana Uprave, isti imaju pravo na otpremninu u iznosu od šest mjesečnih bruto plaća predsjednika Uprave/člana Uprave te ponudu novog ugovora o radu na neodređeno vrijeme za radno mjesto koje odgovara stručnim znanjima i iskustvu predsjednika Uprava/člana Uprave. Nijedan ugovor sklopljen s predsjednikom/članovima Uprave ne uključuje odredbu o ugovornoj zabrani natjecanja i vrbovanja koja bi obvezivala predsjednika Uprave/članove Uprave nakon prestanka radnog odnosa.

Ne postoje drugi ugovori s članovima administrativnih, rukovodećih i nadzornih tijela u kojima su utvrđene naknade po raskidu radnog odnosa.

5.11.3. Informacije o Izdavateljevu revizorskom odboru i odboru za naknade, uz navođenje imena i prezimena članova odbora i sažetak uvjeta i načina rada odbora

Izdavatelj nije uspostavio revizijski odbor niti odbor za naknade te u navedenom pogledu nije usklađen s odredbama Zakona o reviziji te Kodeksa korporativnog upravljanja.

Izdavatelj namjerava u roku od devet mjeseci nakon uvrštenja Dionica na Službeno tržište Zagrebačke burze uspostaviti revizijski odbor i uskladiti se s odredbama Zakona o reviziji te Kodeksa korporativnog upravljanja koji se odnose na društva čijim se dionicama trguje na uređenom tržištu.

5.11.4. Izjava o ispunjavanju standarda korporativnog upravljanja od strane Izdavatelja

Izuzev ako je drukčije navedeno u ovom Prospektu, Izdavatelj provodi sve svoje poslovne aktivnosti u skladu s primjenjivim propisima, transparentno, pravično, profesionalno, stručno, savjesno i odgovorno, sa svrhom promicanja svih etičkih vrijednosti korporativnog upravljanja.

Izdavatelj se pridržava svih standarda dobrog upravljanja, čime stvara izgleda za dugoročan uspjeh.

Visoki standardi korporativnog upravljanja, s posebnim naglaskom na visoku razinu transparentnosti, predstavljaju sastavni dio identiteta Izdavatelja te su bitan element stabilnog i uspješnog poslovanja Izdavatelja.

Temeljna načela korporativnog upravljanja koja Izdavatelj primjenjuje su sljedeća:

- (i) osiguravanje transparentnog poslovanja;
- (ii) definiranje detaljnih postupaka rada Uprave i Nadzornog odbora Izdavatelja;
- (iii) izbjegavanje sukoba interesa relevantnih osoba u izdavatelju (članova Uprave, Nadzornog odbora, višeg rukovodstva); te
- (iv) uspostavljanje učinkovite unutarnje kontrole i učinkovitog sustava odgovornosti.

Nakon uvrštenja na Službeno tržište Zagrebačke burze, Izdavatelj će se u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima i drugim primjenjivim propisima te s odredbom članka 121. Pravila Zagrebačke burze pridržavati i svih pravila Kodeksa korporativnog upravljanja. Iznimno, Izdavatelj ističe kako nije uspostavio revizijski odbor niti odbor za naknade te u navedenom pogledu nije usklađen s odredbama Zakona o reviziji te Kodeksa korporativnog upravljanja, pri čemu Izdavatelj namjerava u roku od devet mjeseci nakon uvrštenja Dionica na Službeno tržište Zagrebačke burze uspostaviti revizijski odbor i uskladiti se s odredbama Zakona o reviziji te Kodeksa korporativnog upravljanja koji se odnose na društva čijim se dionicama trguje na uređenom tržištu.

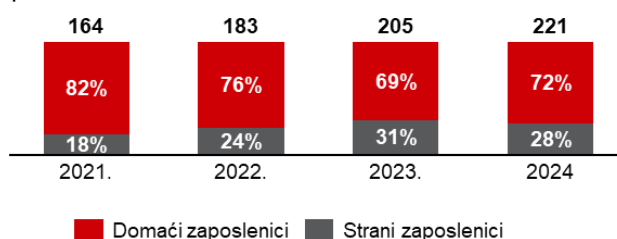
5.11.5. Potencijalni bitan utjecaj na korporativno upravljanje, uključujući buduće promjene sastava uprave i odbora (ako je o tome već odlučeno na sastanku Uprave ili skupštini)

Na dan objave Prospekta nisu donesene odluke Uprave, Nadzornog odbora ili Glavne skupštine o budućim promjenama sastava Uprave ili Nadzornog odbora Izdavatelja, a koje bi imale potencijalno bitan utjecaj na korporativno upravljanje.

5.12. Zaposlenici

U nastavku je prikazan broj zaposlenika Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2023.

Grafički prikaz broj 20 – Broj zaposlenika Društva na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022. , 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2024.



Izvor: Izdavatelj

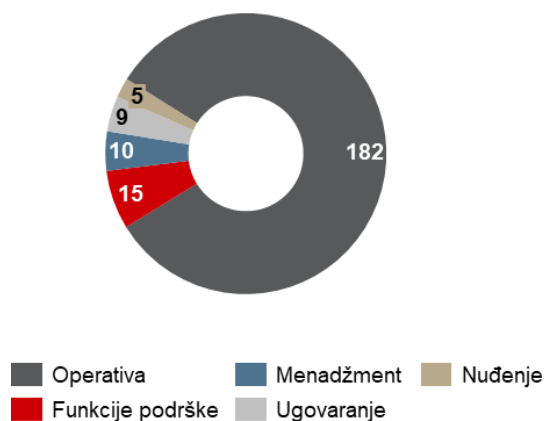
Broj radnika Izdavatelja povećavao se tijekom promatranog razdoblja uslijed rasta broja projekata, pri čemu je glavni doprinos rastu zaposlenosti dolazio od povećanja broja stranih radnika, koji u 2024. godini čine 28% ukupne radne snage. Većina međunarodnih zaposlenika dolazi iz okolnih

zemalja poput Bosne i Hercegovine i Sjeverne Makedonije koje dijele sličan jezik i kulturnu pozadinu.

Prosječan radni staž radnika Izdavatelja na Datum ovog Prospekta iznosi 8 godina, dok je prosječna dob radnika na razini Društva 45 godina. Nadalje, 73% zaposlenika zaposleno je na neodređeno.

U tablici u nastavku prikazan je broj radnika Društva po glavnim kategorijama poslova.

Grafički prikaz broj 21– Broj radnika Društva po glavnim kategorijama poslova



Izvor: Izdavatelj

5.12.1. Udjeli u vlasništvu i dioničke opcije

U odnosu na članove Uprave i Nadzornog odbora, samo predsjednik Uprave, Branislav Brizar, drži dionice u Izdavatelju na Datum ovog Prospekta, i to 2.633.400 dionica.

5.12.2. Opis svih aranžmana za sudjelovanje zaposlenika u kapitalu Izdavatelja

Radnik koji u Ponudi kupi Ponuđene dionice ostvaruje pravo na dodjelu dodatnih dionica i to na 1 dodatnu dionicu za svake 4 dionice koje je Radnik stekao u Ponudi i koje Radnik i dalje drži nakon proteka četiri godine od provođenja ponude, pod uvjetom da je i dalje u radnom odnosu s Izdavateljem odnosno s odgovarajućim povezanim osobama Izdavatelja (BRIMAR d.o.o., OIB: 66691513168; BRIMUS d.o.o., OIB: 48896313673; ANIMUS PRIMO d.o.o.; ING-JET d.o.o., OIB: 78134364471, kako je primjenjivo). Primjerice ukoliko Radnik kupi u Ponudi tijekom 2025. godine 22 dionice, onda će u 2029. godini ostvariti pravo na dodjelu 5 dodatnih dionica. Isto pravo će ostvariti i 2033. godine, 2037. godine, i tako sve dok ne ode u mirovinu ili ne prekine radni odnos s Izdavateljem ili odgovarajućim povezanim osobama Izdavatelja (BRIMAR d.o.o., OIB: 66691513168; BRIMUS d.o.o., OIB: 48896313673; ANIMUS PRIMO d.o.o.; ING-JET d.o.o., OIB: 78134364471, kako je primjenjivo).

Pravo sudjelovanja u programu nagrađivanja gube: (i) Radnici kojima za vrijeme trajanja programa nagrađivanja po bilo kojoj osnovi prestane status Radnika; (ii) Radnici koji za vrijeme programa nagrađivanja otuđe kupljene Ponuđene dionice do iznosa dionica koje su otuđili.

Radnicima koji su izgubili daljnje pravo sudjelovanja u programu nagrađivanja Izdavatelj neće dostavljati posebnu obavijest o gubitku prava na daljnje sudjelovanje u programu. U slučaju gubitka prava Radnika na daljnje sudjelovanje u programu nagrađivanja odnosno Radnik nije dužan vratiti Izdavatelju dodatne Dionice koje su mu dodijeljene u okviru programa nagrađivanja prije gubitka prava na sudjelovanje u programu nagrađivanja. Troškove prijenosa dodatnih Dionica na Radnike u okviru programa nagrađivanja snosit će Izdavatelj. Pravo Radnika na sudjelovanje u programu nagrađivanja strogo je osobno pravo te isto nije prenosivo. Prava Radnika iz programa nagrađivanja neovisna su o drugim pravima koja Radnici ostvaruju temeljem radnog odnosa. Uprava Izdavatelja ovlaštena je po potrebi donijeti dodatna pravila kojima se detaljnije uređuje provedba programa nagrađivanja.

5.13. Većinski dioničari

5.13.1. Popis dioničara

Popis dioničara Izdavatelja (koji drže više od 10 posto Postojećih dionica te se smatraju značajnim, odnosno većinskim dioničarima) na Datum ovog Prospekta su kako je prikazano u tablici broj 39.

Tablica broj 38 – Popis dioničara koji drže više od 10% dionica Izdavatelja na Datum ovog Prospekta

| Redni broj | Dioničar | Broj Dionica | Udio u temeljnom kapitalu u % |
|-------------------|------------------|---------------------|--------------------------------------|
| 1. | Branislav Brizar | 2.633.400 | 66,00 |
| 2. | ING-GRAD d.d. | 1.356.600 | 34,00 |

Izvor: SKDD

5.13.2. Podatak o tome imaju li Izdavateljevi većinski dioničari različita glasačka prava ili odgovarajuću izjavu o tome da takvih glasačkih prava nema

Osim vlastitih dionica Izdavatelja, koje nemaju pravo glasa dok su u vlasništvu Izdavatelja, sve ostale postojeće dionice imaju jednaka prava glasa. Svaka postojeća dionica nosi jedno pravo na jedan glas na skupštini Društva.

5.13.3. Kontrola nad Izdavateljem

Kontrolu nad Izdavateljem imaju njegovi dioničari (prema tablici dioničara iz točke 5.13.1. ovog Prospekta).

Prava iz Dionica koje drži Izdavatelj i koje čine 34,00% u temeljnom kapitalu Izdavatelja miruju tj. ne nose pravo glasa na Glavnoj skupštini Društva. Stoga od ukupnog broja Dionica Izdavatelja pravo glasa ostvaruje 2.633.400 Dionica. Dioničar Izdavatelja Branislav Brizar na Datum ovog Prospekta drži 66,00% udjela u temeljnom kapitalu Izdavatelja odnosno drži više od 50% Dionica sa pravom glasa čime ostvaruje kontrolu nad Izdavateljem.

Prema članku 23. Statuta Izdavatelja, Glavna skupština Izdavatelja može donositi valjane odluke ako su na njoj zastupljeni dioničari osobno, njihovi punomoćnici ili zakonski zastupnici dioničara koji zajedno drže dionice čija je ukupna nominalna vrijednost 50% plus jedna dionica izdanog temeljnog kapitala Izdavatelja (kvorum). Odluke na Glavnoj skupštini donose se većinom danih glasova (obična većina), osim kada je zakonom ili Statutom Izdavatelja propisana veća, kvalificirana većina za donošenje određenih odluka.

Ostali organi Izdavatelja, Uprava i Nadzorni odbor, u skladu sa svojim statutarnim ovlastima, Zakonom o trgovačkim društvima te primjenjujući sva načela korporativnog upravljanja, ostvaruju kontrolu nad donošenjem odluka Izdavatelja.

5.13.4. Opis svih Izdavatelju poznatih aranžmana čija bi provedba mogla naknadno rezultirati promjenom kontrole nad Izdavateljem

Prema saznanju Izdavatelja na dan objave ovog Prospekta, ne postoje aranžmani čija bi provedba mogla naknadno rezultirati promjenom kontrole nad Izdavateljem.

5.14. Transakcije s povezanim osobama

Značajnije transakcije s tuzemnim povezanim pravnim i fizičkim osobama u promatranim razdobljima uključuju:

- primljene građevinske usluge od društva ING-JET d.o.o.
- primljene zajmove od vlasnika Društva;
- primljene usluge poslovnog savjetovanja od društva PROKOTIP d.o.o.;
- pružene zajmove povezanim društvima uz primjenu kamatne stope prema Odluci Ministarstva financija;
- primljene usluge zakupa poslovnog prostora od povezanih društava BRIMAR d.o.o., BRIMUS d.o.o. i MB DIAMANT d.o.o.; te
- prodaju nekretnina povezanim društvima Cascade Dubrovnik d.o.o. i društvu BRIMUS d.o.o.

Transakcije s povezanim pravnim i fizičkim osobama u promatranim razdobljima prikazane su u tablici u nastavku.

Tablica broj 39 – Prihodi Izdavatelja od povezanih društava u 2021. godini, 2022. godini, 2023. godini i 2024. godini (u eurima)

| u EUR | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. |
|-----------------------------|---------------|----------------|----------------|------------------|
| ING-JET d.o.o. | 96.492 | 107.877 | 139.102 | 226.830 |
| BRIMAR d.o.o. | 185 | 16.488 | / | / |
| MB DIAMANT d.o.o. | / | / | 157 | 938 |
| VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o. | 478 | 110 | / | / |
| BRIMUS d.o.o. | / | / | / | 3.527.000 |
| RN Cascade Dubrovnik d.o.o. | / | / | / | 2.280.000 |
| Ukupno | 97.155 | 124.475 | 139.259 | 6.034.768 |

Izvor: Izdavatelj

Prihodi od društva ING-JET d.o.o. odnose se na prihode od udjela u dobitku, prihode od najmova, prihode od prodaje dugotrajne materijalne imovine i sirovina, prihode od ugovornih kamata za zajmove, prihode od fakturiranja troškova, prihode od servisnih usluga te prihode od financiranja. Prihodi od društva BRIMAR d.o.o. uključuju prihode od prodaje sirovina i usluga te prihode od kamata za zajam. Od društava MB DIAMANT d.o.o. i VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o. Društvo je ostvarilo prihod od kamata za zajam.

Izdavatelj je u 2024. godini povezanom društvu BRIMUS d.o.o. prodao nekretnine ukupne vrijednosti 3.527.000,00 EUR, a društvu Cascade Dubrovnik d.o.o. nekretnine ukupne vrijednosti 2.280.000,00 EUR.

Tablica broj 40 – Troškovi Izdavatelja prema povezanim društvima u 2021. godini, 2022. godini, 2023. godini i 2024. godini (u eurima)

| u EUR | 2021. | 2022. | 2023. | 2024. |
|-------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| ING-JET d.o.o. | 86.958 | 976.338 | 1.372.570 | 1.287.355 |
| PROKOTIP d.o.o. | 66.892 | 71.670 | 71.670 | 72.000 |
| BRIMAR d.o.o. | 21.379 | 24.471 | 25.811 | 20.708 |
| MB DIAMANT d.o.o. | 1.466 | 2.096 | 6.948 | 13.012 |
| Ukupno | 176.695 | 1.074.576 | 1.477.000 | 1.393.075 |

Izvor: Izdavatelj

Povezano društvo ING-JET d.o.o. često djeluje kao podizvođač u projektima Izdavatelja. Troškovi koje ima prema ING-JET d.o.o. odnose se na kooperantske usluge, odnosno obavljanje geotehničkih poslova. Prema društvu PROKOTIP d.o.o. Izdavatelj ima troškove za usluge poslovnog savjetovanja, a prema društvima BRIMAR d.o.o. i MB DIAMANT d.o.o. troškove za najam nekretnina koje su u vlasništvu društava, a Izdavatelj ih koristi za operativno poslovanje (uredi i kuće za radnike).

5.15. Financijske informacije o imovini i obvezama, financijskom položaju te dobiti i gubicima Izdavatelja

5.15.1. Povijesne financijske informacije

Uprava je odgovorna za pripremu financijskih izvještaja za svaku poslovnu godinu, koji pružaju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja, poslovnih rezultata i novčanih tokova Izdavatelja, u skladu s važećim računovodstvenim standardima. Također, odgovorna je za vođenje točne računovodstvene evidencije potrebne za izradu financijskih izvještaja u svakom trenutku. Uprava ima opću obvezu poduzimanja potrebnih mjera za očuvanje imovine Izdavatelja te za prevenciju i otkrivanje prijevara i drugih nepravilnosti. Odgovorna je za odabir i dosljednu primjenu prikladnih računovodstvenih politika sukladno važećim računovodstvenim standardima, donošenje razumnih i promišljenih odluka i procjena te za pripremu financijskih izvještaja na osnovi načela neograničenog trajanja poslovanja, osim ako pretpostavka nastavka poslovanja nije primjerena.

Uprava je dužna podnijeti godišnji financijski izvještaj Nadzornom odboru.

Nadzorni odbor pregledava godišnji financijski izvještaj i u pisanom obliku izvještava Glavnu skupštinu o rezultatima pregleda, navodeći daje li suglasnost na godišnje financijske izvještaje. U slučaju da Nadzorni odbor odobri godišnje financijske izvještaje, smatra se da su ih zajednički utvrdili Uprava i Nadzorni odbor. Financijski izvještaji su uključeni u ovaj Prospekt.

5.15.1.1. Revidirane povijesne financijske informacije koje obuhvaćaju posljednje tri financijske godine i izvješće o obavljenoj reviziji za svaku godinu

Izdavatelj u ovaj Prospekt uključuje revidirane konsolidirane financijske izvještaje Izdavatelja za poslovne godine koje su završile 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022. te 31. prosinca 2023., s izvješćem o obavljenoj reviziji za svaku godinu.

Godišnje financijsko izvješće Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022. te 31. prosinca 2023. u elektronskom obliku dostupno je na internetskim stranicama FINA-e i Izdavatelja (<https://www.ing-grad.hr/>, odnosno <https://www.ing-grad.hr/hr/o-nama>).

5.15.1.2. Promjena referentnog datuma za sastavljanje financijskih izvještaja

Izdavatelj nije mijenjao referentni datum za sastavljanje financijskih izvještaja u razdoblju kojim su obuhvaćene povijesne financijske informacije iz točke 5.5.2. ovog Prospekta.

5.15.1.3. Računovodstveni standardi

Povijesne financijske informacije iz točke 5.15.1. ovog Prospekta su sastavljene u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima (MSFI) i Zakonom o računovodstvu.

5.15.1.4. Promjena računovodstvenog okvira

Izdavatelj nema namjeru mijenjati računovodstvene standarde pri sljedećoj objavi godišnjih financijskih izvještaja.

5.15.1.5. Revidirane financijske informacije

Revidirane konsolidirane financijske informacije iz točke 5.15.1. ovog Prospekta sastavljene su u skladu s međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja te su detaljnije prikazane pod točkom 5.5.2. ovog Prospekta.

5.15.1.6. Financijski izvještaj

Izdavatelj je u ovaj Prospekt uključio revidirano konsolidirano financijsko izvješće Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2023.

Radi lakšeg razumijevanja povijesnih financijskih informacija uključenih u ovaj Prospekt, Izdavatelj upućuje na točku 5.5.2. ovog Prospekta u kojoj je dan povijesni pregled nastanka i organizacije Izdavatelja.

5.15.1.7. Starost financijskih informacija

Nerevidirani konsolidirani financijski izvještaji Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2024. nisu stariji od šesnaest mjeseci.

5.15.2. Financijske informacije za razdoblje tijekom godine i druge financijske informacije

Izdavatelj je u ovaj Prospekt uključio revidirane konsolidirane povijesne financijske informacije za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2021., na 31. prosinca 2022. i na 31. prosinca 2023. te nerevidirane konsolidirane financijske rezultate za period od 1. siječnja 2024. do 31. prosinca 2024.

5.15.3. Revizija povijesnih godišnjih financijskih informacija

Povijesne godišnje financijske informacije Izdavatelja obuhvaćene ovim Prospektom su revidirane te je izvješće o obavljenoj reviziji izrađeno u skladu s Direktivom 2014/56/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 16. travnja 2014. godine o izmjeni Direktive 2006/43/EZ o zakonskim revizijama godišnjih financijskih izvještaja i konsolidiranih izvještaja i Uredbom (EU) 537/2014

Europskog parlamenta i Vijeća od 16. travnja 2014. godine o posebnim zahtjevima u vezi zakonske revizije subjekata od javnog interesa i stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2005/909/EZ. Konsolidirani financijski izvještaji Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021., 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2023. revidirani su od strane društva RKR d.o.o.

5.15.3.1. Naznaka drugih informacija u Prospektu koje su revidirali revizori

U prospektu nema drugih dokumenata koje su revidirali revizori.

5.15.3.2. Izvori financijskih podataka koji nisu izvod iz revidiranih financijskih izvještaja Izdavatelja

U točki 5. ovog Prospekta nema financijskih podataka koji nisu izvod iz revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja Izdavatelja, osim informacija koje su pripremljene od strane Izdavatelja i za koje je to izričito navedeno.

5.15.4. Pro-forma financijske informacije

Izdavatelj nema pro-forma financijskih informacija.

5.15.5. Politika dividendi

5.15.5.1. Opis Izdavateljeve politike o raspodjeli dividende i eventualnih ograničenja. Ako izdavatelj nema politiku dividendi, prilaže se odgovarajuća izjava o tome.

Izdavatelj ima usvojenu politiku isplate dividende za četverogodišnje razdoblje od 2025. do 2028. poslovne godine u kojem namjerava isplaćivati između 33% do 67% dobiti Grupe.

U 2025. godini Društvo namjerava isplatiti dividendu (ili sredstva iz kapitalnih pričuva) u bruto iznosu od 2,6 EUR po dionici.

Ukoliko dođe do značajnih poremećaja na tržištu na kojem Izdavatelj djeluje koji bi imali za posljedicu pogoršanje financijske pozicije Izdavatelja ili koji bi mogli ugroziti financijsku poziciju Izdavatelja u budućnosti, Izdavatelj može suspendirati ili izmijeniti navedenu politiku, no mora obrazložiti dioničarima razloge zašto to čini i vremenski rok na koji se izmjene odnose.

U razdoblju nakon 2028. godine isplata dividende ovisiti će o ostvarenoj budućoj dobiti Izdavatelja, njegovom financijskom položaju, novčanom tijeku, potrebama obrtnog kapitala, kapitalnim izdacima i investicijama te ostalim važnim čimbenicima. Izdavatelj ne može jamčiti buduću isplatu dividendi nakon 2028. godine, no obvezuje se formulirati i objaviti novu dividendnu politiku do 2028. godine.

Dividenda se isplaćuje sukladno Zakonu o trgovačkim društvima i Statutu.

5.15.5.2. Iznos dividende po dionici za svaku financijsku godinu za razdoblje obuhvaćeno povijesnim financijskim informacijama; u slučaju promjene broja dionica Izdavatelja iznos se usklađuje radi usporedbe

U 2021. godini, 2022. godini i 2023. godini pravni oblik Izdavatelja bilo je društvo s ograničenom odgovornošću te Izdavatelj nije imao izdanih dionica. U financijskim godinama obuhvaćenim povijesnim financijskim informacijama Izdavatelj je isplaćivao dobit i to u 2021. godini u iznosu od 1.544.000,00 EUR, u 2022. godini u iznosu od 3.660.000,00 EUR te u 2023. godini 4.113.000,00 EUR. U 2024. ukupno je bilo isplaćeno 1.714.076,16 EUR dobiti. Dodatno, u prvoj polovici 2024. vlasniku Društva isplaćeno je 23.018.000,00 EUR za prodaju 34% vlastitih udjela.

5.15.6. Sudski i arbitražni postupci

Izdavatelj je kao tužitelj pred sudom pokrenuo četiri parnična postupka te postupak mirenja pred Centrom za mirenje pri Hrvatskoj gospodarskoj komori. Kao tuženik, Izdavatelj sudjeluje u šest parničnih postupaka koji bi mogli materijalno utjecati na financijski položaj ili profitabilnost Izdavatelja.

Također, protiv Izdavatelja kao IV-okrivljenog pokrenut je kazneni postupak zbog ozljede na radu radnika podugovaratelja sa smrtnom posljedicom. Postupak je tek u početnoj fazi te je teško predvidjeti njegov ishod, no Izdavatelj raspolaže argumentima koji upućuju na to da ne postoji njegova kaznenopravna odgovornost za događaj.

U nastavku se navode pojedinosti parničnih postupaka u kojim je Izdavatelj stranka.

5.15.6.1. Sudski postupci u kojima je Izdavatelj tužitelj

U tijeku su sljedeći parnični postupci u kojima je Izdavatelj tužitelj:

(i) Izdavatelj je sudjelovao u postupku javne nabave u kojem je tuženik bio naručitelj. U postupku javne nabave Izdavatelj je dostavio naručitelju pogrešan podatak u dokumentaciji javne nabave, što je naručitelj ocijenio kao „nedostavljanje ažuriranih popratnih dokumenata“ te je naplatilo jamstvo za ozbiljnost ponude u iznosu od 232.264,91 EUR. S obzirom da se u konkretnom slučaju nije radilo o nedostavljanju ažuriranih popratnih dokumenata, jamstvo je naplaćeno bez osnove te je Izdavatelj pokrenuo parnični postupak radi naplate iznosa naplaćenog po jamstvu od 232.264,91 EUR. Prvostupanjska presuda donesena je u korist Izdavatelja te se čeka odluka Visokog trgovačkog suda povodom žalbe tuženika. Izglednost uspjeha u sporu Izdavatelja je visoka.

(ii) I-tuženik je svoje navodno potraživanje u iznosu od 415.938,63 HRK prema Izdavatelju Ugovorom o cesiji prenio na II-tuženika, kao cesionara br. 1, a II-tuženik istim ugovorom na III-tuženika, kao cesionara br. 2. I-tuženiku je u vrijeme sklapanja ugovora o cesiji bio blokiran

račun te je stoga ugovor o cesiji između I-tuženika, II-tuženika i III-tuženika ništetan, s obzirom da je protivan prisilnim propisima te je Izdavatelj pokrenuo parnični postupak radi utvrđenja ništetnosti navedenog ugovora. Postupak je prekinut iz razloga što je I-tuženik prestao postojati.

(iii) Izdavatelj je pokrenuo postupak radi naknade štete od 249.189,00 EUR, koja mu je prouzročena naplatom krivotvorenih zadužnica i to protiv II-tuženika iz razloga što II-tuženik prilikom provedbe ovrhe nije upotrijebio dužnu pažnju i propustio je utvrditi da su zadužnice krivotvorene, a I-tuženik odgovara za nepravilan rad II-tuženika. Prvostupanjskom presudom usvojen je tužbeni zahtjev, a presudom Visokog trgovačkog suda su žalbe tuženika odbijene u cijelosti. Tuženici su podnijeli Vrhovnom sudu prijedlog za dopuštenje revizije o kojem Vrhovni sud još nije odlučio. S obzirom da je prvostupanjska presuda postala pravomoćna, Izdavatelj je u cijelosti naplatio potraživanje dosuđeno presudom u postupku prisilne naplate.

(iv) II-tuženik, u suradnji s radnicima I-tuženika na benzinskim postajama I-tuženika, protupravno je koristio kartice za plaćanje goriva Izdavatelja, uslijed čega je Izdavatelj oštećen za iznos od 127.928,00 EUR, koji i potražuje u predmetnom postupku. Prvostupanjskom presudom tužbeni zahtjev je odbijen u cijelosti, no drugostupanjski sud je usvojio žalbu Izdavatelja i ukinuo prvostupanjsku presudu te je vratio predmet na ponovni postupak prvostupanjskom sudu. Izdavatelj ne može procijeniti ishod ovog spora.

5.15.6.2. Sudski postupci u kojima je Izdavatelj tuženik

Izdavatelj sudjeluje u šest parničnih postupaka kao tuženik te je izvršio rezervacije u ukupnom iznosu od 143.473,64 EUR za slučaj gubitka sporova.

Parnični postupci koji se vode protiv Društva kao tuženika i njihov kratki opis je u nastavku:

(i) Tužitelj je pokrenuo parnični postupak radi naknade štete zbog ozljede na radu u visini od 23.226,00 EUR. S obzirom da je odgovornost Izdavatelja osigurana policom, osiguratelj je stupio u postupak kao umješlač na strani Izdavatelja te u slučaju da bi tužbeni zahtjev tužitelja bio usvojen, osiguratelj bi u cijelosti bio obvezan isplatiti tužitelju naknadu štete. Stoga se ovaj postupak neće negativno odraziti na poslovanje Izdavatelja;

(ii) Tužitelj je protiv Izdavatelja pokrenuo postupak radi isplate potraživanja od 45.791,00 EUR sa zateznim kamatama od 1. siječnja 2013. do isplate. koje je kao cesionar br. 2 stekao na temelju ugovora o cesiji. Postupak je trenutno u prekidu do pravomoćnog okončanja postupka koje je Društvo pokrenulo radi utvrđenja ništetnosti ugovora o cesiji, s obzirom da je u trenutku sklapanja ugovora o cesiji cedent u blokadi. Slijedom navedenog, Izdavatelj predviđa da se ovaj postupak neće negativno odraziti na njegovo poslovanje;

(iii) Tužitelj je pokrenuo postupak protiv Izdavatelja radi naknade štete zbog ozljede na radu u visini od 26.677,00 EUR, koju je pretrpio uslijed pada pri postavljanju skele. Prvostupanjskom presudom u cijelosti je usvojen tužbeni zahtjev, no povodom žalbe Izdavatelja, presuda je ukinuta u dijelu u kojem je Izdavatelju naloženo isplatiti tužitelju 18.713,00 EUR te je u tom dijelu predmet

vraćen na ponovni postupak. Prema dosadašnjem tijeku postupka izgledno je da će postupak biti okončan u korist tužitelja, no još uvijek je sporna visina štete;

(iv) Tužitelj, koji je upravitelj stambene zgrade koju je sagradio Izdavalatelj tvrdi da su, nakon što je Izdavalatelj prodao stanove suvlasnicima stambene zgrade, na zgradi uočeni nedostaci u izvedbi radova, koji, prema tvrdnjama tužitelja, nisu u potpunosti otklonjeni, suprotno tvrdnjama Izdavalatelja kako su radovi izvedeni sukladno projektu te sve reklamacije otklonjene, a radi čega, tužitelj zahtijeva isplatu iznosa od 23.412,50 EUR. Spor je u još u ranoj fazi te Izdavalatelj ne može procijeniti njegov ishod;

(v) Tužitelj potražuje od Izdavalatelja kao izvođača radova naknade štete u iznosu od 65.043,10 EUR, koju je tužitelj pretrpio zbog financijske korekcije potpore određene zbog nepravilnosti u postupku javne nabave. Postupak je tek na početku te Izdavalatelj ne može procijeniti ishod postupka; te

(vi) Postupak je pokrenuo radnik podizvođača radi isplate naknade štete zbog ozljede na radu u iznosu od 400.000,00 EUR. Izdavalatelj je u ovom postupku naveden tek kao III-tuženik s obzirom da su radovi tijekom kojih je došlo do ozljede obavljani u cijelosti od strane podizvođača kao poslodavca tužitelja, bez sudjelovanja zaposlenika Izdavalatelja. U trenutku nastanka štetnog događaja Izdavalatelj je imao sklopljenu važeću policu osiguranja od odgovornosti koja pokriva veći dio iznosa naknada štete kako se zahtijeva u ovom postupku. Navedenom policom osiguranja ugovoreno je i osiguranje odgovornosti podizvođača te njihovih zaposlenika. Iako je postupak u ranoj fazi te će konačan ishod ovisiti o rezultatu dokaznog postupka, Izdavalatelj očekuje pozitivan ishod.

5.15.7. Značajna promjena Izdavalateljeva financijskog položaja

Nakon završetka financijskog razdoblja za koje su objavljeni revidirani konsolidirani financijski izvještaji, odnosno od 31. prosinca 2023. do datuma ovog Prospekta, nisu nastupile značajnije promjene financijskog položaja Društva.

5.16. Dodatne informacije

5.16.1. Temeljni kapital

5.16.1.1. Iznos temeljnog kapitala

Na Datum ovog Prospekta temeljni kapital Izdavalatelja iznosi 3.990.000,00 EUR te je podijeljen na 3.990.000 dionica koje su izdane kao nematerijalizirani vrijednosni papir koji se vodi u registru nematerijaliziranih vrijednosnih papira SKDD-a pod oznakom IG-R-A, ISIN HRIG00RA0009. Sve dionice su izdane s nominalnim iznosom od 1,00 EUR, glase na ime, upisane su i uplaćene te po sadržaju prava koja daju svojim imateljima su redovne dionice.

5.16.1.2. *Dionice koje ne predstavljaju temeljni kapital*

Ne postoji niti jedna Dionica koja ne predstavlja temeljni kapital.

5.16.1.3. *Vlastite dionice*

Prije preoblikovanja u dioničko društvo, Izdavatelj je stekao vlastite poslovne udjele koji su uslijed preoblikovanja postale vlastite dionice Izdavatelja. Na Datum ovog Prospekta Izdavatelj drži 1.356.600 dionica svaka u nominalnom iznosu od 1,00 EUR, što čini 34,00% udjela u temeljnom kapitalu Izdavatelja. Od sveukupno 1.356.600 vlastitih dionica, ukupno 1.200.000 su kao Ponuđene dionice predmetom Ponude kako je opisano u točki 6.3.1. ovog Prospekta.

5.16.1.4. *Informacije o konvertibilnim vrijednosnim papirima, zamjenjivim vrijednosnim papirima ili vrijednosnim papirima s varantima*

Izdavatelj nije izdao konvertibilne vrijednosne papire, zamjenjive vrijednosne papire ili vrijednosne papire s varantima.

5.16.1.5. *Informacije o odobrenom, ali neupisanom kapitalu ili odluci o povećanju kapitala*

Statutom Izdavatelja je predviđena ovlast Uprave Izdavatelja da, uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora Izdavatelja, donese jednu ili više odluka o povećanju temeljnog kapitala Izdavatelja izdavanjem novih dionica uz uplatu uloga putem uloga u novcu ili u stvarima i pravima, s time da ukupan iznos takvog povećanja temeljnog kapitala Izdavatelja ne može prijeći polovinu nominalnog iznosa temeljnog kapitala u vrijeme davanja ovlasti, odnosno na dan stupanja na snagu Statuta Izdavatelja (odobreni kapital). Izdavatelj nema obvezu povećati svoj temeljni kapital.

5.16.1.6. *Informacije o opcijama*

Ne postoje opcije niti slična prava trećih osoba koja bi imateljima tih prava davala uvjetnu ili bezuvjetnu mogućnost stjecanja udjela u kapitalu Izdavatelja ili Ovisnih društava.

5.16.1.7. *Povijesni pregled temeljnog kapitala s naglaskom na informacijama o svim promjenama tijekom razdoblja obuhvaćenog povijesnim financijskim informacijama*

Izdavatelj koji je prvotno osnovan kao s.p.o. te zatim preoblikovan kao društvo s ograničenom odgovornošću, s početnim temeljnim kapitalom koji je iznosio 8.000,00 hrvatskih dinara, a koji se u nekoliko navrata povećavao, kako slijedi:

- odlukom osnivača od 30. studenoga 1995. povećan je temeljni kapital u stvarima za iznos od 43.800,00 HRK na iznos od 46.100,00 HRK;

- odlukom osnivača od 15. listopada 1999. povećan je temeljni kapital unošenjem prava u društvo s iznosa od 46.100,00 HRK za iznos od 5.665.700,00 HRK na iznos od 5.711.800,00 HRK;
- odlukom osnivača od 3. prosinca 1999. povećan je temeljni kapital unošenjem prava u društvo s iznosa od 5.711.800,00 HRK za iznos od 3.182.000,00 HRK na iznos od 8.893.800,00 HRK;
- odlukom osnivača od 17. ožujka 2000. povećan je temeljni kapital unošenjem prava u društvo s iznosa od 8.893.800,00 HRK za iznos od 859.200,00 HRK na iznos od 9.753.000,00 HRK;
- odlukom osnivača od 2. svibnja 2003. smanjen je temeljni kapital s iznosa od 9.753.000,00 HRK za iznos od 7.035.574,97 HRK na iznos od 2.717.425,03 HRK, koji iznos zaokružio na višekratnik broja 100 i iznosio 2.717.400,00 HRK;
- odlukom osnivača od 10. srpnja 2009. smanjen je temeljni kapital s iznosa od 2.717.400,00 HRK za iznos od 20.000,00 HRK na iznos od 2.697.400,00 HRK;
- odlukom osnivača od 26. srpnja 2010. smanjen je temeljni kapital s iznosa od 2.697.400,00 HRK za iznos od 40.000,00 HRK na iznos od 2.657.400,00 HRK;
- odlukom osnivača od 11. srpnja 2013. povećan je temeljni kapital iz sredstava društva s iznosa od 2.657.400,00 HRK za iznos od 27.342.600,00 HRK na iznos od 30.000.000,00 HRK;
- odlukom osnivača od 20. studenog 2015. povećan je temeljni kapital s iznosa od 30.000.000,00 HRK za iznos od 20.000,00 HRK na iznos od 30.020.000,00 HRK;
- odlukom osnivača od 8. prosinca 2023. usklađen je temeljni kapital s eurima;
- odlukom osnivača od 8. prosinca 2023. povećan je temeljni kapital uplatom u novcu s iznosa od 3.984.338,71 EUR za iznos od 5.661,30 EUR na iznos od 3.990.000,00 EUR.

Navedene odluke o povećanju i smanjenju temeljnog kapitala upisane su u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu.

Izdavatelj je na Skupštini održanoj dana 21. studenoga 2024. donio odluku o preoblikovanju, kojom je Izdavatelj promijenio pravni oblik iz društva s ograničenom odgovornošću u dioničko društvo. Dionice Izdavatelja upisane su u depozitorij SKDD-a kao nematerijalizirani vrijednosni papiri.

5.16.2. Ugovor o osnivanju i statut Društva

5.16.2.1. Registar i registarski broj upisa te opis ciljeva i svrhe osnivanja Izdavatelja

Izdavatelj je upisan u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080189931. Iako odredbama Statuta nije preciziran, cilj i namjera Izdavatelja je u skladu s važećim propisima obavljati gospodarsku djelatnost radi ostvarivanja dobiti pružanjem građevinskih usluga na tržištu. O kojima se točno gospodarskim djelatnostima radi proizlazi iz članka 5. Statuta Izdavatelja, kojim je definiran predmet poslovanja istog, a o kojem je više rečeno u točki 5.3.1.1. ovog Prospekta.

5.16.2.2. Rodovi Dionica

Sve Dionice čine jedan rod.

5.16.2.3. Odredbe Statuta koje bi mogle utjecati na odgodu, kašnjenje ili sprečavanje promjene kontrole nad Izdavateljem

Ni Statutom niti drugim aktima Izdavatelja nisu predviđene odredbe koje bi mogle odgoditi, spriječiti ili utjecati na kašnjenje u stjecanju kontrolnog paketa Dionica u Izdavatelju.

5.17. Značajni ugovori

5.17.1. Financijski ugovori

5.17.1.1. Ugovori o kreditu

5.17.1.1.1. Ugovor o kreditu sa Zagrebačkom bankom d.d.

Ugovor o okvirnom revolving iznosu za izdavanje garancija i obvezujućih pisama namjere

Ugovor o okvirnom revolving iznosu za izdavanje garancija i obvezujućih pisama namjere sklopljen 2. kolovoza 2024. između Izdavatelja kao dužnika, odnosno korisnika okvira i Zagrebačke banke d.d.

Ugovorom se Izdavatelju stavlja na raspolaganje mogućnost korištenja sljedećih posebnih plasmana u ukupnom okvirnom iznosu do 48.000.000 EUR: (i) platežnih garancija do iznosa 3.500.000 EUR s rokom trajanja do najviše 25 mjeseci od izdavanja s mogućnošću produljenja, (ii) činidbenih garancija do iznosa okvira s rokom trajanja do najviše pet godina od izdavanja s mogućnošću produljenja, (iii) obvezujućih pisma namjere do ukupnog iznosa okvira s rokom trajanja do najviše pet godina od izdavanja s mogućnošću produljenja.

Rok korištenja okvira je 12 mjeseci od sklapanja okvira.

Instrumenti osiguranja predviđeni ugovorom su zadužnica Izdavatelja u iznosu 16.000.000 EUR, zadužnica Izdavatelja u iznosu 32.000.000 EUR, te založna prava provedena temeljem mjenice u iznosu od 5.972.526,38 EUR s rokom dospjeća 31. prosinca 2026. kod Općinskog građanskog suda u Zagrebu, na više nekretnina, od kojih su sljedeće u vlasništvu Izdavatelja:

- 14. suvlasnički dio: 5/1000 etažno vlasništvo (E-17), u naravi garažno-parkirno mjesto GPM 14, u podrumu (etaža -2), korisne površine 10,50 m² u Zagrebu, Garićgradska 4, sagrađenoj na kč.br. 1230/1, k.o. 335622, Trešnjevka, sve upisano u zk.ul. 8859 kod Općinskog građanskog suda u Zagrebu, Zemljišnoknjižni odjel Zagreb;

- 18. suvlasnički dio: 23/1000 etažno vlasništvo (E-21), u naravi skladište u podrumu (etaža -2), korisne površine 39,75 m² u Zagrebu, Garićgradska 4, sagrađenoj na k.č.br. 1230/1, k.o. 335622, Trešnjevka, sve upisano u zk.ul. 8859 kod Općinskog građanskog suda u Zagrebu, Zemljišnoknjižni odjel Zagreb;
- 1. vlasnički dio. 1/1, kuća u Zagrebu, Zavrtnica br. 32 i dvorište, ukupne površine 395 m², k.o. 335649, Trnje, k.č.br. 54 upisane u zk.ul. 2395 kod Općinskog građanskog suda u Zagrebu, Zemljišnoknjižni odjel Zagreb;
- 1. vlasnički dio. 1/1, kuća i dvorište Kolodvorska ulica, površine 2044 m², k.o. 316199, Kutina, k.č.br. 4212/1, upisano u zk.ul. 6930 kod Općinskog suda u Kutini, Zemljišnoknjižni odjel Kutina (u naravi građevinsko zemljište u Kutini).

5.17.1.1.2. Ugovori o kreditu s HPB d.d.

Okvirni ugovor za kredite i garancije broj 3/2024-DPVPJS

Okvirni ugovor za kredite i garancije broj 3/2024-DPVPJS sklopljen je 26. veljače 2024. između Izdavatelja kao korisnika okvira i HPB d.d.

Ugovorom se Izdavatelju stavlja na raspolaganje mogućnost korištenja sljedećih posebnih plasmana u ukupnom iznosu okvira do 10.000.000 EUR: (i) kratkoročnih revolving kredita, kratkoročnih kredita s otplatom u ratama, kratkoročnih kredita s jednokratnim dospijecom, s namjenom za obrtna sredstva, do ukupnog iznosa 4.000.000 EUR i s krajnjim rokom vraćanja u roku dvanaest mjeseci od korištenja, a najkasnije do 31. siječnja 2026. godine, i (ii) činidbenih garancija i pisma namjere do iznosa od 10.000.000 EUR i platežnih garancija do iznosa 4.000.000 EUR, s rokom važenja do krajnjeg roka važenja ovog okvira.

Rok korištenja okvira je do dana 31. siječnja 2025. godine, a krajnji rok važenja okvira je do 31. siječnja 2027. godine.

Instrumenti osiguranja predviđeni ugovorom su pet bjanko zadužnica Izdavatelja, svaka u iznosu do 150.000,00 EUR i jedna obična zadužnica Izdavatelja u iznosu okvira od 10.000.000,00 EUR.

Ugovor o kratkoročnom revolving kreditu broj 77/2024-DPVPJS

Ugovor o kratkoročnom revolving kreditu broj 77/2024-DPVPJS sklopljen je 18. lipnja 2024. između Izdavatelja kao korisnika kredita i HPB d.d. Kredit je sastavni dio Okvirnog ugovora za kredite i garancije broj 3/2024-DPVPJS. Ugovorom je Izdavatelju dano odobrenje za korištenja kredita u ukupnom iznosu od 3.000.000,00 EUR koji dospijeva 31. siječnja 2025. godine, te se vraća sukcesivno, prema mogućnostima Izdavatelja. Visina kamatne stope je 3m EURIBOR + 1.50%, godišnje, promjenjivo. Rok korištenja okvira je do dana 30. lipnja 2024., a dospijecé dana 31. siječnja 2025. godine. Svi ostali uvjeti regulirani su Okvirnim ugovorom za kredite i garancije broj 3/2024-DPVPJS.

Na datum 31. prosinca 2024. preostalo dugovanje po osnovi glavnice iznosi 3.000.000,00 EUR.

5.17.2. Ostali značajni ugovori

Ostali značajni ugovori Izdavatelja predstavljaju ključne pravne i poslovne odnose vezane uz provedbu infrastrukturnih i građevinskih projekata. Pregledom su obuhvaćeni najvažniji ugovori s kupcima (12 ugovora) i kratko spomenuti ugovori s dobavljačima koji osiguravaju stabilnost poslovanja i podržavaju realizaciju strateških projekata. Ovi ugovori čine značajan dio poslovanja Izdavatelja, iako ne predstavljaju iscrpan popis svih ugovora koje je sklopio Izdavatelj.

Sve ugovorne obveze uredno se izvršavaju, dok se i druge ugovorne strane pridržavaju svojih obveza. Do sada nisu zabilježeni slučajevi kršenja ugovornih odredbi niti najave raskida ili otkaza ugovora.

Ugovori s kupcima u najvećoj mjeri temelje se na postupcima javne nabave i odnose se na izvođenje građevinskih radova poput, između ostalog, obnove zgrada, izgradnje obrazovnih ustanova, infrastrukturnih projekata i rekonstrukcije javnih zgrada. Standardni ugovorni uvjeti uključuju definiranje cijena radova, rokova izvršenja, razdoblja jamstvenih rokova i konstatiranja zakonske odgovornosti za nedostatke građevina koji se tiču bitnih zahtjeva, jamstava za uredno ispunjenje obveza, jamstava za otklanjanje nedostataka, povrat predujma (gdje je primjenjivo) te polica osiguranja, koji su za sve ugovore uredno dostavljeni i do sada nisu aktivirani. Svi radovi izvršavaju se prema predviđenim terminskim planovima, uz mogućnost ugovornog produljenja rokova u posebnim situacijama uz suglasnost naručitelja. Nisu zabilježeni slučajevi naplate ugovornih kazni zbog zakašnjenja ili neurednog ispunjenja obveza. Po nekim od navedenim ugovora radovi su završeni te se Izdavatelj nalazi u razdoblju jamstvenog roka, odnosno razdoblju otklanjanja nedostataka. Razdoblja jamstvenih rokova ugovoreni su u rasponu od 300 dana do 120 mjeseci, ovisno o konkretnom ugovoru.

Ugovori s dobavljačima uglavnom obuhvaćaju podugovore za specifične radove na projektima koji se realiziraju prema ugovorima s kupcima putem javne nabave. Osim toga, pojedini ugovori reguliraju suradnju s članovima zajednice izvođača na zajedničkim projektima. Izdavatelj i dobavljači se uredno pridržavaju svih preuzetih obveza, uključujući dostavu instrumenata osiguranja i polica osiguranja gdje je to predviđeno.

Ugovori s kupcima

Materijalni ugovori Izdavatelja s kupcima uključuju sljedeće:

(i) Izdavatelj, kao vodeći član zajednice izvođača koju čine Izdavatelj i društvo HIDRO EKO FUTURA d.o.o., je s Fakultetom šumarstva i drvne tehnologije Sveučilišta u Zagrebu sklopio ugovor za izvođenje radova u sklopu operacije „CJELOVITA OBNOVA PAVILJONA IV FŠDT NAKON POTRESA U ZAGREBU“. Ugovor je sklopljen 18. travnja 2023. (uz pet dodataka ugovoru), a ugovorena vrijednost radova iznosi 25.694.029,17 EUR (bez PDV-a). Rok za završetak radova je 22. travnja 2025., a radovi su u tijeku.

(ii) Hrvatski prirodoslovni muzej sklopio je s Izdavateljem ugovor za rekonstrukciju i dogradnju Palače Amadeo, Zagreb, Demetrova 1. Ugovor je sklopljen 6. prosinca 2021. (uz pet dodataka ugovoru), s izvedenom vrijednošću od 17.071.791,03 EUR (bez PDV-a). Radovi su završeni u lipnju 2024., a projekt se nalazi u jamstvenom roku.

(iii) Ministarstvo pravosuđa i uprave RH sklopilo je s Izdavateljem, kao vodećim članom zajednice izvođača koju čini s društvom KAMGRAD d.o.o., ugovor o izvođenju radova izgradnje južne zgrade i podzemne garaže na Trgu pravde 8. ožujka 2024. (uz dva dodatka ugovoru), s ugovorenom vrijednošću od 119.800.000,00 EUR (bez PDV-a). Radovi su u tijeku, a rok za završetak je 29 mjeseci od uvođenja izvođača u posao.

(iv) Izdavatelj je sa Zagrebačkim Holdingom d.o.o. sklopio ugovor za izgradnju XII. gimnazije u Dubravi 13. travnja 2021. (uz tri dodatka ugovoru). Vrijednost radova iznosi 15.369.981,80 EUR (bez PDV-a), a radovi su završeni u siječnju 2023. Projekt je u jamstvenom roku.

(v) Hrvatsko katoličko sveučilište sklopilo je s Izdavateljem ugovor o nabavi radova za cjelovitu konstrukcijsku obnovu i radove za prilagodbu suvremenim uvjetima korištenja i sigurnosti za zgrade Ilica 244, 244A, 244K i 244 J kampusa Hrvatskog katoličkog sveučilišta. Ugovor je sklopljen 14. listopada 2022. (uz jedan dodatak ugovoru), a ugovorena vrijednost radova iznosi 26.098.905,43 EUR (bez PDV-a). Radovi su u tijeku, a rok za završetak je 3. listopada 2025.

(vi) Izdavatelj je s KBC Sestre Milosrdnice sklopio ugovor za izvođenje radova prema ugovoru o javnoj nabavi br. N-336/2019. Ugovor je sklopljen 8. siječnja 2020. (uz tri dodatka ugovoru), s ugovorenom vrijednošću od 9.505.554,95 EUR (bez PDV-a). Radovi su završeni u prosincu 2021., a projekt je u jamstvenom roku.

(vii) Ministarstvo pravosuđa i uprave RH sklopilo je s Izdavateljem ugovor za rekonstrukciju Jašionice u ZK odjel Općinskog građanskog suda u Zagrebu 19. studenog 2020. (uz tri dodatka ugovoru), s ugovorenom vrijednošću od 10.092.601,18 EUR (bez PDV-a). Radovi su završeni u ožujku 2022., a projekt je u fazi otklanjanja nedostataka.

(viii) Medicinski fakultet Sveučilišta u Zagrebu i Društvo sklopili su ugovor za cjelovitu obnovu Šalate 3. Ugovor je sklopljen 1. prosinca 2022. (uz devet dodataka ugovoru), a ugovorena vrijednost radova iznosi 25.638.800,84 EUR (bez PDV-a). Rok za završetak radova je 1. veljače 2025., a projekt je u tijeku.

(ix) Zajednica izvođača koju čini: (a) Izdavatelj; i (b) GH HOLDING d.o.o. je s Vodovodom Osijek d.o.o. sklopila ugovor za nastavak i dovršetak izgradnje postrojenja za pročišćavanje otpadnih voda grada Osijeka. Ugovor je sklopljen 16. srpnja 2021. (uz devet dodataka ugovoru), a ugovorena vrijednost radova iznosi 31.450.771,67 EUR (bez PDV-a). Radovi su završeni u veljači 2024., a projekt je u jamstvenom roku.

(x) Zajednica izvođača koju čine: (a) MONTING d.o.o.; (b) MONTER-STROJARSKE MONTAŽE d.d.; (c) ZAGREB-MONTAŽA d.o.o.; (d) MONTMONTAŽA-OPREMA d.o.o.; i (e) Izdavatelj je s HEP-

Toplinarstvom d.o.o. sklopila ugovor za revitalizaciju vrelovodne mreže na području Zagreba. Ugovor je sklopljen 6. svibnja 2021. (uz četiri dodatka ugovoru), s ugovorenom vrijednošću od 66.078.978,09 EUR (bez PDV-a). Radovi su u tijeku, a rok za završetak je 30. rujna 2026.

(xi) Ministarstvo prostornog uređenja, graditeljstva i državne imovine RH sklopilo je s Izdavateljem ugovor o nabavi radova za cjelovitu obnovu zgrade na lokaciji Ilica 25 – Ilica 27 – Gundulićeva ulica 2. Ugovor je sklopljen 15. studenog 2023. (uz dva dodatka ugovoru), s ugovorenom vrijednošću od 32.998.328,35 EUR (bez PDV-a). Radovi su u tijeku, a rok za završetak je 28. studenog 2025.

(xii) Hrvatski sabor sklopio je s Izdavateljem ugovor o javnoj nabavi radi izvođenja radova cjelovite obnove zgrade Hrvatskog sabora, Trg Sv. Marka 6, Zagreb. Ugovor je sklopljen 19. rujna 2024., s ugovorenom vrijednošću od 71.288.125,41 EUR (bez PDV-a). Radovi su u tijeku, a rok za završetak je 36 mjeseci od dana uvođenja u posao Izdavatelja.

5.18. Dostupni dokumenti

Prospekt Izdavatelja, koji uključuje i priložene sljedeće dokumente:

- Revidirane konsolidirane financijske izvještaje Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021. godine, 31. prosinca 2022. godine i 31. prosinca 2023. godine;
- Nerevidirane konsolidirane financijske rezultate Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2024. godine
- Statut Izdavatelja;

dostupan je na pregled u elektronskom obliku na internetskim stranicama Izdavatelja (<https://www.ing-grad.hr/>) roku od deset godina od dana od datuma objave Prospekta.

Ovaj Prospekt biti će dostupan u tiskanom obliku u sjedištu Izdavatelja na zahtjev i bez naknade.

6. Obavijest o vrijednosnom papiru

6.1. Ključne informacije

6.1.1. Izjava o obrtnom kapitalu

Po mišljenju Izdavatelja, njegov obrtni kapital dovoljan je za podmirivanje postojećih obveza u najmanje narednih 12 mjeseci.

Prihodi od ove ponude nisu uključeni u izračun trenutnog obrtnog kapitala Izdavatelja.

6.1.2. Kapitalizacija i zaduženost

Struktura financiranja Izdavatelja na dan 31. prosinca 2024. prikazana je u nastavku.

Tablica broj 41 – Struktura financiranja Izdavatelja na dan 31. prosinca 2024. (u tisućama eura)

| Pozicija | 31.12.2024. |
|---|--------------------|
| Temeljni kapital | 3.990 |
| Zadržana dobit | 219 |
| Dobit/gubitak godine | 16.710 |
| Ukupni kapital | 20.919 |
| Osiguran jamstvom | 3.000 |
| Osiguran kolateralom | 0 |
| Nije osiguran jamstvom / kolateralom | 5.771 |
| Ukupan kratkoročni dug | 8.771 |
| Osiguran jamstvom | 0 |
| Osiguran kolateralom | 0 |
| Nije osiguran jamstvom / kolateralom | 999 |
| Ukupan dugoročni dug | 999 |
| Gotovina | 3.738 |
| Kratkotrajna financijska imovina | 11.574 |
| Likvidnost | 15.313 |
| Tekući financijski dug (uključujući dužničke instrumente, ali ne uključujući tekući dio dugoročnog financijskog duga) | 9.770 |
| Tekući dio dugoročnog financijskog duga | 0 |
| Tekuća financijska zaduženost | 9.770 |
| Neto tekuća financijska zaduženost (neto novac) | -5.543 |
| Dugoročna financijska zaduženost (ne uključujući tekući dio i dužničke instrumente) | 0 |
| Dužnički instrumenti | 0 |
| Dugoročne obveze prema dobavljačima | 0 |
| Dugoročna financijska zaduženost | 0 |
| Ukupna financijska zaduženost | -5.543 |

Izvor: Izdavatelj

Za više detalja o neizravnoj ili potencijalnoj zaduženosti unutar Društva, odnosno o financijskim ugovorima koji podrazumijevaju jamstva i sudužništva između članica Društva, vidjeti točku 5.17.1. ovog Prospekta.

6.1.3. Interes fizičkih i pravnih osoba uključenih u postupak ponude Ponuđenih dionica i uvrštenja Dionica

Uprava Izdavatelja određuje raspon cijene Ponuđenih dionica sukladno točki 6.3.1.2. ovog Prospekta.

Nakon zaprimanja danih Izjava o prihvatu ponude odnosno Izjava o namjeri kupnje, Uprava Izdavatelja određuje konačnu cijenu Ponuđenih dionica u skladu s točkom 6.3.3. ovog Prospekta.

Prema saznanjima Izdavatelja, članovi Uprave i Nadzornog odbora namjeravaju dati Izjavu o prihvatu ponude i kupiti određeni broj Ponuđenih dionica čime se Uprava i Nadzorni odbor Izdavatelja nalaze u sukobu interesa. S obzirom da odluku o određenju raspona cijene i konačnoj cijeni Ponuđenih dionica donosi Uprava, glasovi članova Uprave koji namjeravaju kupiti određeni broj Ponuđenih dionica ne mogu biti odlučni niti za određenje raspona cijene Ponuđenih dionica sukladno točki 6.3.1.2. ovog Prospekta niti za određenje konačne cijene Ponuđenih dionica u skladu s točkom 6.3.3. ovog Prospekta.

Izdavatelj se pridržava standarda korporativnog upravljanja koji su sadržani u internim aktima Izdavatelja te Politici upravljanja sukobom interesa (koja Politika je dostupna na web stranici Društva (<https://www.ing-grad.hr/>, odnosno <https://www.ing-grad.hr/hr/o-nama>). Politikom upravljanja sukobom interesa propisane su mjere koje imaju za cilj prepoznavanje, upravljanje i sprječavanje situacija koje bi mogle uključivati potencijalni sukob interesa. Odnosni Članovi Uprave Izdavatelja, kao ni članovi Nadzornog odbora Izdavatelja, koji jesu ili mogu biti u sukobu interesa, neće sudjelovati u donošenju navedenih odluka, niti u bilo kojoj drugoj odluci koja se odnosi na Ponudu Ponuđenih dionica u odnosu na koju ti članovi Uprave i Nadzornog odbora jesu ili mogu biti u sukobu interesa. Sukladno navedenom sukobu interesa članova Uprave i Nadzornog odbora, predsjednik Uprave će donijeti odluku o određenju raspona cijene i konačnoj cijeni Ponuđenih dionica, sve u skladu s točkom 6.3. ovog Prospekta.

Tablica broj 42 – Planirani ponuđeni iznos članova Uprave i Nadzornog odbora u Ponudi dionica (u tisućama EUR)

| Funkcija | Planirana ponuđena vrijednost |
|---|--------------------------------------|
| Član Uprave | 100,0 |
| Član Uprave | 100,0 |
| Član Uprave | 100,0 |
| Predsjednica Nadzornog odbora | 50,0 |
| Član (zamjenik predsjednice) Nadzornog odbora | 20,0 |
| Članica Nadzornog odbora | 20,0 |

Izvor: Izdavatelj

Pored Izdavatelja, u proces Ponude Ponuđenih dionica i uvrštenja Dionica, kao savjetnici, uključene su osobe navedene u točki 6.8.1. ovog Prospekta.

Interkapital vrijednosni papiri d.o.o. je članica Interkapital Grupe. Interkapital Grupa i/ili njene članice bave se, između ostaloga, investicijskim uslugama i aktivnostima te pružanjem usluga investicijskog bankarstva, financijskog savjetovanja i upravljanjem imovinom klijenata. U sklopu svojih redovnih aktivnosti, Interkapital Grupa odnosno njezine članice mogu u bilo kojem trenutku imati duge ili kratke pozicije (engl.: "long/short positions") te za vlastiti račun ili za račun svojih klijenata trgovati ili na drugi način realizirati transakcije koje uključuju postojeće ili buduće vrijednosne papire Izdavatelja. Stoga je moguće da Agent ponude i uvrštenja, odnosno bilo koje od njegovih povezanih društava, ili njihovih radnika, direktora i zastupnika, odnosno bilo koji klijent Interkapital Grupe ima interese, ulaganja, odnose i/ili aranžmane koji mogu dovesti do sukoba u odnosu na predmetni angažman Agentu ponude i uvrštenja u procesu Ponude Ponuđenih dionica i uvrštenja Dionica. Međutim, Agent ponude i uvrštenja usvojio je i provodi efikasnu politiku upravljanja sukobom interesa, s ciljem praćenja, prepoznavanja, upravljanja i sprječavanja nastanka situacija koje bi mogle u sebi sadržavati sukob interesa, a pri čemu se u obzir uzimaju sve okolnosti koje mogu dovesti do sukoba interesa na temelju organizacijske strukture i/ili poslovnih aktivnosti drugih članica Interkapital Grupe. Osim kako je naprijed navedeno, ne postoji nikakav sukob između interesa navedenih osoba koji je značajan za Ponudu Ponuđenih dionica i uvrštenje svih Dionica na Službeno tržište Zagrebačke burze.

6.1.4. Razlozi za ponudu i korištenje primitaka

Izdavatelj namjerava ponuditi ukupno 1.200.000 Ponuđenih dionica, i očekuje da će kroz Javnu ponudu prikupiti primitke od otprilike 50 milijuna eura.

Glavni razlozi uvrštenja na burzu i objavljivanja Ponude su sljedeći:

1. korištenje potencijala burzovnih instrumenata, koje Izdavatelj ovisno o tržišnim uvjetima, planira koristiti za realizaciju potencijalnih strateških akvizicija, s naglaskom na sektor geotehnike i konsolidaciju manjih građevinsko-inženjerskih operacija koje su od interesa Društvu;
2. implementacija programa suvlasništva u kompaniji ključnim zaposlenicima radi njihovog nagrađivanja i dugoročnog motiviranja rada u Društvu, kao i radi privlačenja najkvalitetnijeg kadra iz građevinskog sektora; te
3. osiguranje dugoročnog kapitala potrebnog za rast i razvoj Društva, kao i jačanje kapitalne strukture kako bi se osigurala podrška za izdavanje bankovnih garancija i eventualno dodatno bankovno financiranje u budućnosti.

Korištenje primitaka je prvenstveno namijenjeno za daljnje širenje kroz akvizicije unutar sektora i odgovarajućih podsektora građevinarstva. Izdavatelj se obvezuje da sredstvima prikupljenima Ponudom neće raspolagati sve dok ne nastupi raniji od sljedeća dva događaja: (a) Zagrebačka burza je donijela odluku kojom se odobrava uvrštenje Dionica na uređeno tržište Zagrebačke burze ili (b) Izdavatelj je izvršio povrat sredstava onim Kvalificiranim ulagateljima koji prema

primjenjivim propisima ne smiju držati dionice koje nisu uvrštene na uređeno tržište, u odnosu na koje je ugovor o prodaji Ponuđenih dionica raskinut zbog nastupa raskidnog uvjeta neuvrštenja Dionica na uređeno tržište Zagrebačke burze u roku od tri mjeseca od dana isteka Ponude, u skladu s točkom 6.3.1.4. ovog Prospekta.

6.1.4.1. Korištenje potencijala burzovnih instrumenata

Društvo uvrštenjem Dionica na uređeno tržište Zagrebačke burze dobiva mogućnost korištenja potencijala burzovnih instrumenata za realizaciju potencijalnih strateških akvizicija, primarno kompanija iz sektora geotehnike i konsolidaciju manjih građevinsko-inženjerskih operacija koje su od interesa Društvu.

U akvizicijskim transakcijama Društvo ima mogućnost izvršiti preuzimanje drugih društava plaćanjem dijela kupoprodajne cijene vlastitim dionicama kao alternativu plaćanju u novcu. Na taj način Društvo zadržava likvidnost i smanjuje iznos novčanih izdataka, što mu omogućuje da novčane rezerve koristi za druge operativne ili investicijske potrebe.

Nadalje, na ovaj način se smanjuje potreba za zaduživanjem, čime se izbjegavaju troškovi kamata i osigurava financijska stabilnost. Vlasnici društva koje se preuzima tako mogu postati dioničari Društva, što znači da dijele buduće rizike, ali i koristi od rasta i uspjeha kompanije nakon preuzimanja, čime se usklađuju interesi objiju strana.

Kada je Društvo uvršteno na burzu, ono može za potrebe financiranja većih akvizicija ili značajnijih investicijskih projekata naknadno izdavati dionice i obveznice na brži i jednostavniji način od konkurenata koji nisu uvršteni, što mu povećava konkurentsku sposobnost na tržištu.

6.1.4.2. Implementacija programa suvlasništva ključnih zaposlenika

Implementacija programa suvlasništva za ključne zaposlenike ima za cilj nagrađivanje postojećih zaposlenika, dugoročno motiviranje zadržavanja ključnih zaposlenika uz Društvo te privlačenje najkvalitetnijih stručnjaka iz građevinskog sektora.

Omogućavanjem sudjelovanja u dioničarskoj strukturi Društva osigurava se veći angažman zaposlenika i povećava motivacija za uspjeh kompanije, što je uobičajena praksa u svim vodećim javno listanim kompanijama u svijetu. Ovaj pristup suvlasništvu signalizira tržištu da Društvo cijeni svoje ključne ljude i ulaže u njihovu budućnost, što dodatno jača njegovu reputaciju među investitorima. Zaposlenici prepoznaju da njihov trud i doprinos izravno utječe na rast vrijednosti kompanije, a time i na njihovu osobnu financijsku korist kroz potencijalni rast vrijednosti dionica i isplate dividendi.

Osim što se osigurava lojalnost postojećih zaposlenika, Društvo postaje atraktivniji poslodavac za vrhunski kadar na tržištu rada. U građevinskom sektoru, gdje je konkurencija za visokokvalificirane stručnjake izrazito velika, ovakav program dodatno pozicionira Društvo kao poželjnog poslodavca.

6.1.4.3. Osiguranje dugoročnog kapitala potrebnog za rast i razvoj Društva

Osiguranje dugoročnog kapitala ključno je za omogućavanje rasta i razvoja Društva te jačanje kapitalne strukture. Dugoročni kapital osigurava financijsku osnovu potrebnu za ugovaranje velikih građevinskih projekata, realizaciju strateških investicija te za planirane akvizicije.

Jačanjem kapitalne strukture Društvo postaje financijski stabilnije, što dodatno povećava povjerenje investitora, poslovnih partnera i banaka. Navedeno je ključno za izdavanje bankovnih garancija koje su nužne za osiguravanje velikih građevinskih projekata i oslobađanje kapitala za ostale oportune prilike. Ovakvim pristupom Društvo osigurava dugoročnu financijsku stabilnost, jača sposobnost preuzimanja većih i složenijih projekata i postavlja temelje za održivi rast i povećanje konkurentnosti na tržištu.

6.2. Informacije o dionicama koje su predmet ponude/uvrštenja za trgovanje

6.2.1. Opis vrste i kategorije ponuđenih dionica koje su predmet Ponude i Dionica koje su predmet uvrštenja za trgovanje, uključujući međunarodni identifikacijski broj vrijednosnog papira („ISIN“)

Predmet Ponude je ukupno 1.200.000 Ponuđenih dionica koje su na Datum ovog Prospekta vlastite dionice Izdavatelja. Ponuđene dionice su redovne, glase na ime, nominalnog iznosa od 1,00 EUR svaka. Ukupni nominalni iznos Ponuđenih dionica koje su predmet Ponude je 1.200.000,00 EUR. Ponuđene dionice su izdane u nematerijaliziranom obliku, u obliku elektroničkog zapisa na računu vrijednosnih papira u računalnom sustavu SKDD-a, s oznakom vrijednosnog papira IG-R-A i ISIN oznakom HRIG00RA0009.

Predmet uvrštenja na Službeno tržište Zagrebačke burze d.d. su sve Dionice Izdavatelja i to ukupno 3.990.000 Dionica, redovnih dionica Izdavatelja, na ime, nominalne vrijednosti jedne dionice od 1,00 EUR, koje se vode pri SKDD-u u nematerijaliziranom obliku pod oznakom vrijednosnog papira IG-R-A i ISIN oznakom HRIG00RA0009.

6.2.2. Propisi na temelju kojih su Dionice izdane

Sve Dionice (uključujući Ponuđene dionice) izdane su na temelju propisa Republike Hrvatske i pravne stečevine Europske unije.

6.2.3. Podatak o tome jesu li Dionice na ime ili na donositelja i jesu li Dionice u obliku potvrda ili u nematerijaliziranom obliku

Dionice koje su predmet Ponude i uvrštenja za trgovanje su redovne dionice nominalnog iznosa od 1,00 EUR koje glase na ime, izdane su u nematerijaliziranom obliku, odnosno u obliku elektroničkog zapisa na računu vrijednosnih papira u informacijskom sustavu SKDD-a. Kontakt

podaci SKDD-a su: SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO, dioničko društvo, Heinzelova 62/a, HR-10000 Zagreb, (+385) 1 4607 300, skdd@skdd.hr, <https://www.skdd.hr/>.

6.2.4. Valuta izdanja Dionica

Dionice i temeljni kapital Izdavatelja su izraženi u eurima.

6.2.5. Opis prava koja proizlaze iz Dionica, uključujući moguća ograničenja tih prava i postupak njihova ostvarenja

Prema odredbama Zakona o trgovačkim društvima i Statuta, sve Dionice (uključujući i Ponuđene dionice) daju imateljima ista prava, kako je to detaljnije prikazano u nastavku.

Pravo na dividendu

U skladu s Statutom Izdavatelja, nakon podmirenja namjena određenih zakonom, Glavna skupština na prijedlog Uprave Izdavatelja može donijeti odluku da se dobit ili dio dobiti Izdavatelja podijeli dioničarima, dok se udjeli dioničara u dobitku određuju u obliku dividende prema broju dionica kojima raspolažu.

Također, Glavna skupština može odlučiti i da se dobit ne isplati dioničarima.

Pravo glasa na Glavnoj skupštini

Sukladno odredbama članka 23. Statuta, na Glavnoj skupštini mogu sudjelovati dioničari koji na svom računu vrijednosnih papira u računalnom sustavu SKDD-a imaju upisanu dionicu Izdavatelja i unaprijed su prijavili svoje sudjelovanje na Glavnoj skupštini prema zakonu i Statutu. Prijava za sudjelovanje mora prispjeti Izdavatelju na poslovnu adresu u sjedištu Izdavatelja koja je naznačena u pozivu za Glavnu skupštinu, u roku propisanom zakonom (s tim da se u taj rok ne uračunava dan prispjeća prijave Izdavatelju), sve prema uputama iz poziva za Glavnu skupštinu.

Kvorum za održavanje Glavne skupštine određen je člankom 23.3. Statuta i to na način da Glavna skupština može donositi valjane odluke ako su na njoj zastupljeni dioničari osobno, njihovi punomoćnici ili zakonski zastupnici dioničara koji zajedno drže dionice čija je ukupna nominalna vrijednost 50% plus jedna dionica izdanog temeljnog kapitala Izdavatelja (kvorum).

Na Glavnoj skupštini Izdavatelja, odluke se donose većinom danih glasova (obična većina), osim kada je zakonom ili Statutom propisana veća, kvalificirana većina za donošenje određenih odluka. Iznimno, Glavna skupština glasovima koji predstavljaju najmanje 75% temeljnog kapitala zastupljenog na Glavnoj skupštini pri donošenju odluke donosi sljedeće odluke:

- a) odluka o povlačenju dionica Izdavatelja s uvrštenja na uređenom tržištu i/ili uvrštavanju dionica Izdavatelja iz višeg u niži segment uređenog tržišta,
- b) odluka o isključenju prava prvenstva postojećih dioničara na upis i uplatu novih dionica,

- c) izmjena Statuta Izdavatelja na način da se daje ovlast Upravi i Nadzornom odboru da poveća temeljni kapital Društva (odobreni kapital),
- d) odluka o pripajanju Izdavatelja drugom društvu i/ili pripajanju Izdavatelju drugog društva,
- e) odluka o spajanju Izdavatelja s drugim društvom ili društvima,
- f) odluka o povećanju temeljnog kapitala Izdavatelja ulozima u novcu i/ili stvarima i/ili pravima,
- g) odluka o uvjetnom povećanju temeljnog kapitala Izdavatelja,
- h) odluka o izmjenama Statuta.

Svaka Dionica daje pravo na jedan glas.

Pravo prvokupa u ponudama za upis vrijednosnih papira istog roda

Odredbama Statuta nije regulirano pravo prvokupa te se stoga primjenjuju relevantne odredbe Zakona o trgovačkim društvima. Tako je odredbama članka 308. Zakona o trgovačkim društvima propisano kako se svakome dioničaru koji to zatraži mora dati pravo da upiše onaj dio novih dionica koji odgovara njegovom udjelu u dotadašnjem temeljnom kapitalu Izdavatelja. Za ostvarenje prava prvenstva pri upisu mora se odrediti rok od najmanje 14 dana.

Nadalje, pravo prvenstva upisa novih dionica se može u potpunosti ili djelomično isključiti odlukom Glavne skupštine glasovima koji predstavljaju najmanje tri četvrtine glasova temeljnog kapitala zastupljenog na Glavnoj skupštini pri donošenju te odluke.

Pravo na udio u dobiti Izdavatelja

Kako je opisano ranije u ovoj točki 6.2.5. Prospekta, prema odredbama Statuta Izdavatelja, nakon podmirjenja namjena određenih zakonom, Glavna skupština na prijedlog Uprave Izdavatelja donosi odluku o raspodjeli dobiti Izdavatelja, svoti i načinu isplate dobiti.

Također, Glavna skupština može odlučiti i da se dobit ne isplati dioničarima.

Člankom 27.3. Statuta određeno je da je Uprava ovlaštena, uz suglasnost Nadzornog odbora, po proteku poslovne godine iz predvidivog dijela neto dobiti isplatiti dioničarima predujam na ime dividende, i to samo onda ako privremeni račun dobitka i gubitaka za proteklu godinu pokazuje dobit. Na ime predujma može se isplatiti najviše polovinu iznosa dobiti umanjenog za iznose koji se po zakonu i statutu moraju unijeti u rezerve Društva. Uz to isplata predujma ne može prijeći iznos polovine prošlogodišnje dobiti.

Pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske, odnosno stečajne mase Izdavatelja

Statutom Izdavatelja nije posebno regulirano pravo na isplatu dijela ostataka likvidacijske odnosno stečajne mase te se navedeno pravo ostvaruje sukladno primjenjivim propisima.

Odredbe o otkupu

Pravo otkupa nije izričito uređeno Statutom Izdavatelja te se primjenjuju relevantne odredbe važećih propisa kojima je to pravo uređeno.

Odredbe o konverziji

Statut Izdavatelja ne sadrži odredbe o konverziji, stoga se na konverziju primjenjuju relevantne odredbe važećih propisa kojima je to pravo uređeno.

Sva druga upravljačka i imovinska prava imatelja dionica proizlaze iz odredaba Zakona o trgovačkim društvima i drugih relevantnih propisa.

6.2.6. Opis svih ograničenja prenosivosti vrijednosnih papira

Nema ograničenja u prijenosu Dionica. Sve Dionice, uključujući Ponuđene dionice se mogu slobodno prenositi u skladu s primjenjivim propisima.

6.2.7. Informacije o propisima o preuzimanjima

Prema Zakonu o preuzimanju dioničkih društava, svaka fizička ili pravna osoba obvezna je objaviti ponudu za preuzimanje kad neposredno ili posredno, samostalno ili djelujući zajednički, stekne dionice s pravom glasa Izdavatelja, tako da, zajedno s dionicama koje je već stekla, prijeđe prag od 25% dionica s pravom glasa ciljnog društva (kontrolni prag).

Zakon o preuzimanju dioničkih društava u članku 14. propisuje iznimke od obveze objave ponude za preuzimanje. Neke od ovih iznimka navode se u nastavku, primjerice, stjecatelji nisu dužni objaviti ponudu za preuzimanje u slučaju stjecanja dionica nasljeđivanjem, diobom bračne stečevine ili promjenom pravnog oblika trgovačkog društva. Nadalje, ako stjecatelj stekne dionice izdavanjem dionica u postupku povećanja temeljnog kapitala, stjecatelj nije obvezan objaviti ponudu za preuzimanje ako glavna skupština odobri stjecateljima stjecanje dionica bez obveze objavljivanja ponude za preuzimanje, prema članku 14. stavku 1. točki 3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava. Navedenu obvezu moguće je isključiti odlukom Glavne skupštine donesenom glasovima koji predstavljaju najmanje tri četvrtine glasova temeljnog kapitala zastupljenog na Glavnoj skupštini pri donošenju te odluke, ne računajući glasove stjecatelja i osoba koje s njim djeluju zajednički.

Nakon što jedna od osoba koje zajednički djeluju stekne dionice tako da tim stjecanjem nastane obveza na objavu ponude za preuzimanje, svaka od tih osoba obvezna je objaviti ponudu za preuzimanje pod uvjetima i na način određen Zakonom o preuzimanju dioničkih društava, a obveza na objavu ponude se smatra ispunjenom, ako ponudu objavi bilo koja od osoba koje djeluju zajednički.

U smislu odredaba Zakona o preuzimanju dioničkih društava, osobe koje djeluju zajednički su fizičke ili pravne osobe koje surađuju na temelju sporazuma, čiji je cilj stjecanje dionica s pravom glasa, usklađeno ostvarivanje prava glasa ili sprječavanje druge osobe u provođenju postupka preuzimanja ili koje surađuju s ciljanim društvom.

Ponuditelj i osobe koje s njim djeluju zajednički dužni su za sve dionice istog roda ponuditi istu cijenu, odnosno isti broj zamjenskih dionica. Cijena u ponudi ne može biti niža od najviše cijene po kojoj je ponuditelj stekao dionice u razdoblju od godine dana prije nastanka obveze i najviše prosječne cijene dionica ostvarene na uređenom tržištu.

Ponuditelj dostavlja obavijest o nastanku obveze ili namjeri objavljivanja ponude za preuzimanje HANFA-i i istu objavljuje u Narodnim novinama te putem tržišnog operatera uređenog tržišta na koje su uvrštene dionice ciljnog društva. Ponuditelj je obavezan podnijeti zahtjev HANFA-i za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje u roku od trideset dana od dana nastanka obveze. Ponuditelj treba osigurati naknadu za preuzimanje svih dionica koje su predmet ponude za preuzimanje u obliku novčane naknade (kao bankovna garancija ili novčana sredstva kod depozitara) ili zamjenske naknade (zamjenske dionice) ili kombinirane naknade novca i zamjenskih dionica. Ponuditelj treba ugovoriti obavljanje poslova pohrane dionica kod SKDD-a za nematerijalizirane dionice ili kod kreditne institucije za nematerijalizirane dionice.

Nakon odobrenja HANFA-e, ponuditelj je obavezan objaviti ponudu u Narodnim novinama i putem tržišnog operatera uređenog tržišta na koje su uvrštene dionice ciljnog društva u roku od sedam dana od dana zaprimanja rješenja HANFA-e. Ponuditelj dostavlja ponudu ciljnom društvu i tržišnom operateru uređenog tržišta na koje su uvrštene dionice ciljnog društva i depozitaru, bez odgode po primitku rješenja HANFA-e. Ponuditelj dostavlja dioničarima obrasce K-POP putem SKDD-a (ako je depozitar SKDD) ili obavijesti o načinu pohrane dionica (ako je depozitar kreditna institucija), a sve prema ugovoru o obavljanju poslova pohrane. Ponuditelj plaća pohranjene dionice u roku od četrnaest dana od isteka roka trajanja ponude te podmiruje ostale troškove proizašle iz ponude.

Ponuditelj objavljuje izvješće o preuzimanju u roku od sedam dana od isteka roka za plaćanje i dostavlja ga HANFA-i, ciljnom društvu i tržišnom operateru uređenog tržišta na koje su uvrštene dionice ciljnog društva ili objavljuje obavijest u neuspjehu ponude u roku od sedam dana od dobivanja obavijesti od depozitara u slučaju uvjetovane ponude.

6.2.8. Podaci o javnim ponudama trećih osoba za preuzimanje Dionica

Do datuma ovog Prospekta nije objavljena niti jedna javna ponuda za preuzimanje Dionica.

6.2.9. Informacije o relevantnim poreznim propisima Republike Hrvatske, a koji mogu utjecati na ostvarenu dobit od Dionica te informacije o poreznom tretmanu Dionica

Primjenjivi porezni propisi mogli bi utjecati na ostvarenu dobit od Dionica Izdavatelja. Sljedeći sažetak poreznog tretmana koji proizlazi iz držanja Dionica temelji se na pozitivnim propisima Republike Hrvatske na Datum ovog Prospekta, koji mogu biti izmijenjeni nakon tog datuma. Svaki imatelj dionica upućuje se na savjetovanje sa svojim poreznim savjetnikom o poreznim posljedicama koje za njega mogu proizići iz imanja ili raspolaganja Dionicama, uključivo primjenjivost i učinak domaćih i stranih poreznih propisa ili poreznih međunarodnih ugovora.

Porez na dohodak

Sukladno Zakonu o porezu na dohodak, dohotkom od kapitala se, između ostalog, smatraju i primici od dividendi i udjela u dobiti na temelju udjela u kapitalu. Predujam poreza na dohodak po osnovi primitaka od dividendi ili udjela u dobiti na temelju udjela u kapitalu obračunava se i plaća, po odbitku, od ukupnog primitka, po stopi od 12%. Domaće fizičke osobe uz porez na dohodak plaćaju i prirez porezu na dohodak ukoliko je takva obveza utvrđena odlukama nadležnih tijela jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u mjestu prebivališta odnosno uobičajenog boravišta domaće fizičke osobe, a prema stopama propisanim tim odlukama. Ako je Republika Hrvatska sklopila ugovor o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja s državom rezidentnosti inozemne fizičke osobe, primjenjuju se odredbe ugovora o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja ukoliko su iste povoljnije te se porez na dohodak od kapitala plaća po odbitku prema stopi iz ugovora ako su zadovoljeni svi potrebni uvjeti.

Dohotkom od kapitala smatraju se i primici u naravi članova uprave trgovačkih društava, a koje ostvaruju putem dodjele ili opcijske kupnje vlastitih dionica. U skladu s člankom 68. stavkom 7. Zakona o porezu na dohodak, primici koje članovi uprave trgovačkih društava ostvaruju dodjelom vlastitih dionica tih društava kao i po osnovi dodjele dionica koje poslodavci daju radnicima ili fizičkim osobama koje nisu u radnom odnosu s isplatiateljem primitka utvrđuju se u visini tržišne vrijednosti ili razlike između tržišne vrijednosti dodijeljenih dionica i plaćene naknade, ako se dionice stječu uz djelomičnu naknadu. Sukladno odredbi članka 69. stavka 2. Zakona o porezu na dohodak, dohodak od kapitala ne utvrđuje se po osnovi dividendi i udjela u dobiti ako su dividende i ti udjeli iskorišteni za uvećanje temeljnog kapitala društva ili ako su ostvareni od ulaganja Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji te su namijenjene i dijele se članovima tog Fonda.

Sukladno Zakonu o porezu na dohodak, dohotkom od kapitala smatraju se i kapitalni dobiti. Dohodak od kapitala po osnovi kapitalnih dobitaka čini razlika između ugovorene prodajne cijene odnosno primitka utvrđenog prema tržišnoj vrijednosti financijske imovine stečene nakon 1. siječnja 2016. godine koja se otuđuje i nabavne vrijednosti te imovine, pri čemu se financijskom imovinom, između ostalog, smatraju i primici od prenosivih vrijednosnih papira odnosno dionica, a otuđenjem se smatra prodaja, zamjena, darovanje i drugi prijenos financijske imovine. Imatelji financijske imovine obvezni su obračunati, obustaviti i uplatiti predujam poreza na dohodak od

kapitala po osnovi kapitalnih dobitaka do kraja veljače tekuće godine za sve kapitalne dobitke ostvarene u prethodnoj godini umanjene za ostvarene kapitalne gubitke po stopi od 12%, uz obustavu prireza (ukoliko je propisan) bez priznavanja osobnih odbitaka.

Dohodak od kapitala po osnovi kapitalnih dobitaka ne oporezuje se ako je (i) otuđenje izvršeno između bračnih drugova i srodnika u prvoj liniji i drugih članova uže obitelji iz članka 14. stavka 5. i 6. Zakona o porezu na dohodak, između razvedenih bračnih drugova ako je otuđenje u neposrednoj svezi s razvodom braka, (ii) ako je otuđenje u neposrednoj svezi s nasljeđivanjem financijske imovine te (iii) ako je financijska imovina otuđena nakon dvije godine od dana nabave odnosno stjecanja te imovine.

Porez na dobit

Sukladno Zakonu o porezu na dobit, prihod domaćih pravnih osoba po osnovi dividendi i udjela u dobiti ne podliježu oporezivanju porezom na dobit. Pravne osobe – nerezidenti obvezne su u Republici Hrvatskoj platiti porez po odbitku na prihode koje ostvare od dividendi i udjela u dobiti, po stopi od 10%, koji se isplaćuju od 1. ožujka 2012., osim u slučaju isplate dividendi i udjela u dobiti koji su ostvareni do 31. prosinca 2000. bez obzira kada se isplaćuju. Ako je Republika Hrvatska sklopila ugovor o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja s državom rezidentnosti pravne osobe – nerezidenta, primjenjuju se odredbe ugovora o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja ukoliko su iste povoljnije te se porez po odbitku plaća prema stopi iz ugovora ako su zadovoljeni svi potrebni uvjeti.

Porezna osnovica poreza po odbitku je bruto iznos naknade koju tuzemni isplatitelj plaća nerezidentu – inozemnom primatelju. Porezni obveznik poreza po odbitku je tuzemni isplatitelj naknada (dividende ili udjela u dobiti) te isti, prilikom plaćanja takvih naknada nerezidentu, obračunava, obustavlja i plaća porez po odbitku u skladu s predmetnim zakonom, osim ako nerezident ima sjedište u državama s kojima Republika Hrvatska primjenjuje ugovor o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja i pravo iz ugovora o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja je povoljnije, imajući u vidu da su zadovoljeni svi potrebni uvjeti.

Porez na dodanu vrijednost

Sukladno Zakonu o porezu na dodanu vrijednost, transakcije, uključujući posredovanje, osim upravljanja i pohrane, u vezi s dionicama, udjelima u trgovačkim društvima ili udruženjima, obveznicama i drugim vrijednosnim papirima, uz iznimku dokumenata kojima se utvrđuje neko pravo nad dobrima te prava ili vrijednosnih papira kojima se utvrđuju određena prava na nekretninama, oslobođene su poreza na dodanu vrijednost.

Porez na nasljedstva i darove

Sukladno Zakonu o lokalnim porezima porez na nasljedstva i darove, po stopi od 4%, plaća se na gotov novac, novčane tražbine i vrijednosne papire (vrijednosnice) te na pokretnine, ako je pojedinačna tržišna vrijednost pokretnina veća od 6.700,00 EUR na dan utvrđivanja porezne obveze. Porez na nasljedstva i darove ne plaća se ako se na naslijeđeni ili darovani gotov novac,

novčane tražbine, vrijednosne papire (vrijednosnice) te pokretnine plaća neki drugi porez prema posebnom propisu. Obveznici poreza na nasljedstva i darove su fizičke i pravne osobe, koje na teritoriju naslijede ili prime na dar ili steknu po drugoj osnovi bez naknade imovinu na koju se plaća porez na nasljedstva i darove. Navedeni zakon propisuje i razna oslobođenja od poreza na nasljedstva i darove ovisno o srodstvu stjecatelja s ostaviteljem ili darovateljem te ovisno o statusu stjecatelja ili svrsi dara.

6.3. Uvjeti javne ponude dionica

U ovom Poglavlju navedeni su uvjeti u skladu s kojima se predaju sve Izjave o prihvatu ponuda odnosno Izjave o namjeri kupnje u odnosu na kupnju Ponuđenih dionica u Ponudi. Ulaganje u dionice uključuje rizike. Kod donošenja odluke o ulaganju, svaki Ulagatelj mora se osloniti na vlastito ispitivanje, analizu i upite o Izdavatelju, i uvjetima Ponude, uključujući sve povezane prednosti i rizike. Ni Izdavatelj ni Agent ponude i uvrštenja ili bilo koji od njihovih predstavnika ili savjetnika ne daju nikakve izjave Ulagateljima u odnosu na dopuštenost ulaganja u Ponuđene dionice po zakonima koji se primjenjuju na te Ulagatelje. Svaki potencijalni Ulagatelj trebao bi se posavjetovati sa svojim savjetnicima u odnosu na zakonske, porezne, poslovne, financijske i povezane aspekte ulaganja u Ponuđene dionice. Svaki Ulagatelj treba proučiti ovo Poglavlje zajedno s ostalim dijelovima ovog Prospekta, a posebno Dijelom 3. „Čimbenici rizika“.

6.3.1. Uvjeti, statistički podaci o Ponudi, očekivani rokovi i propisani postupak podnošenja izjava o prihvatu ponude / izjava o namjeri kupnje u odnosu na kupnju Ponuđenih dionica

Dana 13. veljače 2025. godine Uprava Izdavatelja donijela je Odluku o prodaji vlastitih dionica javnom ponudom kojom je određeno da će Izdavatelj provesti Ponudu radi prodaje svih 1.200.000 Ponuđenih dionica, a koje na Datum ovog Prospekta imaju status vlastitih dionica Izdavatelja.

Prodaja Ponuđenih dionica bit će u skladu sa zakonodavstvom Republike Hrvatske i pravnom stečevinom Europske unije.

6.3.1.1. Uvjeti koji se primjenjuju na ponudu

Prema Odluci o prodaji vlastitih dionica javnom ponudom Ponuđene dionice na prodaju nudi Izdavatelj u Ponudi u jednom krugu, koja obuhvaća:

- (i) Ponudu Radnicima;
- (ii) Ponudu Kvalificiranim ulagateljima, u kojoj se Ponuđene dionice nude (i) Kvalificiranim ulagateljima u Republici Hrvatskoj i (ii) Kvalificiranim ulagateljima izvan Republike Hrvatske čije se sjedište nalazi na području države članice Europskog gospodarskog prostora (EGP), kako je određeno u točki 6.4.8. Prospekta; i
- (iii) Ponudu Malim ulagateljima, u kojoj se Ponuđene dionice nude Malim ulagateljima u Republici Hrvatskoj.

Ponuđene dionice bit će ponuđene na prodaju svim Ulagaateljima, odnosno svakoj fizičkoj ili pravnoj osobi koja je Radnik, Mali ulagaatelj ili Kvalificirani ulagaatelj, uz uvjete navedene u točki 6.3.1.4. ovog Prospekta.

Ponuda će se provesti na način određen u Javnom pozivu na podnošenje Izjava o prihvatu ponude odnosno Izjava o namjeri kupnje u odnosu na kupnju Ponuđenih dionica („**Javni poziv**“). Nakon odobrenja ovog Prospekta od strane HANFA-e, očekuje se da će na dan 20. veljače 2025. godine (ili oko tog datuma) Uprava Izdavatelja objaviti Javni poziv na internetskoj stranici Izdavatelja (www.ing-grad.hr), internetskoj stranici ZSE-a (www.zse.hr) i u najmanje jednim dnevnim novinama koje se prodaju na cijelom ili pretežitom području Republike Hrvatske.

Ponuda će se smatrati uspješnom ako do isteka Razdoblja formiranja knjige upisa te, u odnosu na Ponudu Malim ulagaateljima i Radnicima, do isteka krajnjeg roka za plaćanje Ponuđenih dionica, najmanje 1.000.000 Ponuđenih dionica bude upisano, a, u odnosu na Ponudu Malim ulagaateljima i Radnicima uplaćeno, u skladu s uvjetima navedenima u Javnom pozivu.

Ako Ponuda ne bude uspješna, Izdavatelj će unutar pet dana nakon isteka razdoblja za upis Ponuđenih dionica, kako bude navedeno u Javnom pozivu, vratiti uplaćena sredstva Ulagaateljima na račune navedene od strane Ulagaatelja u Izjavama o prihvatu ponude. U tom slučaju, Izdavatelj će snositi troškove platnih transakcija povrata sredstava, ali neće snositi bilo koje druge troškove, niti će Ulagaateljima isplatiti kamate. U istom roku i pod istim uvjetima, Izdavatelj će vratiti preplaćena sredstva relevantnim Ulagaateljima.

Izdavatelj se obvezuje da sredstvima prikupljenima Ponudom neće raspolagati sve dok ne nastupi raniji od sljedeća dva događaja: (a) Zagrebačka burza je donijela odluku kojom se odobrava uvrštenje Dionica na uređeno tržište Zagrebačke burze; ili (b) Izdavatelj je izvršio povrat sredstava onim Kvalificiranim ulagaateljima koji prema primjenjivim propisima ne smiju držati dionice koje nisu uvrštene na uređeno tržište, u odnosu na koje je ugovor o prodaji Ponuđenih dionica raskinut zbog nastupa raskidnog uvjeta (neuvrštenja Dionica na uređeno tržište Zagrebačke burze u roku od tri mjeseca od dana isteka Ponude, u skladu s točkom 6.3.1.4. ovog Prospekta.

6.3.1.2. Raspon cijene

Prema Odluci o prodaji vlastitih dionica javnom ponudom, Uprava Izdavatelja će, uz savjetovanje s Agentom ponude i uvrštenja, odrediti raspon cijene za Ponuđene dionice („**Raspon cijene**“), prije početka razdoblja formiranja knjige upisa („**Razdoblje formiranja knjige upisa**“) i razdoblja trajanja Ponude („**Razdoblje trajanja Ponude**“).

Raspon cijene bit će određen na temelju procjene Izdavatelja o predviđenom općem interesu za Ponudu, uvjeta na financijskom tržištu i tržištu kapitala u relevantno vrijeme, procjene vrijednosti izgleda za rast, čimbenika rizika te drugih informacija koje se odnose na aktivnosti Izdavatelja.

Kriteriji odnosno metode koje će Izdavatelj koristiti prilikom određivanja Raspona cijene detaljnije su objašnjeni u nastavku.

- **Predviđeni opći interes za Ponudu** temelji se na očekivanom interesu potencijalnih Ulagatelja za Ponudu koji se utvrđuje na temelju usporedivih transakcija na tržištu kapitala te na temelju profila potencijalnih Ulagatelja kojima će Ponuda biti upućena;
- **Uvjeti na financijskom tržištu i tržištu kapitala** odnose se na postojeće uvjete na financijskom tržištu i tržištu kapitala pod kojima bi Izdavatelj ili s njime usporediva osoba mogla prikupiti sredstva;
- **Procjene vrijednosti i izgleda za rast** odnose se na procjene vrijednosti Izdavatelja i potencijal njegovog rasta, za što se mogu koristiti općeprihvaćene metode procjene vrijednosti društva, i to: (a) metoda diskontiranog novčanog toka, odnosno metoda koja buduće poslovanje društva diskontira na sadašnju vrijednost i (b) metoda usporedivih društava, odnosno metoda kojom se društvo uspoređuje sa sličnim društvima;
- **Čimbenici rizika i druge informacije koje se odnose na aktivnosti Izdavatelja** odnose se na ocjenu utjecaja čimbenika rizika prikazanih u Dijelu 3. ovog Prospekta i drugih informacija koje se odnose na aktivnosti Društva prikazane u ovom Prospektu na vrijednost Izdavatelja i mogućnost njegovog daljnjeg rasta.

Raspon cijene bit će objavljen u Javnom pozivu.

6.3.1.3. Ukupna količina ponude

U Ponudi će na prodaju biti ponuđeno ukupno 1.200.000 Ponuđenih dionica.

6.3.1.4. Razdoblje trajanja Ponude i opis postupka kupnje Ponuđenih dionica

Nakon što HANFA dostavi Izdavatelju odluku kojom odobrava ovaj Prospekt, Uprava Izdavatelja ovlaštena je samostalno odlučiti kada će objaviti Javni poziv. Uprava Izdavatelja očekuje da će Javni poziv objaviti u roku od četiri tjedna od dana kada Izdavatelj primi odluku HANFA-e o odobrenju Prospekta (ili bilo koje dopune Prospekta). Javni poziv objavit će se na internetskoj stranici Izdavatelja (www.ing-grad.hr), internetskoj stranici ZSE-a (www.zse.hr) i u najmanje jednim dnevnim novinama koje se prodaju na cijelom ili pretežitom području Republike Hrvatske. Očekuje se da će Javni poziv biti objavljen na datum 20. veljače 2025. godine (ili oko tog datuma).

Izdavatelj zadržava pravo skratiti Razdoblje trajanja Ponude, odnosno Razdoblje formiranja knjige upisa, u slučaju da dovoljna potražnja za Ponuđenim dionicama bude postignuta prije isteka Razdoblja trajanja Ponude, odnosno Razdoblja formiranja knjige upisa, međutim, Razdoblje trajanja Ponude, odnosno Razdoblje formiranja knjige upisa ne može biti kraće od šest radnih dana od dana objave Javnog poziva. U slučaju skraćivanja Razdoblja trajanja Ponude, na odgovarajući se način mogu promijeniti Datum alokacije, krajnji rok za plaćanje Ponuđenih dionica i drugi relevantni datumi i/ili razdoblja. Svaku takvu izmjenu Društvo će pravovremeno objaviti na način predviđen u točki 6.3.1.1. ovog Prospekta.

Interes za kupnju Ponuđenih dionica Ulagatelji mogu iskazati pisanom Izjavom o prihvatu ponude na kupnju Ponuđenih dionica („**Izjava o prihvatu ponude**“) za Radnike i Male ulagatelje, odnosno Izjavom o namjeri kupnje u odnosu na kupnju Ponuđenih dionica („**Izjava o namjeri kupnje**“) za

Kvalificirane ulagatelje. Obrasci Izjava o prihvatu ponude i Izjave o namjeri kupnje bit će objavljeni na internetskoj stranici Izdavatelja (www.ing-grad.hr) istovremeno s objavom Javnog poziva.

Svaki Ulagatelj smije dostaviti samo jednu Izjavu o prihvatu ponude. Ulagatelji mogu povući svoje Izjave o prihvatu ponude odnosno Izjavu o namjeri kupnje u bilo kojem trenutku do isteka Razdoblja trajanja Ponude, kao i podnijeti nove Izjave o prihvatu ponude odnosno Izjave o namjeri kupnje do isteka Razdoblja trajanja Ponude. Kvalificirani ulagatelji mogu zadavati višestruke Izjave o namjeri kupnje ako se iste odnose na interes za kupnje različite količina Dionica (ili novčanih iznosa) na različitim cjenovnim razinama.

U slučaju višestrukih Izjava o prihvatu ponude istog Ulagatelja smatrat će se da je taj Ulagatelj dostavio samo jednu Izjavu o prihvatu ponude, i to onu u kojoj je naveden najviši iznos Ukupne ponuđene cijene.

Ako je u dvije ili više Izjava o prihvatu ponude istog Ulagatelja naveden isti iznos Ukupne ponuđene cijene, uzet će se u obzir samo jedna od tih Izjava o prihvatu ponude. Sve ostale Izjave o prihvatu ponude tog Ulagatelja neće biti uzete u obzir.

U Javnom pozivu detaljno će biti naznačeno mjesto i vrijeme za dostavu Izjava o prihvatu ponude odnosno Izjava o namjeri kupnje. Također će biti istaknut rok u kojem Ulagatelji moraju izvršiti uplatu za kupljene Ponuđene dionice. Ispravno ispunjene Izjave o prihvatu ponude odnosno Izjave o namjeri kupnje moraju biti zaprimljene do isteka Razdoblja trajanja Ponude, odnosno Razdoblja formiranja knjige upisa određenog u Javnom pozivu (kako je primjenjivo ovisno o kategoriji Ulagatelja). Pravodobno dostavljenim Izjavama o prihvatu ponude odnosno Izjavama o namjeri kupnje smatrat će se isključivo one koje budu zaprimljene najkasnije na zadnji dan Razdoblja trajanja Ponude, i to do vremena koje će biti naznačeno u Javnom pozivu.

Nepotpune ili nepravilno ispunjene Izjave o prihvatu ponude odnosno Izjave o namjeri kupnje ili Izjave o prihvatu ponude odnosno Izjave o namjeri kupnje koje budu zaprimljene nakon isteka Razdoblja trajanja Ponude, odnosno Razdoblja formiranja knjige upisa određenog u Javnom pozivu (kako je primjenjivo ovisno o kategoriji Ulagatelja), neće biti uzete u obzir i o tome se neće izdavati nikakva posebna obavijest Ulagateljima.

Pravodobnom uplatom za kupljene Ponuđene dionice smatrat će se isključivo uplate koje budu zaprimljene u korist bankovnog računa Agenta ponude i uvrštenja navedenog u Javnom pozivu, najkasnije na zadnji dan odnosnog roka za uplatu, i to do vremena koje će biti naznačeno u Javnom pozivu.

Svi Ulagatelji moraju imati otvoren račun vrijednosnih papira kod SKDD-a ili kod skrbničkog društva koje ima otvoren račun vrijednosnih papira kod SKDD-a. Broj računa vrijednosnih papira otvoren kod SKDD-a mora biti naveden u svakoj Izjavi o prihvatu ponude. Računi vrijednosnih papira kod SKDD-a mogu se otvoriti kod ovlaštenih članova SKDD-a (investicijskih društava i kreditnih institucija ovlaštenih za pružanje investicijskih usluga u Republici Hrvatskoj), kao i kod

skrbničkih društava. Račun vrijednosnih papira kod SKDD-a može također biti izravno otvoren od strane Ulagatelja, u skladu s relevantnim pravilima SKDD-a.

SKDD djeluje kao depozitarni agent u odnosu na Ponudu.

Izdavatelj i Agent ponude i uvrštenja mogu koristiti informacije dobivene od strane Ulagatelja u njihovim Izjavama o prihvatu ponude odnosno Izjavama o namjeri kupnje u svrhu namire. Agent ponude i uvrštenja upisa nije odgovoran Ulagateljima za netočne ili neistinite informacije koje Ulagatelji navedu u svojim Izjavama o prihvatu ponude odnosno Izjavama o namjeri kupnje, kao ni za štetu ili druge posljedice koje mogu nastati Ulagateljima s tim u vezi. Društvo i Agent ponude i uvrštenja ne preuzimaju odgovornost za radnje poduzete od strane SKDD-a u odnosu na postupke koji se odnose na otvaranje računa vrijednosnih papira. Stoga se svi potencijalni Ulagatelji pozivaju da unaprijed potvrde da imaju potpuno operativne račune kod SKDD-a, uključujući, između ostalog, informacije o njihovim bankovnim računima koje zahtijeva SKDD.

Ponuda će se provesti u jednom krugu kako slijedi:

Ponuda Radnicima

Očekuje se da će Razdoblje trajanja Ponude za Radnike trajati od 24. veljače 2025. godine (9:00 SEV) (ili oko tog datuma) do 6. ožujka 2025. godine (ili oko tog datuma), kako bude određeno u Javnom pozivu.

Pravo Radnika na kupnju Ponuđenih dionica je strogo osobno pravo te nije prenosivo.

Radnici koji žele kupiti Ponuđene dionice moraju najkasnije do isteka trajanja Razdoblja trajanja Ponude dostaviti popunjene i potpisane Izjave o prihvatu ponude.

U Izjavi o prihvatu ponude Radnik je dužan navesti najviši iznos u eurima koji je spreman uplatiti na ime ukupne cijene za sve kupljene Ponuđene dionice koje će kupiti po bilo kojoj Konačnoj cijeni unutar Raspona cijene, pri čemu taj iznos ne smije biti niži od 500,00 EUR („**Ukupna ponuđena cijena**“).

Izjave o prihvatu ponude i uplaćena sredstva moraju se dostaviti Agentu ponude i uvrštenja na način i u skladu s uputama i uvjetima navedenima u Javnom pozivu.

Tijekom Razdoblja trajanja Ponude, Radnici mogu povući svoje Izjave o prihvatu ponude u bilo kojem trenutku do isteka Razdoblja trajanja Ponude.

Ispravno popunjene Izjave o prihvatu ponude moraju biti zaprimljene od strane Agenta ponude i uvrštenja prije isteka Razdoblja trajanja Ponude. Ni Izdavatelj ni Agent ponude i uvrštenja neće snositi odgovornost za kašnjenje u dostavi poštanskih pošiljaka, internetske veze ili poslužitelje ili druga logistička ili tehnička pitanja koja mogu prouzročiti da Izjava o prihvatu ponude ne bude zaprimljena na vrijeme ili uopće ne bude zaprimljena u uredu za podnošenje Izjava o prihvatu

ponude. Nepotpune ili nepravilno ispunjene Izjave o prihvatu ponude ili Izjave o prihvatu ponude zaprimljene nakon isteka Razdoblja trajanja Ponude neće biti uzete u obzir i o tome neće biti izdana nikakva posebna obavijest Radniku koji sudjeluje u Ponudi Radnicima.

Radnici su dužni platiti Ponuđene dionice za koje su predali Izjave o prihvatu ponude u skladu s uputama koje će biti navedene u Javnom pozivu. Očekuje se da će krajnji rok za plaćanje Ponuđenih dionica u Ponudi Radnicima biti 6. ožujka 2025. godine (ili oko tog datuma). Ako je uplata Radnika niža od iznosa navedenog u Izjavi o prihvatu ponude tog Radnika, Agent ponude i uvrštenja koristit će stvarno uplaćeni iznos kao mjerodavan za izračun broja Ponuđenih dionica koje je kupio taj Radnik. Ako je uplata Radnika viša od iznosa navedenog u Izjavi o prihvatu ponude tog Radnika, Agent ponude i uvrštenja koristit će iznos naveden u Izjavi o prihvatu ponude kao mjerodavan za izračun broja Ponuđenih dionica koje je kupio taj Radnik.

Nakon uplate relevantnog iznosa na račun određen u Javnom pozivu, na tako uplaćeni iznos neće se obračunavati kamate.

Nakon isteka Razdoblja trajanja Ponude te isteka krajnjeg roka za plaćanje Ponuđenih Dionica u Ponudi Malim ulagateljima i Radnicima, Uprava Izdavatelja će, prema savjetu Agentu ponude i uvrštenja, u skladu s točkom 6.3.3. Prospekta odrediti konačnu cijenu Ponuđenih dionica („**Konačna cijena**“) i Konačnu količinu Ponuđenih dionica („**Konačna količina**“) te će na temelju tako utvrđene Konačne cijene i Konačne količine i, ako je primjenjivo, u skladu s Pravilima alokacije koje će Uprava Izdavatelja donijeti u skladu s točkom 6.3.2. Prospekta, odrediti uspješnost Ponude i točan broj Ponuđenih dionica koje je svaki pojedini Radnik kupio.

Očekuje se da će Izdavatelj objaviti Konačnu cijenu, Konačnu količinu te uspješnost Ponude dana 6. ožujka 2025. godine (ili oko tog datuma). Navedene objave bit će izvršene putem internetske stranice Društva (www.ing-grad.hr) i internetske stranice Zagrebačke burze (www.zse.hr).

Broj kupljenih Ponuđenih dionica određuje se kao kvocijent (količnik) Ukupne ponuđene cijene i Konačne cijene, uz zaokruživanje na prvi niži cijeli broj.

Izdavatelj će bez odgode, a najkasnije jedan radni dan nakon što Uprava Izdavatelja utvrdi točan broj Ponuđenih dionica koje je kupio svaki pojedini Radnik, svakom Radniku koji je kupio Ponuđene dionice dostaviti (sam ili putem Agentu ponude i uvrštenja) potvrdu o broju kupljenih Ponuđenih dionica i o ukupnoj cijeni kupljenih Ponuđenih dionica. Navedena potvrda bit će dostavljena elektroničkom poštom na adresu elektroničke pošte odnosno Radnika navedenu u njegovoj Izjavi o prihvatu ponude. Dostavom navedene potvrde smatrat će se da je između Izdavatelja i odnosno Radnika sklopljen ugovor o prodaji onog broja Ponuđenih dionica koji je naveden u toj potvrdi i to po ukupnoj cijeni koja odgovara umnošku Konačne cijene i broja Ponuđenih dionica navedenog u toj potvrdi.

Radnici koji kupe Ponuđene dionice imat će pravo na dodjelu dodatnih Dionica uz uvjete i na način kako je detaljnije opisano u točki 5.12.2. ovog Prospekta.

Ponuda Kvalificiranim ulagateljima

Ponuda Kvalificiranim ulagateljima otvorena je za bilo koju pravnu ili fizičku osobu koja ispunjava sljedeće uvjete:

- (i) podnijela je Izjavu o namjeri kupnje u odnosu na kupnju Ponuđenih dionica u minimalnom iznosu od 50.000,00 EUR; i
- (ii) ima uspostavljene izravne ili neizravne trgovinske odnose s Agentom ponude i uvrštenja.

Bilo koja osoba koja ispunjava uvjete za sudjelovanje u Ponudi Kvalificiranim ulagateljima može se tretirati kao Mali ulagatelj temeljem odluke koju Agent ponude i uvrštenja donese po vlastitom nahođenju, u slučaju da Agent ponude i uvrštenja ocijeni da je navedeno potrebno radi osiguranja više razine zaštite u odnosu na rizik namire. U takvom slučaju Agent ponude i uvrštenja obavijestit će tog Ulagatelja o takvoj odluci bez odgode.

Kako bi se u Ponudi omogućilo tržišno određivanje cijene Ponuđenih dionica, Ulagatelji koji podnesu Izjave o namjeri kupnje u Ponudi Kvalificiranim ulagateljima bit će pozvani na sudjelovanje u postupku formiranja knjige upisa („**Postupak formiranja knjige upisa**“). Agent ponude i uvrštenja (koji djeluje u ime Izdavatelja) zatražit će od takvih Kvalificiranih ulagatelja njihov iskaz interesa za uplatu Ponuđenih dionica na način da će Kvalificirani ulagatelj u Izjavi o namjeri kupnje morati navesti sljedeće: (i) broj Ponuđenih dionica koje želi kupiti (ili ukupan iznos novaca kojim žele kupiti Dionice) na određenoj cjenovnoj razini, i (ii) cijenu po Ponuđenoj dionici koju je spreman platiti. Cijena po Ponuđenoj dionici koju Kvalificirani ulagatelj navede u Izjavi o namjeri kupnje mora biti unutar Raspona cijene. Kvalificirani ulagatelji mogu zadavati višestruke Izjave o namjeri kupnje, odnosno iskazivati interes za kupnje različite količina Dionica (ili novčanih iznosa) na različitim cjenovnim razinama, kako je opisano ranije u ovom članku 6.3.1.4.

Kvalificirani ulagatelji koji žele kupiti Ponuđene dionice moraju najkasnije do isteka trajanja Razdoblja formiranja knjige upisa dostaviti popunjene i potpisane Izjave o namjeri kupnje.

Očekuje se da će Postupak formiranja knjige upisa za Kvalificirane ulagatelje započeti dana 24. veljače 2025. godine (9:00 SEV) (ili oko tog datuma) i završiti dana 6. ožujka 2025. godine (12:00 SEV) (ili oko tog datuma) („**Razdoblje formiranja knjige upisa**“).

Izjave o namjeri kupnje moraju se dostaviti Agentu ponude i uvrštenja usmeno (pod uvjetom da su iste snimljene telefonom) ili u pisanom obliku. Agent ponude i uvrštenja može, u bilo kojem trenutku i prema vlastitoj diskreciji, zatražiti od Kvalificiranog ulagatelja pisanu potvrdu bilo koje usmeno dane Izjave o namjeri kupnje. U svakom slučaju, svaki Kvalificirani ulagatelj dužan je do isteka Razdoblja formiranja knjige upisa dostaviti pravilno ispunjenu Izjavu o namjeri kupnje Agentu ponude i uvrštenja u odnosu na podnijete Izjave o namjeri kupnje.

Izjave o namjeri kupnje moraju se dostaviti Agentu ponude i uvrštenja sukladno uputama i uvjetima navedenima u Javnom pozivu.

Tijekom Razdoblja formiranja knjige upisa, Kvalificirani ulagatelji mogu povući ili izmijeniti svoje Izjave o namjeri kupnje u bilo kojem trenutku do isteka Razdoblja formiranja knjige upisa. Sve Izjave o namjeri kupnje tretirat će se jednako.

Nepotpune ili nepravilno ispunjene Izjave o namjeri kupnje, odnosno Izjave o namjeri kupnje zaprimljene nakon isteka Razdoblja formiranja knjige upisa, kako isto bude navedeno u Javnom pozivu, neće biti uzete u obzir i o tome neće biti izdana nikakva posebna obavijest Kvalificiranom ulagatelju koji sudjeluje u Ponudi. Ispravno ispunjene Izjave o namjeri kupnje moraju biti zaprimljene od strane Agenta ponude i uvrštenja prije isteka Razdoblja formiranja knjige upisa, kako isto bude navedeno u Javnom pozivu. Ni Izdavatelj ni Agent ponude i uvrštenja neće snositi odgovornost za kašnjenje u dostavi poštanskih pošiljaka, nedostupne faks linije, internetske veze ili poslužitelje ili druga logistička ili tehnička pitanja koja mogu prouzročiti da Izjava o namjeri kupnje ne bude zaprimljena na vrijeme ili uopće ne bude zaprimljena od strane Agenta ponude i uvrštenja.

U roku od najviše dva radna dana nakon isteka Razdoblja formiranja knjige upisa, Agent ponude i uvrštenja dostaviti će svakom Kvalificiranom ulagatelju podatak o dodijeljenim (alociranim) Ponuđenim dionicama s uputom za plaćanje dodijeljenih (alociranih) Ponuđenih dionica, te će od istog preuzeti Izjavu o prihvatu ponude za iznos dodijeljenih (alociranih) Ponuđenih dionica. Očekuje se da će Kvalificirani ulagatelji primiti navedene podatke o dodijeljenim Ponuđenim dionicama i upute za plaćanje dana 6. ožujka 2025. godine (ili oko tog datuma). Očekuje se da će krajnji rok za plaćanje Ponuđenih dionica koje se alociraju u Ponudi Kvalificiranim ulagateljima biti 10. ožujka 2025. godine (ili oko tog datuma).

Nakon uplate relevantnog iznosa na račun određen u Javnom pozivu, na tako uplaćeni iznos neće se obračunavati kamate.

Izdavatelj nije odredio najveći broj Ponuđenih dionica koji može kupiti pojedini Kvalificirani ulagatelj.

Nakon isteka Razdoblja trajanja Ponude te isteka krajnjeg roka za plaćanje Ponuđenih Dionica u Ponudi Malim ulagateljima i Radnicima, Uprava Izdavatelja će, prema savjetu Agenta ponude i uvrštenja, u skladu s točkom 6.3.3. Prospekta odrediti konačnu cijenu Ponuđenih dionica („**Konačna cijena**“) i Konačnu količinu Ponuđenih dionica („**Konačna količina**“) te će na temelju tako utvrđene Konačne cijene i Konačne količine i, ako je primjenjivo, u skladu s Pravilima alokacije koje će Uprava Izdavatelja donijeti u skladu s točkom 6.3.2. Prospekta, odrediti uspješnost Ponude i točan broj Ponuđenih dionica koje je svaki pojedini Kvalificirani ulagatelj kupio.

Očekuje se da će Izdavatelj objaviti Konačnu cijenu, Konačnu količinu te uspješnost Ponude dana 6. ožujka 2025. godine (ili oko tog datuma). Navedene objave bit će izvršene putem internetske stranice Društva (www.ing-grad.hr) i internetske stranice Zagrebačke burze (www.zse.hr).

Izjave o prihvatu ponude koje daju Kvalificirani ulagatelji koji prema primjenjivim propisima ne smiju držati dionice koje nisu uvrštene na uređeno tržište u smislu Zakona o tržištu kapitala u

razdoblju duljem od jedne godine od dana izdanja dionica, podložne su raskidnom uvjetu da Ponuđene dionice (i Dionice) budu uvrštene na uređeno tržište najkasnije u roku od tri mjeseca od dana isteka Ponude. Prodaja Ponuđenih dionica na temelju takvih uvjetovanih Izjava o prihvatu ponude sklapa se pod navedenim raskidnim uvjetom. U slučaju ispunjenja navedenog raskidnog uvjeta (odnosno u slučaju da Dionice Izdavatelja ne budu uvrštene na uređeno tržište u skladu s točkom 6.4.1. ovog Prospekta, najkasnije u roku od tri mjeseca od dana isteka Ponude) smatrat će se da je ugovor o prodaji Ponuđenih dionica raskinut s danom ispunjenja navedenog raskidnog uvjeta. U tom slučaju, Kvalificirani ulagatelj bit će dužan, u roku od pet radnih dana nakon ispunjenja raskidnog uvjeta, vratiti Izdavatelju kupljene Ponuđene dionice, a Izdavatelj će biti dužan u istom roku vratiti svakom Kvalificiranom ulagatelju plaćenu cijenu za kupljene Ponuđene dionice. Na iznos plaćene cijene Izdavatelj nije dužan platiti kamate.

Kvalificirani ulagatelji bit će dužni uplatiti cijenu za kupljene Ponuđene dionice u cijelosti najkasnije u roku od dva radna dana od primitka navedene obavijesti o broju kupljenih Ponuđenih dionica.

Ponuda Malim ulagateljima

Ponuda Malim ulagateljima otvorena je za bilo koju pravnu ili fizičku osobu u Republici Hrvatskoj koja ne ispunjava gore navedene uvjete za Kvalificirane ulagatelje i koji podnese Izjavu o prihvatu ponude na kupnju Ponuđenih dionica u minimalnom iznosu od 500,00 EUR.

Mali ulagatelji koji žele kupiti Ponuđene dionice moraju najkasnije do isteka trajanja Razdoblja trajanja Ponude dostaviti popunjene i potpisane Izjave o prihvatu ponude.

U Izjavi o prihvatu ponude Mali ulagatelj je dužan navesti ukupni iznos u eurima koji je spreman uplatiti na ime ukupne cijene za sve kupljene Ponuđene dionice koje će kupiti po bilo kojoj Konačnoj cijeni unutar Raspona cijene, pri čemu taj iznos ne smije biti niži od 500,00 EUR („**Ukupna ponuđena cijena**“).

Očekuje se da će Razdoblje trajanja Ponude u Ponudi Malim ulagateljima trajati od 24. veljače 2025. godine (9:00 SEV) (ili oko tog datuma) do 6. ožujka 2025. godine (ili oko tog datuma).

Izjave o prihvatu ponude i uplaćena novčana sredstva moraju se dostaviti Agentu ponude i uvrštenja izravno ili posredstvom FINA-e ili posredstvom HITA-e. Agent ponude i uvrštenja je delegirao dio poslova vezan za zaprimanje uplata i Izjava o prihvatu ponude Malih ulagatelja na FINA-u i HITA-u.

FINA ne smije aktivno nuditi Ponuđene dionice na prodaju, odnosno pružati investicijske savjete u pogledu investiranja u Ponuđene dionice. FINA poslove zaprimanja Izjava o prihvatu ponude i prikupljanja novčanih sredstava Malih ulagatelja obavlja u ime Agenta ponude i uvrštenja i predstavlja mjesto na kojem Mali ulagatelji mogu predati Izjave o prihvatu ponude i uplatiti novčana sredstva za Ponuđene dionice za koje su podnijeli Izjave o prihvatu ponude. Izjava o prihvatu ponude i uplata novčanih sredstava se može napraviti u bilo kojoj od 170 poslovnica

FINA-e u Republici Hrvatskoj, a podatke o lokaciji i radnom vremenu poslovnica moguće je naći na internet poveznici – <https://www.fina.hr/poslovnice>.

HITA smije aktivno nuditi Ponuđene dionice na prodaju, odnosno pružati investicijske savjete u pogledu investiranja u Ponuđene dionice ako za to imaju odgovarajuću licencu. HITA poslove zaprimanja Izjava o prihvatu ponude i prikupljanja novčanih sredstava Malih ulagatelja obavlja u ime Agenta ponude i uvrštenja i predstavlja mjesto na kojem Mali ulagatelji mogu predati Izjave o prihvatu ponude i uplatiti novčana sredstva za Ponuđene dionice za koje su podnijeli Izjave o prihvatu ponude.

Izdavatelj, odnosno Agent ponude i uvrštenja će tretirati jednako pri dodjeli (alokaciji) dionice svaku Izjavu o prihvatu ponude Malog ulagatelja, bez obzira da li je dana izravno Agentu ponude i uvrštenja, putem FINA-e ili HITA-e.

Tijekom Razdoblja trajanja Ponude, Mali ulagatelji mogu povući svoje Izjave o prihvatu ponude u bilo kojem trenutku do isteka Razdoblja trajanja Ponude.

Ispravno popunjene Izjave o prihvatu Ponude moraju biti zaprimljene od strane Agenta ponude i uvrštenja ili FINA-e ili HITA-e prije isteka Razdoblja trajanja Ponude. Ni Izdavatelj ni Agent ponude i uvrštenja neće snositi odgovornost za kašnjenje u dostavi poštanskih pošiljaka, internetske veze ili poslužitelje ili druga logistička ili tehnička pitanja koja mogu prouzročiti da Izjava o prihvatu ponude ne bude zaprimljena na vrijeme ili uopće ne bude zaprimljena u uredu Agenta ponude i uvrštenja ili FINA-e ili HITA-e. Nepotpune ili nepravilno ispunjene Izjave o prihvatu ponude ili Izjave o prihvatu ponude zaprimljene nakon isteka Razdoblja trajanja Ponude neće biti uzete u obzir i o tome neće biti izdana nikakva posebna obavijest Malom ulagatelju koji sudjeluje u Ponudi Malim ulagateljima.

Mali ulagatelji dužni su platiti Ponuđene dionice za koje su predali Izjave o prihvatu ponude u Ponudi Malim ulagateljima u skladu s uputama koje će biti navedene u Javnom pozivu. Očekuje se da će krajnji rok za plaćanje Ponuđenih dionica u Ponudi Malim ulagateljima biti 6. ožujka 2025. godine (ili oko tog datuma). Ako je uplata Malog ulagatelja niža od iznosa navedenog u Izjavi o prihvatu ponude tog Malog ulagatelja, Agent ponude i uvrštenja koristit će stvarno uplaćeni iznos kao mjerodavan za izračun broja Ponuđenih dionica koje je kupio taj Mali ulagatelj. Ako je uplata Malog ulagatelja viša od iznosa navedenog u Izjavi o prihvatu ponude tog Malog ulagatelja, Agent ponude i uvrštenja koristit će iznos naveden u Izjavi o prihvatu ponude kao mjerodavan za izračun broja Ponuđenih dionica koje je kupio taj Mali ulagatelj.

Nakon uplate relevantnog iznosa na račun određen u Javnom pozivu, na tako uplaćeni iznos neće se obračunavati kamate.

Nakon isteka Razdoblja trajanja Ponude te isteka krajnjeg roka za plaćanje Ponuđenih Dionica u Ponudi Malim ulagateljima i Radnicima, Uprava Izdavatelja će, prema savjetu Agenta ponude i uvrštenja, u skladu s točkom 6.3.3. Prospekta odrediti konačnu cijenu Ponuđenih dionica („**Konačna cijena**“) i Konačnu količinu Ponuđenih dionica („**Konačna količina**“) te će na temelju

tako utvrđene Konačne cijene i Konačne količine i, ako je primjenjivo, u skladu s Pravilima alokacije koje će Uprava Izdavatelja donijeti u skladu s točkom 6.3.2. Prospekta, odrediti uspješnost Ponude i točan broj Ponuđenih dionica koje je svaki pojedini Mali ulagatelj kupio.

Očekuje se da će Izdavatelj objaviti Konačnu cijenu, Konačnu količinu te uspješnost Ponude dana 6. ožujka 2025. godine (ili oko tog datuma). Navedene objave bit će izvršene putem internetske stranice Društva (www.ing-grad.hr) i internetske stranice Zagrebačke burze (www.zse.hr).

Izdavatelj će, bez odgode, a najkasnije jedan radni dan nakon što Uprava Izdavatelja utvrdi točan broj Ponuđenih dionica koje je kupio svaki pojedini Mali ulagatelj, svakom od Malih ulagatelja koji je kupio Ponuđene dionice u Ponudi dostaviti (sam ili putem Agentu ponude i uvrštenja) potvrdu o broju kupljenih Ponuđenih dionica i o ukupnoj cijeni za kupljene Ponuđene dionice. Navedena potvrda bit će dostavljena elektroničkom poštom na adresu elektroničke pošte odnosno Malog ulagatelja navedenu u njegovoj Izjavi o prihvatu ponude. Dostavom navedene potvrde smatrat će se da je između Izdavatelja i odnosno Malog ulagatelja sklopljen ugovor o prodaji onog broja Ponuđenih dionica koji je naveden u toj potvrdi i to po ukupnoj cijeni koja odgovara umnošku Konačne cijene i broja Ponuđenih dionica navedenog u toj potvrdi.

Očekivani vremenski plan Ponude

U tablici u nastavku je sažet prikaz očekivanog vremenskog plana Ponude i uvrštenja Dionica na uređeno tržište.

Tablica u nastavku navodi indikativne ključne datume u Ponudi prema najboljem znanju Izdavatelja na datum ovog Prospekta, koji su podložni promjeni u skladu sa svim relevantnim naknadnim okolnostima, kao što je točno trajanje Razdoblja formiranja knjige upisa i Razdoblja trajanja Ponude (uz napomenu da Izdavatelj zadržava pravo skratiti navedena razdoblja) ili bilo kojom drugom relevantnom okolnosti koja bi mogla utjecati na okvirne datume u nastavku (u tom slučaju, raspored će se prilagoditi na odgovarajući način i javnost će o tome biti pravovremeno obaviještena u Javnom pozivu, odnosno, ovisno o slučaju, putem internetske stranice Izdavatelja i internetske stranice ZSE-a ili na drugi odgovarajući način naveden u Javnom pozivu).

Tablica broj 43 – Očekivani vremenski plan Ponude i uvrštenja Dionica

| Radnja | Očekivani datum – na ili oko navedenog datuma |
|--|--|
| Objava Javnog poziva (s Rasponom cijene) i Pravila alokacije | 20.2.2025. |
| <i>Ponuda Radnicima i Malim ulagateljima</i> | |
| Početak Razdoblja trajanja Ponude | 24.2.2025. u 9:00 SEV |
| Završetak Razdoblja trajanja Ponude | 6.3.2025. u 12:00 SEV |
| Krajnji rok plaćanja | 6.3.2025. |
| <i>Ponuda Kvalificiranim ulagateljima</i> | |
| Početak Razdoblja formiranja knjige upisa | 24.2.2025. u 9:00 SEV |
| Završetak Razdoblja formiranja knjige upisa | 6.3.2025. u 12:00 SEV |
| Upute za plaćanje | 6.3.2025. |
| Krajnji rok plaćanja i Namira Kvalificiranim ulagateljima | 10.3.2025. |
| Objava Konačne cijene, Konačne količine i uspješnosti Ponude | 6.3.2025. |
| Zahtjev za uvrštenje Dionica na Službeno tržište ZSE | 6.3.2025. |
| Namira Radnicima i Malim ulagateljima | 7.3.2025. |
| Početak trgovanja Dionicama na ZSE | 10.3.2025. |

Izvor: Izdavatelj

6.3.1.5. Podaci o roku i okolnostima mogućeg opoziva ili obustave Ponude te o tome je li opoziv moguć nakon što trgovanje započne

Ponuda može biti opozvana ili obustavljena u slučaju nastupa okolnosti predviđenih važećim zakonodavstvom Republike Hrvatske (primjerice, uslijed donošenja odluke nadležnog suda ili drugog ovlaštenog tijela).

Nakon što započne trgovanje, opoziv Ponude od strane Izdavatelja nije moguć.

6.3.1.6. Opis postupka mogućeg smanjenja upisa i postupka povrata viška iznosa isplaćenog podnositeljima zahtjeva

Dostava Izjava o prihvatu ponude odnosno Izjava o namjeri kupnje i plaćanje cijene za kupljene Ponuđene dionice će se provesti pod uvjetima određenima u točki 6.3.1.4. ovog Prospekta i u Javnom pozivu.

U slučaju da broj Ponuđenih dionica za koje u Ponudi Ulagatelji daju Izjave o prihvatu ponude odnosno Izjavi o namjeri kupnje bude viši od ukupnog broja Ponuđenih dionica koje se nude na prodaju u Ponudi, tada broj Ponuđenih dionica koje će kupiti pojedini Ulagatelj može biti manji od broja Ponuđenih dionica koji je taj Ulagatelj naveo u svojoj Izjavi o prihvatu ponude odnosno Izjavi o namjeri kupnje. Konačan broj dionica određuje Uprava Izdavatelja u skladu s Pravilima alokacije koje će, usvojiti Uprava Izdavatelja u skladu s točkom 6.3.2.1. ovog Prospekta.

Radnici i Mali ulagatelji u Izjavi o prihvatu ponude navode samo Ukupnu ponuđenu cijenu, a Izdavatelj na temelju Konačne cijene Ponuđene dionice utvrđuje točan broj kupljenih Ponuđenih dionica. Slijedom navedenog, za navedene Ulagatelje postoji mogućnost da Ukupna ponuđena cijena bude viša od umnoška broja kupljenih Ponuđenih dionica i Konačne cijene. Također, moguće je da Radnicima i Malim ulagateljima broj kupljenih Ponuđenih dionica, koji je utvrđen kao količnik Ukupne ponuđene cijene i Konačne cijene, bude dodatno smanjen u skladu s Pravilima alokacije donesenima u skladu s točkom 6.3.2.1. ovog Prospekta.

S obzirom na to da Radnici i Mali ulagatelji moraju uplatiti Ukupnu ponuđenu cijenu najkasnije do isteka krajnjeg roka plaćanja, Izdavatelj će putem Agenta ponude i uvrštenja u navedenim slučajevima, u roku od pet radnih dana nakon isteka roka za uplatu cijene za kupljene Ponuđene dionice u skladu s točkom 6.3.1.4. ovog Prospekta, vratiti odnosnim Radnicima i Malim Ulagateljima višak uplaćenih sredstava na broj računa koji ti Radnici i Mali ulagatelji navedu u svojim Izjavama o prihvatu ponude. Izdavatelj će u tom slučaju snositi troškove platnog prometa povrata sredstava, no neće snositi bilo koje druge troškove, niti će tim Radnicima i Malim ulagateljima isplatiti kamate.

Budući da rok za uplatu cijene za Ponuđene dionice kupljene od strane Kvalificiranih ulagatelja počinje teći tek po dostavi obavijesti o broju kupljenih Ponuđenih dionica pojedinom Kvalificiranom ulagatelju u skladu s točkom 6.3.1.4. ovog Prospekta, ne predviđa se mogućnost povrata Kvalificiranim ulagateljima više plaćenog iznosa uslijed kupnje manjeg broja Ponuđenih dionica od broja Ponuđenih dionica navedenog u Izjavi o namjeri kupnje.

Bilo koja druga eventualno preplaćena sredstva (ako ih bude) Izdavatelj će vratiti Ulagateljima u roku od pet radnih dana od isteka roka za uplatu cijene za kupljene Ponuđene dionice od strane Radnika i Malih Ulagatelja u skladu s točkom 6.3.1.9. ovog Prospekta. Povrat će se izvršiti na broj računa koji Ulagatelji navedu u Izjavama o prihvatu ponude. Izdavatelj će u tom slučaju snositi troškove platnog prometa, ali neće snositi bilo koje druge troškove niti će Ulagateljima isplatiti kamate.

6.3.1.7. Podaci o najmanjem i/ili najvećem iznosu zahtjeva (izraženo u broju vrijednosnih papira ili u ukupnom iznosu ulaganja)

Odluka o prodaji vlastitih dionica javnom ponudom ne propisuje minimalan broj Ponuđenih dionica koji pojedini Ulagatelj može kupiti.

Međutim, Odlukom o prodaji vlastitih dionica javnom ponudom definirano je da:

- (i) je u Izjavi o prihvatu ponude Radnik dužan navesti najviši iznos u EUR koji je spreman uplatiti na ime ukupne cijene za sve kupljene Ponuđene dionice koje će kupiti po bilo kojoj Konačnoj cijeni unutar Raspona cijene, pri čemu taj iznos ne smije biti niži od 500,00 EUR;
- (ii) je Kvalificirani ulagatelj dužan podnijeti Izjavu o namjeri kupnje na kupnju Ponuđenih dionica u minimalnom iznosu od 50.000,00 EUR; te
- (iii) da je Mali ulagatelj dužan podnijeti Izjavu o prihvatu ponude na kupnju Ponuđenih dionica u minimalnom iznosu od 500,00 EUR.

Izdavatelj neće prodati više od 1.200.000 Ponuđenih dionica, osim u slučaju iz točke 6.4.6. Prospekta.

6.3.1.8. Rokovi za povlačenje Izjava o prihvatu ponude odnosno Izjava o namjeri kupnje

U slučaju da HANFA izrekne neke od nadzornih mjera, pod uvjetima predviđenim člankom 426. Zakona o tržištu kapitala i Uredbom (EU) 2017/1129, Ulagatelji mogu povući svoje Izjave o prihvatu ponude odnosno Izjave o namjeri kupnje.

U slučaju da u razdoblju od odobrenja Prospekta pa do zaključenja razdoblja Ponude ili do početka trgovanja na uređenom tržištu, što god od toga se dogodi kasnije, nastane ili se utvrdi značajan novi čimbenik, bitna pogreška ili bitna netočnost koja se odnosi na informacije uključene u ovaj Prospekt, a koja može utjecati na procjenu Ponuđenih dionica, Izdavatelj će biti obvezan dopuniti Prospekt novim, točnim i potpunim informacijama u obliku dopune Prospekta u skladu s člankom 23. Uredbe (EU) 2017/1129.

Ako su Ulagatelji podnijeli Izjave o prihvatu ponude odnosno Izjave o namjeri kupnje prije nego što je dopuna objavljena, u tom slučaju imaju pravo povući svoje Izjave o prihvatu ponude odnosno Izjave o namjeri kupnje u roku od tri radna dana nakon objave dopune, pod uvjetom da je značajan novi čimbenik, bitna pogreška ili bitna netočnost nastala ili je primijećena prije zaključenja razdoblja Ponude ili prije isporuke Ponuđenih dionica, ovisno o tome što nastupi ranije. Izdavatelj može produljiti to razdoblje. U dopuni se navodi datum prestanka prava na povlačenje.

Osim kako je prethodno navedeno u ovom Prospektu, Ulagateljima nije dopušteno odustati od podnesene Izjave o prihvatu ponude odnosno Izjave o namjeri kupnje ili od izvršene uplate za Ponuđene dionice.

6.3.1.9. Način i rokovi za uplatu i isporuku kupljenih Ponuđenih dionica

Radnici

Radnici su dužni Ukupnu ponuđenu cijenu navedenu u Izjavi u prihvatu ponude uplatiti u skladu s uputama koje će biti navedene u Javnom pozivu, pri čemu se očekuje da će krajnji rok za plaćanje Ponuđenih dionica u Ponudi Radnicima biti 6. ožujka 2025. godine (ili oko tog datuma), sve u skladu s točkom 6.3.1.4. ovog Prospekta.

Mali ulagatelji

Mali ulagatelji su dužni Ukupnu ponuđenu cijenu navedenu u Izjavi u prihvatu ponude uplatiti u skladu s uputama koje će biti navedene u Javnom pozivu, pri čemu se očekuje da će krajnji rok za plaćanje Ponuđenih dionica u Ponudi Malim ulagateljima biti 6. ožujka 2025. godine (ili oko tog datuma), sve u skladu s točkom 6.3.1.4 ovog Prospekta.

Kvalificirani ulagatelji

Kvalificirani ulagatelji dužni su uplatiti cijenu za kupljene Ponuđene dionice u skladu s uputama koje će biti navedene u Javnom pozivu, pri čemu se očekuje se da će krajnji rok za plaćanje Ponuđenih dionica koje se alociraju u Ponudi Kvalificiranim ulagateljima biti 10. ožujka 2025. godine (ili oko tog datuma), sve u skladu s točkom 6.3.1.4. ovog Prospekta.

Isporuka kupljenih Ponuđenih dionica

Ulagatelji postaju imateljima Ponuđenih dionica nakon što one budu upisane na njihovim računima vrijednosnih papira u SKDD-u ili kod njihovog skrbnika, a na koje će biti preknjižene s računa vrijednosnih papira Izdavatelja. Preknjižba će se obaviti u skladu s aktima SKDD-a.

Najkasnije u roku od dva radna dana nakon isteka roka za uplatu cijene za kupljene Ponuđene dionice od strane Ulagatelja u skladu s točkom 6.3.1.4. ovog Prospekta, Izdavatelj će putem Agenta ponude i uvrštenja dati odgovarajući nalog SKDD-u za preknjižbu kupljenih Ponuđenih dionica na račune vrijednosnih papira Ulagatelja ili kod njihovih skrbnika, u skladu s potvrdama o točnom broju kupljenih Ponuđenih dionica koje će Izdavatelj dostaviti Ulagateljima u skladu s točkom 6.3.1.4. ovog Prospekta. Očekuje se da će SKDD izvršiti preknjižbu kupljenih Ponuđenih dionica na račune vrijednosnih papira Ulagatelja ili kod njihovih skrbnika u roku od najviše dva radna dana po primitku odgovarajućeg naloga Izdavatelja (DEP-PRF) s pripadajućom datotekom i drugom dokumentacijom u skladu s aktima SKDD-a. Troškove preknjižbe kupljenih Ponuđenih dionica s računa vrijednosnih papira Izdavatelja na račune vrijednosnih papira Ulagatelja ili kod njihovih skrbnika snosi Izdavatelj.

6.3.1.10. Cjelovit opis načina i datum javne objave rezultata Ponude

Izdavatelj će 6. ožujka 2025. utvrditi točan broj prodanih Ponuđenih dionica i na internetskoj stranici Izdavatelja (www.ing-grad.hr) i internetskoj stranici Zagrebačke burze (www.zse.hr) objaviti da je Ponuda dovršena te podatak o broju prodanih Ponuđenih dionica i o ukupnom iznosu koji su Ulagatelji uplatili na ime cijene za Ponuđene dionice.

6.3.1.11. Postupak za ostvarenje prava prvokupa, prenosivost prava upisa i postupak u slučaju neostvarenih prava upisa

Dioničari Izdavatelja niti druge osobe nemaju pravo prvokupa u odnosu na Ponuđene dionice. Pravo Radnika na kupnju Ponuđenih dionica nije prenosivo.

6.3.2. Plan distribucije i dodjele

6.3.2.1. Različite kategorije potencijalnih ulagatelja kojima su vrijednosni papiri ponuđeni. Ako se ponuda provodi istodobno na tržištima dviju ili više država i ako je jedna tranša bila ili jest rezervirana za jedno od tih tržišta, navode se podaci o svim takvim tranšama

Kako je već navedeno u točki 6.3.1.1. ovog Prospekta, Izdavatelj je uputio Ponudu: (i) Radnicima; (ii) Kvalificiranim ulagateljima u kojoj se Ponuđene dionice nude (i) Kvalificiranim ulagateljima u Republici Hrvatskoj i (ii) Kvalificiranim ulagateljima izvan Republike Hrvatske čije se sjedište nalazi na području države članice Europskog gospodarskog prostora (EGP), kako je određeno u točki 6.4.8. Prospekta; te (iii) Malim ulagateljima.

Kupljene Ponuđene dionice distribuirati će se Ulagateljima na način koji je detaljno opisan u točki 6.3.1.4. ovog Prospekta, pri čemu će svaki Ulagatelj dobiti obavijest o točnom broju kupljenih Ponuđenih dionica.

Uprava Izdavatelja je ovlaštena, prema savjetu Agenta ponude i uvrštenja, odrediti pravila za alokaciju prodaje Ponuđenih dionica („**Pravila alokacije**“). Pri donošenju Pravila alokacije, Uprava može voditi računa o, uključivši, ali ne ograničavajući se, sljedećim načelima:

- (i) Načelo da Radnici i Mali ulagatelji trebaju imati prednost u dodjeli Dionica u odnosu na ostale kategorije Ulagatelja;
- (ii) Načelo cjenovnog i vremenskog prioriteta, što znači da se pri alokaciji Ponuđenih dionica prednost može dati onim Ulagateljima koji su ponudili višu cijenu po dionici i koji su svoju ponudu dali ranije;
- (ii) Načelo dugoročnog ulaganja, što znači da se prednost pri alokaciji Ponuđenih dionica može dati onim Ulagateljima s kojima će se postići odgovarajuća dugoročna struktura dioničara Društva; i

- (iii) Načelo aktivnosti Ulagatelja, što znači da se pri alokaciji Ponuđenih dionica prednost može dati Ulagateljima koji su aktivno sudjelovali u Ponudi (sudjelovanja Ulagatelja na pred marketinškim kampanjama i sudjelovanje na prezentacijama dionica (*roadshow*) i danim povratnim informacijama, iskazano sektorsko znanje i sl.).

Indikativno se pretpostavlja da će oko 75% Ponuđenih dionica biti alocirano u Ponudi Kvalificiranom ulagateljima, oko 22% Ponuđenih dionica u Ponudi Malim ulagateljima i oko 3% Ponuđenih dionica u Ponudi Radnicima. O konačnom broju Ponuđenih dionica alociranih u Ponudi Kvalificiranom ulagateljima odnosno u Ponudi Malim ulagateljima i Radnicima odlučit će se tek nakon okončanja Postupka formiranja knjige upisa u Ponudi Kvalificiranim ulagateljima, odnosno nakon okončanja Razdoblja trajanja Ponude i isteka krajnjeg roka za plaćanje Ponuđenih dionica u Ponudi Malim ulagateljima i Radnicima u svakom slučaju na temelju broja upisanih Ponuđenih dionica od strane svake kategorije Ulagatelja te vodeći računa o zahtjevima za distribuciju dionica javnosti za uvrštenje Ponuđenih dionica na Zagrebačku burzu. Izdavatelj zadržava pravo odstupanja od indikativno pretpostavljenog omjera između Ponude Kvalificiranim ulagateljima i Ponude Malim ulagateljima i Radnicima bez daljnje obavijesti te po vlastitoj diskreciji, prema savjetu Agenta ponude i uvrštenja, no u ni jednom slučaju Izdavatelj neće dodijeliti Malim ulagačima i Radnicima više od 50% Ponuđenih dionica. Ovisno o strukturi zaprimljenih Izjava, Izdavatelj može pri dodjeli dionica određene kategorije investitora podijeliti sukladno određenoj karakteristici u potkategorije poput veličine njihovog interesa za kupnju dionica (npr. do 100.000 EUR i iznad 100.000 EUR) ili tipu investitora i primijeniti različite pristupe u dodjeli dionica, no u svakom slučaju primijenit će ista pravila dodjele za sve Ulagatelje u istoj potkategoriji.

Pravila alokacije primjenjivat će se ako potražnja za Ponuđenim dionicama bude veća od broja Ponuđenih dionica, odnosno ako u razdoblju Ponude Ulagatelji daju Izjave o prihvatu ponude odnosno Izjave o namjeri kupnje za više od 1.200.000 Ponuđenih dionica. Pravilima alokacije definirat će se dodatni kriteriji za određivanje broja kupljenih Ponuđenih dionica od strane Kvalificiranih ulagatelja, Malih ulagatelja i Radnika. Pravila alokacije bit će objavljena na internetskoj stranici Izdavatelja (www.ing-grad.hr) zajedno s Javnim pozivom.

U slučaju povećane potražnje za Ponuđenim dionicama tijekom razdoblja Ponude, broj kupljenih Ponuđenih dionica koji odredi Izdavatelj u skladu s Pravilima alokacije za pojedine Kvalificirane ulagatelje može biti manji od broja Ponuđenih dionica koji su oni naveli u svojim Izjavama o namjeri kupnje, a broj kupljenih Ponuđenih dionica koji odredi Izdavatelj u skladu s Pravilima alokacije za pojedine Male ulagatelje i Radnike može biti manji od broja Ponuđenih dionica utvrđenog podjelom Ukupne ponuđene cijene i Konačne cijene u skladu s točkom 6.3.3. ovog Prospekta.

6.3.2.2. Pravo Radnika na dodjelu dodatnih Dionica bez naknade

Pravo Radnika na dodjelu dodatnih Dionica bez naknade opisano je u točki 5.12.2. ovog Prospekta.

6.3.2.3. Navesti, u mjeri u kojoj je to Izdavatelju poznato, podatke o tome namjeravaju li većinski dioničari ili članovi rukovodećih, nadzornih ili administrativnih tijela upisati Ponuđene dionice te namjerava li bilo tko upisati više od pet posto Ponuđenih dionica

Prema saznanjima Izdavatelja, većinski dioničar i članovi Uprave i Nadzornog odbora Izdavatelja namjeravaju kupiti Ponuđene dionice. Izdavatelj potvrđuje da većinski dioničar niti članovi rukovodećih, nadzornih ili administrativnih tijela neće kupiti više od pet posto Ponuđenih dionica. Detaljan prikaz o planu upisa članova uprave i nadzornog odbora nalazi se u točki 6.1.3. ovog Prospekta.

6.3.2.4. Informacije koje se objavljuju prije dodjele

Prije dodjele kupljenih Ponuđenih dionica Ulagačeljima, Izdavatelj će na internetskoj stranici Izdavatelja (www.ing-grad.hr) i internetskoj stranici Zagrebačke burze (www.zse.hr) objaviti Prospekt, Javni poziv, Pravila alokacije i Konačnu cijenu i Konačnu količinu.

U okviru navedenog, Izdavatelj će, između ostaloga, objaviti sljedeće informacije:

- (i) informacije o Ponudi: (i) Radnicima; (ii) Kvalificiranim ulagačeljima u kojoj se Ponuđene dionice nude (i) Kvalificiranim ulagačeljima u Republici Hrvatskoj i (ii) Kvalificiranim ulagačeljima izvan Republike Hrvatske čije se sjedište nalazi na području države članice Europskog gospodarskog prostora (EGP), kako je određeno u točki 6.4.8. Prospekta; te (iii) Malim ulagačeljima (u okviru ovog Prospekta i Javnog poziva);
- (ii) način dodjele kupljenih Ponuđenih dionica za Kvalificirane ulagačelje u slučaju da u Ponudi budu dane Izjave o namjeri kupnje za broj Ponuđenih dionica koji je viši od ukupnog broja Ponuđenih dionica (u okviru ovog Prospekta i Pravila alokacije);
- (iii) informacije o tome jesu li dopuštene višestruke Izjave o prihvatu ponude odnosno Izjave o namjeri kupnje te, ako nisu, način postupanja u slučaju višestrukih Izjava o prihvatu ponude odnosno Izjava o namjeri kupnje (u okviru ovog Prospekta, uz napomenu da sukladno točki 6.3.1.4. ovog Prospekta višestruke Izjave o prihvatu ponude nisu dopuštene, dok su višestruke Izjave o namjeri kupnje dopuštene, pri čemu je definiran način postupanja u slučaju višestrukih Izjava o prihvatu ponude odnosno Izjava o namjeri kupnje istog Ulagačelja).

6.3.2.5. Postupak obavještanja podnositelja zahtjeva o dodijeljenim iznosima i može li trgovanje započeti prije dostave te obavijesti

Izdavatelj će obavijestiti sve Ulagačelje koji kupe Ponuđene dionice o točnom broju kupljenih Ponuđenih dionica dostavljanjem odgovarajuće potvrde prema točki 6.3.1.4. Prospekta. Izdavatelj će u skladu s točkom 6.3.1.9 Prospekta uputiti nalog SKDD-u za preknjižbu kupljenih Ponuđenih dionica na račune vrijednosnih papira Ulagačelja ili njihovih skrbnika.

S obzirom na to da Ulagatelji postaju imatelji Ponuđenih dionica kad one budu upisane na njihovim računima vrijednosnih papira ili računima njihovih skrbnika, oni će Ponuđenim dionicama moći raspolagati tek nakon provedbe takvog upisa.

Trgovanje Ponuđenim dionicama na uređenom tržištu može započeti po uvrštenju Dionica na Službeno tržište Zagrebačke burze u skladu s točkom 6.4.1. ovog Prospekta.

6.3.3. Određivanje Konačne cijene i Konačne količine

6.3.3.1. Cijena po kojoj se Ponuđene dionice prodaju i iznos svih troškova i poreza koje snosi kupac

Nakon isteka Razdoblja trajanja Ponude te isteka krajnjeg roka za plaćanje Ponuđenih dionica u Ponudi Malim ulagateljima i Radnicima, Uprava Izdavatelja će, prema savjetu Agenta ponude i uvrštenja odrediti konačnu cijenu Ponuđenih dionica („**Konačna cijena**“) i konačnu količinu Ponuđenih dionica („**Konačna količina**“), prema niže navedenom mehanizmu.

Konačna cijena određuje se po jednoj Ponuđenoj dionici. Konačna cijena bit će utvrđena uzimajući u obzir: (i) razinu interesa Kvalificiranih ulagatelja, u pogledu cijene i broja upisanih Ponuđenih dionica tijekom Razdoblja formiranja knjige upisa, te razinu interesa Malih ulagatelja i Radnika, u pogledu količine upisanih i plaćenih Ponuđenih dionica, tijekom Razdoblja trajanja Ponude, kako je opisano niže; (ii) trenutne i očekivane uvjete na hrvatskim i međunarodnim tržištima kapitala i financijskim tržištima u danom trenutku; i (iii) procjenu izglednosti, čimbenika rizika i ostalih informacija koje se odnose na poslovanje Izdavatelja kako je navedeno u ovom Prospektu, s time da će Konačna cijena uvijek biti unutar Raspona cijene.

Mehanizam određivanja Konačne količine

Izdavatelj nudi na prodaju 1.200.000 Ponuđenih dionica, s tim da je prag uspješnosti postavljen na 1.000.000 dionica. Ukoliko ukupni interes za kupnju Ponuđenih dionica iskazan u Izjavama o prihvatu ponude od Malih ulagatelja i Radnika i Izjavama o namjeri kupnje od Kvalificiranih ulagatelja bude viši od 1.200.000 dionica (po bilo kojoj cijeni iz Raspona cijene), Agent ponude može provesti prekomjernu dodjelu do 120.000 Ponuđenih dionica sukladno točki 6.4.7. Prospekta i na taj način povećati iznos Ponuđenih dionica do 1.320.000. Tako određeni iznos, koji se može kretati u rasponu od 1.000.000 do 1.320.000 dionica predstavljat će Konačnu količinu prodanih dionica.

Mehanizam određivanja Konačne cijene

Konačna cijena dionice će se odrediti prema zaprimljenim Izjavama o prihvatu ponude od Malih ulagatelja i Radnika koje Agent ponude (ili FINA ili HIT A) zaprime do 6. ožujka 2024. do 12:00 (ili oko tog datuma) kao i stanju u Knjizi upisa u istom trenutku po sljedećem postupku:

- (i) izračunat će se koliko Dionica namjeravaju kupiti Mali ulagatelji i Radnici na način da se iznosi iz njihovih Izjava o prihvatu ponude podijele s cijenom Dionice s vrha cjenovnog raspona. Ukoliko ukupni iznos Dionica koje namjeravaju kupiti Mali ulagatelji i Radnici bude viši od 50% Konačne količine, ograničit će se ukupni iznos na 50% Konačne količine za obje kategorije ulagatelja, te će se alocirati svakom ulagatelju dodijeljeni broj sukladno pravilima dodjele Dionica;
- (ii) preostali iznos dionica do Konačne količine („**Preostali iznos dionica**“) će se uzeti u obzir kod određivanja cijene Dionica sukladno stanju u Knjizi upisa, te za dodjelu Dionica Kvalificiranim ulagateljima. Izjave o namjeri kupnje Kvalificiranih ulagatelja rangirati će se po iskazanoj cijeni namjeravane kupnje od najviše prema najnižoj, te će se izračunati kumulativni zbroj („**Kumulativ**“) iskazanih količina dionica koje Kvalificirani ulagatelji namjeravaju kupiti po svakoj iskazanoj cijeni. Cijena Dionice po kojoj je moguće prodati preostali iznos Dionica smatrat će se ravnotežnom cijenom („**Ravnotežna cijena**“), tj. to je ona cijena Dionice kod koje je Kumulativ jednak ili veći od Preostalog iznosa dionica. Ukoliko na cjenovnoj razini Ravnotežne cijene Kumulativ bude veći od Preostalog iznosa dionica, Kvalificiranim ulagateljima će se dodijeliti dionice na pro-rata osnovi, tako da se nakon prilagodbe njihovih iskaza Kumulativ izjednači s Preostalim iznosom dionica.

Agent ponude i uvrštenja može, sukladno vlastitoj procjeni o kvaliteti zaprimljenih ponuda i situaciji na tržištu kapitala u trenutku određivanje cijene umanjiti Ravnotežnu cijenu do 5% njenog iznosa, i tako umanjena cijena će predstavljati Konačnu cijenu dionice u Ponudi.

Nakon isteka Razdoblja trajanja Ponude te isteka krajnjeg roka za plaćanje Ponuđenih Dionica u Ponudi Malim ulagateljima i Radnicima, Uprava Izdavatelja će utvrditi uspješnost Ponude i Konačnu količinu.

Očekuje se da će Izdavatelj objaviti Konačnu cijenu, Konačnu količinu te uspješnost Ponude dana 6. ožujka 2025. godine (ili oko tog datuma). Navedene objave bit će izvršene putem internetske stranice Društva (www.ing-grad.hr) i internetske stranice Zagrebačke burze (www.zse.hr).

Izdavatelj će dostaviti podatak o Konačnoj cijeni HANFA-i u skladu s člankom 17. Uredbe (EU) 2017/1129 te istu objaviti na način naveden u točki 6.3.3.2. ovog Prospekta.

Kupci Ponuđenih dionica snose troškove dostave Izjava o prihvatu ponude i Izjava o namjeri kupnje i to ovisno o cjeniku pružatelja poštanskih, kurirskih ili sličnih usluga.

Troškove povezane s preknjižbom kupljenih Ponuđenih dionica na račune vrijednosnih papira pojedinih Ulagatelja ili kod njihovih skrbnika snosi Izdavatelj.

6.3.3.2. Postupak objavljivanja Konačne cijene i Konačne količine

Izdavatelj će objaviti Konačnu cijenu i Konačnu količinu na internetskoj stranici Izdavatelja (www.ing-grad.hr) i internetskoj stranici Zagrebačke burze (www.zse.hr) bez odgode nakon što ista bude utvrđena u skladu s točkom 6.3.3.1. ovog Prospekta.

6.3.3.3. Pravo prvokupa dioničara Izdavatelja

Dioničari Izdavatelja niti druge osobe nemaju pravo prvokupa u odnosu na Ponuđene dionice.

6.3.3.4. Bitna razlika između cijene navedene u Ponudi i stvarnog gotovinskog troška vrijednosnih papira koje su članovi administrativnih, rukovodećih ili nadzornih tijela ili višeg rukovodstva ili povezane osobe stekli u transakcijama tijekom prethodne godine ili koje imaju pravo steći

Članovi administrativnih, rukovodećih ili nadzornih tijela ili višeg rukovodstva ili povezane osobe nisu stekli Dionice tijekom prethodne godine i nemaju pravo na stjecanje Dionica.

6.3.4. Provedba ponude odnosno prodaje izdanja i pokroviteljstvo izdanja

6.3.4.1. Ime i adresa koordinatora globalne ponude i pojedinih dijelova ponude i, u mjeri u kojoj je to izdavatelju ili ponuditelju poznato, mjesta u različitim državama u kojima je ponuda u tijeku

Ponuda Ponuđenih dionica odvijat će se na i izvan područja Republike Hrvatske te ne postoje koordinatori globalne ponude.

Agent ponude i uvrštenja je INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb), Masarykova ulica 1, upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080420080, OIB: 68481874507.

6.3.4.2. Platni i depozitarni agent

Platni agent kod kojeg se vrši uplata cijene za kupljene Ponuđene dionice je Agent ponude i uvrštenja, odnosno u slučaju Malih ulagatelja uplata je moguća i putem FINA-e i HITA-e (kako je to navedeno u točki 6.3.1.4 ovog Prospekta).

Depozitarni agent za Dionice (uključujući i Ponuđene dionice) je Središnje klirinško depozitarno društvo d.d., Heinzelova 62/a, 10000 Zagreb.

6.3.4.3. Ime i adresa subjekata koji postupak pokroviteljstva izdanja provode uz obvezu otkupa te ime i adresa subjekata koji postupak ponude odnosno prodaje izdanja provode bez obveze otkupa ili na temelju sporazuma da će ponuditelj odnosno prodavatelj uložiti sve moguće napore kako bi prodao vrijednosne papire. Podaci o bitnim obilježjima sporazuma, uključujući kvote

Postupak pripreme i provedbe Ponude Ponuđenih dionica bez obveze otkupa Ponuđenih dionica provodi INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb), Masarykova ulica 1, upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 080420080, OIB: 68481874507, kao Agent ponude i uvrštenja.

Iznos naknade za navedenu uslugu uređen je ugovorom između Izdavatelja i Agentu ponude i uvrštenja i uključen je u ukupne troškove Ponude, kako je navedeno u točki 6.6 ovog Prospekta, utvrđen je kao naknada po uspjehu u visini od 1,25% vrijednosti ukupnog iznosa novčanih sredstava prikupljenih u Ponudi.

6.3.4.4. Datum na koji je sporazum o pokroviteljstvu zaključen ili će biti zaključen

Izdavatelj je sklopio sporazum o pokroviteljstvu s Agentom ponude i uvrštenja na datum 3. siječnja 2025. godine.

6.4. Uvrštenje za trgovanje i aranžmani trgovanja

6.4.1. Podaci o namjeri uvrštenja Dionica za trgovanje

Očekuje se da će se Ponuđenim dionicama moći trgovati na uređenom tržištu nakon uvrštenja istih na Službeno tržište.

Glavna skupština Izdavatelja donijela je dana 9. siječnja 2025. godine odluku o uvrštenju Dionica (uključujući Ponuđene dionice) na uređeno odnosno Službeno tržište u svrhu trgovanja putem uređenog tržišta. Očekuje se da će zahtjev za uvrštenje Dionica (uključujući Ponuđene dionice) na Službeno tržište biti podnesen dana 7. ožujka 2025. godine (ili oko tog datuma) te, pod uvjetom da Zagrebačka burza odobri uvrštenje, da će trgovanje Dionicama za uvrštenje i Ponuđenim dionicama započeti dana 10. ožujka 2025. godine (ili oko tog datuma), pod burzovnom oznakom vrijednosnog papira IG, oznakom vrijednosnog papira u sustavu SKDD IG-R-A i ISIN oznakom HRIG00RA0009.

Zahtjev za uvrštenje Dionica može biti podnesen Zagrebačkoj burzi temeljem ovog Prospekta u bilo koje vrijeme tijekom valjanosti istog, podložno obvezi objave dopune prospekta sukladno mjerodavnom pravu, te bez obzira na vrijeme pokretanja Ponude i neovisno o uspjehnosti Ponude. Međutim, Izdavatelj ne može jamčiti da će Ponuđene dionice za uvrštenje doista biti uvrštene na Službeno tržište. Izdavatelj nije predao i ne namjerava predati zahtjev za uvrštenje Dionica radi trgovanja na bilo kojoj drugoj burzi ili uređenom tržištu.

6.4.2. Sva uređena tržišta na kojima će, prema saznanju izdavatelja, Dionice biti uvrštene za trgovanje

Na Datum ovog Prospekta Dionice nisu uvrštene niti na jedno uređeno tržište. Izdavatelj nema namjeru uvrstiti Dionice na nijedno drugo uređeno tržište, osim na tržište Zagrebačke burze.

6.4.3. Informacije o drugim javnim ponudama Dionica ili drugih vrijednosnih papira Izdavatelja

Izuzev Ponude Ponuđenih dionica i uvrštenja svih Dionica na Službeno tržište Zagrebačke burze, kako je to predviđeno u ovom Prospektu, Izdavatelj neće istodobno ili gotovo istodobno s podnošenjem zahtjeva za uvrštenje Dionica privatno nuditi odnosno prodavati Dionice (niti Ponuđene dionice), niti izrađivati vrijednosne papire drugih rodova za privatnu ili javnu ponudu odnosno prodaju.

6.4.4. Podaci o subjektima koji su se obvezali da će djelovati kao posrednici u sekundarnom trgovanju

Ne postoje subjekti koji su se obvezali Izdavatelju da će djelovati kao posrednici pri sekundarnom trgovanju.

6.4.5. Podaci o mjerama za stabilizaciju cijena

Agent ponude i uvrštenja kao voditelj stabilizacije može, nakon izvršenja opcije kupnje Ponuđenih dionica, izvršiti transakcije u cilju podupiranja tržišne cijene Ponuđenih dionica na višoj razini od one koja bi inače prevladala kroz kupnju Ponuđenih dionica na otvorenom tržištu po cijenama koje su jednake Konačnoj cijeni ili niže od njih. Voditelj stabilizacije nije obvezan poduzimati takve aktivnosti, te nema jamstva da će stabilizacijske aktivnosti biti poduzete. Takva stabilizacija, kad započne, može biti u bilo kojem trenutku obustavljena, s tim da će biti okončana najkasnije 30 kalendarskih dana nakon prvog dana trgovanja Ponuđenim dionicama na Zagrebačkoj burzi. Aktivnosti stabilizacije mogu rezultirati tržišnim cijenama koje su više od onih koje bi inače prevladale.

Stabilizacijske aktivnosti provodit će se u skladu s mjerodavnim odredbama ZTK-a i Uredbom Komisije br. 2273/2003 o programu otkupa i stabilizacije financijskih instrumenata.

U roku od tjedan dana od isteka 30-dnevnog razdoblja stabilizacije cijene, Voditelj stabilizacije objavit će informacije o tome jesu li poduzete aktivnosti stabilizacije cijene. Ako su poduzete aktivnosti stabilizacije, izjava će uključivati i informacije o: (a) ukupnoj količini prodanih i kupljenih Ponuđenih dionica; (b) datumima na koje je razdoblje stabilizacije započelo i završilo; (c) cjenovnom rasponu u kojem je stabilizacija provedena, kao i o najvišoj, najnižoj i prosječnoj cijeni plaćenju tijekom razdoblja stabilizacije; te (d) datumu kojeg su se zadnji put odvijale aktivnosti stabilizacije.

6.4.6. Lock-up sporazumi

Izdavatelj i g. Branislav Brizar obvezali su se da neće prodati, založiti, pozajmiti ili na bilo koji drugi način prenijeti pravo vlasništva u odnosu na Dionice kojih su imatelji na datum uvrštenja Dionica na Službeno tržište tijekom razdoblja od 365 dana nakon datuma uvrštenja. Ova obveza se ne odnosi na dionice koje se koriste za opciju prekomjerne dodjele dionica, te za stabilizaciju tržišta kao što je opisano u točki 6.4.7. ovog Prospekta.

Bez obzira na prethodno navedeno, Izdavatelj i g. Branislav Brizar mogu prenijeti prethodno navedene Dionice u određenim slučajevima, uključujući obveznu ili dobrovoljnu ponudu za preuzimanje koju objavi treća strana, prijenosa unutar grupe pod kontrolom g. Branislava Brizara ili prijenosa članovima obitelji. U slučaju prijenosa unutar grupe ili prijenosa članovima obitelji (ovisno o slučaju), uvjet za takav prijenos bit će da stjecatelj prihvati istu obvezu privremene zabrane prijenosa ili prodaje.

6.4.7. Mogućnost prekomjerne dodjele i opcija povećanja količine izdanja („Green shoe“)

U vezi s Ponudom, te u skladu s odredbama i uvjetima navedenim u ovom Prospektu, Izdavatelj je ovlastio Agentu ponude i uvrštenja da može prekomjerno dodijeliti do 120.000 Ponuđenih dionica što predstavlja do 10% Ponuđenih dionica, a g. Branislav Brizar je dao Agentu ponude i uvrštenja opciju posudbe i naknadne kupnje odgovarajućeg broja dionica kako bi se omogućila dodjela i isporuka prekomjerno dodijeljenih dionica uz odgovarajuću naknadu za posudbu dionica. Naknada za posudbu dionica iznosi 4% godišnje računajući na vrijednost posuđenih dionica po cijeni ostvarenoj u Ponudi za stvarni broj dana koliko su dionice bile posuđene. Ovu naknadu, ukoliko dođe do posudbe dionica radi prekomjerne dodjele dionica će snositi Izdavatelj.

Obavijest Zagrebačkoj burzi bit će poslana 6. ožujka 2025. (ili oko tog datuma) u kojoj će biti objavljeno je li Agent ponude i uvrštenja prekomjerno dodijelio dionice u vezi s Ponudom. Za svaku provedbu bilo koje prekomjerne dodjele Agent ponude i uvrštenja koji djeluje kao upravitelj stabilizacije odmah će izdati obavijesti putem internetske stranice Izdavatelja (www.ing-grad.hr).

Obavijest Zagrebačkoj burzi bit će poslana 6. ožujka 2025. (ili oko tog datuma) u kojoj će biti objavljeno je li Agent ponude i uvrštenja prekomjerno dodijelilo dionice u vezi s Ponudom. Za svaku provedbu bilo koje prekomjerne dodjele Agent ponude i uvrštenja koji djeluje kao upravitelj stabilizacije odmah će izdati obavijesti putem internetske stranice Društva.

6.4.8. Ograničenja prodaje

Zbog sljedećih ograničenja, potencijalnim Ulagateljima savjetuje se da se prije davanja ponude, daljnje prodaje, zasnivanja zaloga ili drugog prijenosa Ponuđenih dionica posavjetuju s pravnim savjetnikom.

Osim u Republici Hrvatskoj, Društvo ne poduzima nikakve radnje u svrhu ishoda odobrenja za javnu ponudu Ponuđenih dionica u bilo kojoj drugoj državi. Primitak ovog Prospekta ne predstavlja ponudu u onim državama u kojima bi davanje ponude bilo nezakonito, te u tim okolnostima ovaj Prospekt služi samo za informativne svrhe i ne smije ga se umnožavati ili redistribuirati. Osim kada u ovom Prospektu nije navedeno drugačije, ako Ulagatelj primi primjerak ovog Prospekta u bilo kojoj drugoj državi osim u Republici Hrvatskoj, Ulagatelj ne može smatrati da ovaj Prospekt predstavlja poziv ili ponudu tom Ulagatelju, niti bi Ulagatelj trebao u bilo kojem slučaju postupati s Ponuđenim dionicama, osim ako se u toj državi zakonito može dati ponuda tom Ulagatelju ili se zakonito može postupati s Ponuđenim dionicama bez povrede propisanih uvjeta ponude ili drugih zakonskih uvjeta. Sukladno tome, primi li neki Ulagatelj primjerak ovog Prospekta, Ulagatelj ga ne smije dalje distribuirati ili slati odnosno prenijeti Ponuđene dionice na bilo koju osobu ili u bilo koju jurisdikciju u kojoj bi takvim postupanjem povrijedio ili mogao povrijediti lokalne zakone ili propise o vrijednosnim papirima.

Republika Hrvatska

U odnosu na Ponudu u Republici Hrvatskoj, hrvatski propisi ne diskriminiraju Ulagatelje po osnovi njihovog prebivališta ili sjedišta i Ulagatelji mogu ulagati u Ponuđene dionice u skladu s ovom Ponudom i uvjetima utvrđenim u ovom Prospektu.

Agent ponude i uvrštenja izjavio je i suglasio se da nije dao niti će dati ponudu Ponuđenih dionica javnosti u Republici Hrvatskoj prije objave ovog Prospekta u odnosu na Ponuđene dionice i odobrenja Prospekta od strane nadležnog tijela u Republici Hrvatskoj, te da je postupio i da će postupiti u skladu sa svim primjenjivim odredbama Zakona o tržištu kapitala u odnosu na bilo koju radnju poduzetu u odnosu na Ponuđene dionice u Republici Hrvatskoj, iz Republike Hrvatske ili koja na neki drugi način uključuje Republiku Hrvatsku.

Ulaganja od strane pojedinih Kvalificiranih ulagatelja podliježu primjenjivim propisima i nadzoru nadležnog regulatora. Pri ulaganju u Ponuđene dionice svaki Ulagatelj treba provjeriti predstavljaju li i u kojoj mjeri Ponuđene dionice zakonom dopuštena ulaganja i postoje li ograničenja koja uređuju stjecanje ili zasnivanje osiguranja na Ponuđenim dionicama. Financijske institucije trebaju se savjetovati sa svojim pravnim savjetnicima ili relevantnim regulatorom kako bi točno odredile tretman Ponuđenih dionica u smislu procjene rizikom ponderirane imovine ili drugih pravila primjenjivih na iste.

Europski gospodarski prostor (EGP)

Prospekt je odobrila HANFA, nadzorno tijelo financijskog sektora u Republici Hrvatskoj, za potrebe Ponude i uvrštenja na Zagrebačku burzu (ZSE).

Sukladno ovdje navedenim iznimkama Ponuda će biti upućena i Kvalificiranim ulagateljima čije se sjedište nalazi na području države članice EGP-a.

U odnosu na svaku državu članicu EGP-a koja je implementirala Uredbu (EU) 2017/1129 („**Relevantna država članica**“), s učinkom od i uključujući datum na koji je Uredba (EU) 2017/1129 implementirana u toj Relevantnoj državi članici, ponuda vrijednosnih papira javnosti (kako je definirana u Uredbi (EU) 2017/1129) ne može biti dana u toj Relevantnoj državi članici prije objave prospekta u vezi vrijednosnih papira koji je odobren od nadležnog tijela u toj Relevantnoj državi članici ili, gdje je primjenjivo, odobren u drugoj Relevantnoj državi članici i notificiran nadležnom tijelu u toj Relevantnoj državi članici, sve u skladu s Uredbom (EU) 2017/1129, s tim da ponuda vrijednosnih papira javnosti u toj Relevantnoj državi članici može biti dana u bilo koje vrijeme sukladno sljedećim iznimkama prema Uredbi (EU) 2017/1129:

- (i) bilo kojoj pravnoj osobi koja je Kvalificirani ulagatelj kako je definirano člankom 2. u Uredbi (EU) 2017/1129;
- (ii) manjem broju od 150 fizičkih ili pravnih osoba (osim Kvalificiranih ulagatelja kako su definirani u članku 2. Uredbe (EU) 2017/1129) u takvim Relevantnim državama članicama, pod uvjetom pribavljanja prethodne suglasnosti od Agenta ponude i uvrštenja za bilo koju ponudu; ili
- (iii) u bilo kojim drugim okolnostima predviđenim u članku 1 stavku 4. Uredbe (EU) 2017/1129,

pod uvjetom da nijedna takva prodaja vrijednosnih papira koji su prethodno bili predmetom takve ponude vrijednosnih papira neće zahtijevati od Izdavatelja objavu prospekta sukladno članku 3. Uredbe (EU) 2017/1129 ili dopunu prospekta sukladno članku 23. Uredbe (EU) 2017/1129 unutar teritorija Relevantne države, a svaka osoba koja prvotno stekne vrijednosne papire ili kojoj se uputi bilo kakva ponuda smatrat će se da je izjavila, zajamčila i suglasila se s Agentom ponude i uvrštenja i Društvom da je "kvalificirani ulagatelj" u smislu Uredbe (EU) 2017/1129. Izdavatelj, Agent ponude i uvrštenja i njihove povezane osobe i drugi oslanjati će se na istinitost i točnost gore navedene izjave, potvrde i sporazuma.

6.5. Imatelji vrijednosnih papira koji pristupaju prodaji

Osim Izdavatelja ne postoje drugi imatelji Ponuđenih dionica koji pristupaju prodaji Ponuđenih dionica.

6.6. Trošak izdanja/ponude

Izdavatelj procjenjuje da će svi troškovi u svezi s Ponudom Ponuđenih dionica i uvrštenjem Dionica na uređeno tržište, uključujući, ali ne ograničavajući se na troškove Agenta ponude i uvrštenja, troškove financijskih i pravnih savjetnika, troškove neovisnih revizora, HANFA-e, SKDD-a, Zagrebačke burze, trošak opcije prekomjerne dodjele dionica, troškove provođenja dubinskog snimanja i druge materijalne troškove, iznositi približno 1,5 milijuna eura, uz eventualna odstupanja vezana za konačni iznos prikupljen Ponudom Ponuđenih dionica.

6.7. Razrjeđivanje dioničarske strukture

6.7.1 Usporedba (a) udjela u dioničkom kapitalu i glasačkih prava postojećih dioničara prije i nakon povećanja kapitala koje je rezultat ponude, uz pretpostavku da postojeći dioničari neće upisati nove dionice; te (b) neto vrijednosti imovine po dionici na datum posljednje bilance prije ponude (ponuda za prodaju i/ili povećanje kapitala) i ponuđene cijene po ponuđenoj dionici u javnoj ponudi

Ponuda neće rezultirati povećanjem temeljnog kapitala Izdavatelja, s obzirom na to da su Ponuđene dionice koje su predmet Ponude vlastite (trezorske) dionice Izdavatelja. Budući da 34% vlasništva Izdavatelja čine trezorske dionice koje ne nose prava na dividendu niti prava glasa, g. Branislav Brizar ima 100% glasačkih prava u Izdavatelju.

Tablica broj 44 – Pregled udjela u temeljnom kapitalu i glasačkih prava prije Ponude

| Redni broj | Vlasnik udjela | Broj Dionica | Udio u temeljnom kapitalu u % | Glasačka prava u % |
|------------|------------------|--------------|-------------------------------|--------------------|
| 1. | Branislav Brizar | 2.633.400 | 66,00 | 100,00 |
| 2. | ING-GRAD d.d. | 1.356.600 | 34,00 | 0,00 |

Izvor: Izdavatelj

Tablica broj 45 – Pregled udjela u temeljnom kapitalu i glasačkih prava nakon Ponude (uz pretpostavku prodaje svih Ponuđenih dionica)

| Redni broj | Vlasnik udjela | Broj Dionica | Udio u temeljnom kapitalu u % | Glasačka prava u % |
|------------|------------------|--------------|-------------------------------|--------------------|
| 1. | Branislav Brizar | 2.633.400 | 66,00 | 68,75 |
| 2. | Ulagatelji | 1.200.000 | 30,00 | 31,25 |
| 3. | ING-GRAD d.d. | 156.600 | 4,00 | 0,00 |

Izvor: Izdavatelj

Neto vrijednost imovine Izdavatelja po Dionici na datum posljednje bilance Izdavatelja prije Ponude (nerevidirana konsolidirana bilanca na dan 31. prosinca 2024.), izračunata kao razlika imovine i obveza Izdavatelja (20.919 tis. EUR) te podijeljena s brojem Dionica u optjecaju (2.633.400 komada), iznosi 7,94 EUR po Dionici.

Budući da će Konačna cijena po kojoj će Ponuđene dionice biti prodane biti utvrđena tek nakon Razdoblja trajanja Ponude u skladu s točkom 6.3.3. ovog Prospekta, Izdavatelj nije u mogućnosti u ovom Prospektu navesti usporedbu neto vrijednosti imovine po Dionici na datum posljednje bilance prije Ponude i ponuđene cijene po Ponuđenoj dionici u Ponudi.

6.7.2 Podaci o razrjeđivanju postojeće dioničarske strukture

Provedbom Ponude, uz pretpostavku prodaje svih Ponuđenih dionica, postojeći vlasnik g. Branislav Brizar će i dalje imati 66% udjela u kapitalu Izdavatelja, koji će mu nositi 68,75% glasačkih prava. Udio trezorskih dionica će se smanjiti s 34% na 4% kapitala, dok će preostalih 30% preuzeti Ulagatelji u Ponudi temeljem čega će steći 31,25% glasačkih prava, s obzirom na to da trezorske dionice ne nose pravo glasa.

6.8. Dodatne informacije

6.8.1 Savjetnici

U postupku Ponude Ponuđenih dionica i uvrštenja Dionica sudjelovale su sljedeće pravne osobe:

- (i) INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu (Grad Zagreb), Masarykova ulica 1, OIB: 68481874507, u svojstvu savjetnika (Agenta ponude i uvrštenja) za provedbu javne ponude bez obveze otkupa Ponuđenih dionica, uz opseg djelovanja koji uključuje usluge koje se odnose na pripremu i provedbu Ponude Ponuđenih dionica i uvrštenja Dionica; te
- (ii) ŠAVORIĆ & PARTNERI odvjetničko društvo, d.o.o., sa sjedištem u Zagreb (Grad Zagreb), Ilica 1A, OIB: 76399409042, u svojstvu pravnih savjetnika Izdavatelja u Ponudi Ponuđenih dionica i uvrštenju Dionica, uz opseg djelovanja koji uključuje savjetodavne usluge koje se odnose na primjenjivo zakonodavstvo Republike Hrvatske za potrebe pripreme i provedbe Ponude Ponuđenih dionica i uvrštenja Dionica.

6.8.2 Ostale informacije koje su revidirali ili preispitali ovlašteni revizori i o tome sastavili izvješće

U Obavijesti o vrijednosnom papiru nisu uključene dodatne informacije koje su ovlašteni revizori revidirali ili pregledali i o tome izradili izvješće.

PRILOG 1 – Revidirani konsolidirani financijski izvještaji Izdavatelja za godine koje su završile na dan 31. prosinca 2021. godine, 31. prosinca 2022. godine i 31. prosinca 2023. godine

***Set revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja
sastavljenih u skladu s MSFI
zajedno s izvještajem neovisnog revizora***

***Grupa ING-GRAD
Kalinovica 3/IV
10 000 Zagreb***

2021. godina

Set revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja
sastavljenih u skladu s MSFI
zajedno s izvještajem neovisnog revizora

SADRŽAJ

Izveštaj neovisnog revizora na konsolidirane financijske izvještaje izrađene u skladu s MSFI 2

Temeljni financijski izvještaji Grupe ING-GRAD za 2021. godinu

| | |
|--|----|
| Izjava o odgovornosti Uprave | 6 |
| Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti | 8 |
| Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilanca) | 11 |
| Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima | 14 |
| Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala | 15 |
| Bilješke i sažetak značajnijih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje | |
| Djelatnost i opći podaci | 17 |
| Temelj za sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja | 19 |
| Sažetak značajnijih računovodstvenih politika | 21 |
| Bilješke uz konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti | 31 |
| Bilješke uz konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilancu) | 37 |
| Bilješke uz konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima | 46 |
| Bilješke uz konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala | 46 |
| Prihvaćanje i objava konsolidiranih financijskih izvještaja od strane Uprave | 47 |
| Izveštaj posloводства Grupe ING-GRAD | 48 |



RKR d.o.o.

za reviziju, kontrolu i porezno savjetovanje
Trg kralja Petra Svačića 1, 47 000 Karlovac

tel: +385 47 646 252

e-mail: rkr@rkr.hr

web: www.rkr.hr



Independent Member of

PrimeGlobal

The Association of Advisory
and Accounting Firms

Izveštaj neovisnog revizora

Vlasniku i Upravi Grupe ING-GRAD

Izveštaj o reviziji konsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja društva ING-GRAD d.d. (Društvo) i njegovih ovisnih društava (zajedno Grupa), koji obuhvaćaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2021., konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i rezervi i konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju, u svim značajnim odrednicama, konsolidirani financijski položaj Grupe na 31. prosinca 2021. godine i njezinu konsolidiranu financijsku uspješnost te njezine konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-ima).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) (IESBA Kodeks), kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja u Republici Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

• Trgovački sud u Karlovcu • MBS: 020001929 • OIB: 75350347806

• Temeljni kapital 166.567,12 eura • Uprava: Damir Karin, direktor, Sanda Bižić, prokurist

• IBAN: Privredna banka HR16 2340 0091 1000 6520 4, Addiko Bank HR06 2500 0091 1011 7683 5, Erste&Steiermärkische Bank HR17 2402 0061 1007 0867 7

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvještaj posloводства uključeno u Godišnji izvještaj, ali ne uključuju konsolidirane financijske izvještaje i naš izvještaj revizora o njima. Naše mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvještaja posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvještaj posloводства sastavljen u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvještaju posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima; te
2. je priložen Izvještaj posloводства sastavljen u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Grupe i njenog okruženja stečenog u okviru revizije konsolidiranih financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvještaju posloводства. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

Odgovornosti uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za konsolidirane financijske izvještaje

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

U sastavljanju konsolidiranih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstva na osnovi vremenski neograničenog poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Grupu 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 ustanovila Grupa.

Revizorove odgovornosti za reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li konsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati revizorski izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije jamstvo da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kad ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih konsolidiranih financijskih izvještaja.

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

- identificiramo i procjenjujemo rizike značajnih pogrešnih prikazivanja konsolidiranih 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 prikazivanja nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti dosluh, krivotvorenje, namjerno izostavljanje, 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 Grupe.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objavljivanja koje je stvorila uprava.
- zaključujemo o primjerenosti menadžmentovog korištenja računovodstva na osnovi vremenski neograničenog poslovanja 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 Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem revizorskom izvještaju na povezana objavljivanja u konsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takva objavljivanja nisu odgovarajuća, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Grupa prekine nastavljanje vremenski neograničenog poslovanja.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objavljivanja, kao i odražavaju li konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

- pribavljamo dostatne i primjerene revizijske dokaze u vezi s financijskim informacijama subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar Grupe kako bi izrazili mišljenje o tim konsolidiranim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadziranje i izvođenje revizije grupe. Samo mi smo odgovorni za naše revizorsko mišljenje.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranom opsegom i vremenskom rasporedu revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

RKR d.o.o.

Trg kralja Petra Svačića 1

47 000 Karlovac



Damir Karina
direktor

RKR d.o.o.
za reviziju, kontrolu i
porezno savjetovanje
KARLOVAC

Karlovac, 03. veljače 2025. godine



Sanda Bižić
ovlašteni revizor

Izjava odgovornosti Uprave

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20), Uprava je dužna osigurati da konsolidirani financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), koje je usvojila Europska unija.

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

Konsolidirani financijski izvještaji sadrže:

- Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 1. siječnja 2021. do 31. prosinca 2021. godine,
- Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilanca) na dan 31.12.2021. godine,
- Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za razdoblje od 1. siječnja 2021. do 31. prosinca 2021. godine,
- Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 1. siječnja 2021. do 31. prosinca 2021. godine,
- Konsolidirane bilješke uz financijske izvještaje.

Pri izradi konsolidiranih 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 financijski izvještaji pripreme po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Grupa nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Izjava odgovornosti Uprave


Uprava je odgovorna za sastavljanje konsolidiranog izvještaja posloводства koje mora sadržavati istinit i fer prikaz razvoja i rezultata poslovanja poduzetnika i njegova položaja.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s opravdanom točnošću odražavati financijski položaj Grupe, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20). Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Grupe, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

ING-GRAD d.d.

Kalinovica 3/IV, Zagreb

Zagreb, 03. veljače 2025. godine


mr. sc. Brislav Brizar
Predsjednik Uprave



ING-GRAD
Kalinovica 3/IV | Zagreb
ING-GRAD d.d.


Patrik Klarić
Član uprave


Srđan Jončić
Član Uprave


Miljenko Zovko
Član uprave

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe ING-GRAD na dan 31. prosinca 2021. godine

RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje 01.01.2021. do 31.12.2021.

Obrazac
POD-RDG

| Obveznik: 93245284305; ING-GRAD d.o.o. - KONSOLIDIRANO | | | | |
|--|---------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Rbr. bilješke | Prethodna godina | Tekuća godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 128 do 132) | 127 | | 396.044.680 | 441.461.588 |
| 1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe | 128 | | | |
| 2. Prihodi od prodaje (izvan grupe) | 129 | 4.1 | 391.857.062 | 433.780.187 |
| 3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga | 130 | 4.1 | 47.416 | 30.342 |
| 4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe | 131 | | 0 | 0 |
| 5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe) | 132 | 4.2 | 4.140.202 | 7.651.059 |
| II. POSLOVNI RASHODI (AOP 134+135+139+143 do 145+148+155) | 133 | | 348.282.262 | 390.368.494 |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 134 | | -15.170 | -13.640 |
| 2. Materijalni troškovi (AOP 136 do 138) | 135 | | 301.931.939 | 344.609.586 |
| a) Troškovi sirovina i materijala | 136 | 4.4 | 26.199.870 | 30.300.218 |
| b) Troškovi prodane robe | 137 | 4.5 | 5.531.181 | 2.022.813 |
| c) Ostali vanjski troškovi | 138 | 4.6 | 270.200.888 | 312.286.555 |
| 3. Troškovi osoblja (AOP 140 do 142) | 139 | 4.7 | 25.871.027 | 26.833.754 |
| a) Neto plaće i nadnice | 140 | | 15.539.078 | 16.255.053 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 141 | | 6.646.592 | 6.743.938 |
| c) Doprinosi na plaće | 142 | | 3.685.357 | 3.834.763 |
| 4. Amortizacija | 143 | 4.8 | 4.833.977 | 6.345.898 |
| 5. Ostali troškovi | 144 | 4.9 | 9.095.421 | 7.651.712 |
| 6. Vrijednosna usklađenja (AOP 146+147) | 145 | | 2.505.279 | 0 |
| a) dugotrajne imovine osim financijske imovine | 146 | | | |
| b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine | 147 | | 2.505.279 | |
| 7. Rezerviranja (AOP 149 do 154) | 148 | 4.10 | 221.187 | 748.033 |
| a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 149 | | | |
| b) Rezerviranja za porezne obveze | 150 | | | |
| c) Rezerviranja za započete sudske sporove | 151 | | 100.001 | 376.509 |
| d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava | 152 | | | |
| e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima | 153 | | 121.186 | 371.524 |
| f) Druga rezerviranja | 154 | | | |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 155 | 4.11 | 3.838.602 | 4.193.151 |
| III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 157 do 166) | 156 | 4.3 | 1.896.447 | 767.003 |
| 1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 157 | | | |
| 2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima | 158 | | | |
| 3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe | 159 | | | |
| 4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe | 160 | | | |
| 5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe | 161 | | | |
| 6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova | 162 | | | |
| 7. Ostali prihodi s osnove kamata | 163 | | 1.162.828 | 598.246 |
| 8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi | 164 | | 70.901 | 105.475 |
| 9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine | 165 | | | |
| 10. Ostali financijski prihodi | 166 | | 662.718 | 63.282 |
| IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 168 do 174) | 167 | 4.12 | 1.817.276 | 870.176 |
| 1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe | 168 | | | |
| 2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe | 169 | | | 16.871 |
| 3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi | 170 | | 647.403 | 644.176 |
| 4. Tečajne razlike i drugi rashodi | 171 | | 502.268 | 154.001 |
| 5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine | 172 | | | |
| 6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto) | 173 | | | |
| 7. Ostali financijski rashodi | 174 | | 667.605 | 55.128 |

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe ING-GRAD na dan 31. prosinca 2021. godine

| | | | | |
|--|-----|------|-------------|-------------|
| V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM | 175 | | 467.284 | 352.244 |
| VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA | 176 | | | |
| VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM | 177 | | | |
| VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA | 178 | | | |
| IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 127+156+175 + 176) | 179 | | 398.408.411 | 442.580.835 |
| X. UKUPNI RASHODI (AOP 133+167+177 + 178) | 180 | | 350.099.538 | 391.238.670 |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179-180) | 181 | | 48.308.873 | 51.342.165 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (AOP 179-180) | 182 | | 48.308.873 | 51.342.165 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 180-179) | 183 | | 0 | 0 |
| XII. POREZ NA DOBIT | 184 | 4.13 | 8.802.972 | 3.401.164 |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 181-184) | 185 | | 39.505.901 | 47.941.001 |
| 1. Dobit razdoblja (AOP 181-184) | 186 | | 39.505.901 | 47.941.001 |
| 2. Gubitak razdoblja (AOP 184-181) | 187 | | 0 | 0 |
| PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje) | | | | |
| XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 189-190) | 188 | | 0 | 0 |
| 1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja | 189 | | | |
| 2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja | 190 | | | |
| XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA | 191 | | | |
| 1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 188-191) | 192 | | 0 | 0 |
| 2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 191-188) | 193 | | 0 | 0 |
| UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje) | | | | |
| XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 181+188) | 194 | | 0 | 0 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (AOP 194) | 195 | | 0 | 0 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 194) | 196 | | 0 | 0 |
| XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 184+191) | 197 | | 0 | 0 |
| XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 194-197) | 198 | | 0 | 0 |
| 1. Dobit razdoblja (AOP 194-197) | 199 | | 0 | 0 |
| 2. Gubitak razdoblja (AOP 197-194) | 200 | | 0 | 0 |
| DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj) | | | | |
| XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+203) | 201 | | 39.505.901 | 47.941.001 |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 202 | | 39.505.901 | 47.941.001 |
| 2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu | 203 | | | |
| IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a) | | | | |
| I. Dobit ili gubitak razdoblja | 204 | | 39.505.901 | 47.941.001 |
| II. Ostala sveobuhvatna dobit / gubitak prije poreza (AOP 207 do 211 + 214 do 221) | 205 | | 0 | 0 |
| III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 207 do 212) | 206 | | 0 | 0 |
| 1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 207 | | | |
| 2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 208 | | | |
| 3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika | 209 | | | |
| 4. Aktuarski dobiti/gubici po planovima definiranih primanja | 210 | | | |
| 5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane | 211 | | | |
| 6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane | 212 | | | |
| IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 214 do 222) | 213 | | 0 | 0 |
| 1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | 214 | | | |

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe ING-GRAD na dan 31. prosinca 2021. godine

| | | | | |
|--|------------|--|------------|------------|
| 2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih | 215 | | | |
| 3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova | 216 | | | |
| 4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 217 | | | |
| 5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom | 218 | | | |
| 6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije | 219 | | | |
| 7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora | 220 | | | |
| 8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak | 221 | | | |
| 9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak | 222 | | | |
| V. Neto ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak (AOP 206+213) | 223 | | 0 | 0 |
| VI. Ukupna sveobuhvatna dobit ili gubitak razdoblja (AOP 204+223) | 224 | | 39.505.901 | 47.941.001 |
| DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj) | | | | |
| VI. Sveobuhvatna dobit ili gubitak razdoblja (AOP 226+227) | 225 | | 39.505.901 | 47.941.001 |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 226 | | 39.505.901 | 47.941.001 |
| 2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu | 227 | | | |

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog Konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti.

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilanca) Grupe ING-GRAD na dan 31. prosinca 2021. godine

BILANCA
stanje na dan 31.12.2021.

Obrazac
POD-BIL

| Obveznik: 93245284305; ING-GRAD d.o.o. - KONSOLIDIRANO | | | | |
|---|---------------|------------------|----------------------------|-------------------------|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Rbr. bilješke | Prethodna godina (neto) | Tekuća godina (neto) |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| AKTIVA | | | | |
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 001 | | | |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036) | 002 | | 16.461.961 | 24.347.844 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009) | 003 | 5.1 | 7.495.182 | 9.005.534 |
| 1. Izdaci za razvoj | 004 | | | |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005 | | 5.702.612 | 5.996.984 |
| 3. Goodwill | 006 | | 1.792.570 | 1.792.570 |
| 4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine | 007 | | | |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi | 008 | | 0 | 1.215.980 |
| 6. Ostala nematerijalna imovina | 009 | | | |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019) | 010 | 5.1 | 8.298.373 | 12.544.577 |
| 1. Zemljište | 011 | | 185.701 | 185.701 |
| 2. Građevinski objekti | 012 | | 164.705 | 155.484 |
| 3. Postrojenja i oprema | 013 | | 4.699.832 | 7.843.457 |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 014 | | 3.223.433 | 4.005.949 |
| 5. Biološka imovina | 015 | | 14.009 | 14.009 |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu | 016 | | | |
| 7. Materijalna imovina u pripremi | 017 | | 0 | 9.184 |
| 8. Ostala materijalna imovina | 018 | | 10.693 | 330.793 |
| 9. Ulaganje u nekretnine | 019 | | | |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030) | 020 | 5.2 | 3.800 | 2.133.127 |
| 1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 021 | | | |
| 2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe | 022 | | | |
| 3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe | 023 | | | |
| 4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom | 024 | | | |
| 5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom | 025 | | | |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom | 026 | | | |
| 7. Ulaganja u vrijednosne papire | 027 | | 0 | 2.124.458 |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično | 028 | | 0 | 4.869 |
| 9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela | 029 | | | |
| 10. Ostala dugotrajna financijska imovina | 030 | | 3.800 | 3.800 |
| IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035) | 031 | | 0 | 0 |
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 032 | | | |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom | 033 | | | |
| 3. Potraživanja od kupaca | 034 | | | |
| 4. Ostala potraživanja | 035 | | | |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA | 036 | 5.3 | 664.606 | 664.606 |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063) | 037 | | 204.714.932 | 279.567.210 |
| I. ZALIHE (AOP 039 do 045) | 038 | 5.4 | 10.483.983 | 11.030.808 |
| 1. Sirovine i materijal | 039 | | 613.496 | 697.026 |
| 2. Proizvodnja u tijeku | 040 | | 8.826.122 | 9.419.932 |
| 3. Gotovi proizvodi | 041 | | 1.044.365 | 913.850 |
| 4. Trgovačka roba | 042 | | | |
| 5. Predujmovi za zalihe | 043 | | | |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji | 044 | | | |
| 7. Biološka imovina | 045 | | | |

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilanca) Grupe ING-GRAD na dan 31. prosinca 2021. godine

| | | | | |
|---|------------|-------------|--------------------|--------------------|
| II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052) | 046 | | 89.833.235 | 173.804.274 |
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 047 | | | |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom | 048 | | | |
| 3. Potraživanja od kupaca | 049 | 5.5 | 78.677.944 | 115.994.663 |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 050 | | | |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 051 | 5.6 | 3.593.643 | 2.411.493 |
| 6. Ostala potraživanja | 052 | 5.7 | 7.561.648 | 55.398.118 |
| III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062) | 053 | 5.8 | 28.546.326 | 22.553.488 |
| 1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 054 | | | |
| 2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe | 055 | | | |
| 3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe | 056 | | | |
| 4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom | 057 | | | |
| 5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom | 058 | | | |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom | 059 | | | |
| 7. Ulaganja u vrijednosne papire | 060 | | | |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično | 061 | | 27.777.246 | 22.423.787 |
| 9. Ostala financijska imovina | 062 | | 769.080 | 129.701 |
| IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI | 063 | 5.9 | 75.851.388 | 72.178.640 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 064 | 5.10 | 3.224.132 | 13.361.641 |
| E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064) | 065 | | 224.401.025 | 317.276.695 |
| F) IZVANBILANČNI ZAPISI | 066 | | | |
| PASIVA | | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089) | 067 | 5.11 | 108.733.905 | 149.445.091 |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | 068 | | 30.020.000 | 30.020.000 |
| II. KAPITALNE REZERVE | 069 | | | |
| III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075) | 070 | | 0 | 0 |
| 1. Zakonske rezerve | 071 | | | |
| 2. Rezerve za vlastite dionice | 072 | | | |
| 3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka) | 073 | | | |
| 4. Statutarne rezerve | 074 | | | |
| 5. Ostale rezerve | 075 | | | |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE | 076 | | | |
| V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082) | 077 | | 0 | 0 |
| 1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju) | 078 | | | |
| 2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova | 079 | | | |
| 3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 080 | | | |
| 4. Ostale rezerve fer vrijednosti | 081 | | | |
| 5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija) | 082 | | | |
| VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085) | 083 | | 39.208.012 | 71.484.090 |
| 1. Zadržana dobit | 084 | | 39.208.012 | 71.484.090 |
| 2. Preneseni gubitak | 085 | | | |
| VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088) | 086 | | 39.505.893 | 47.941.001 |
| 1. Dobit poslovne godine | 087 | | 39.505.893 | 47.941.001 |
| 2. Gubitak poslovne godine | 088 | | | |

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilanca) Grupe ING-GRAD na dan 31. prosinca 2021. godine

| | | | | |
|---|------------|-------------|--------------------|--------------------|
| VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES | 089 | | | |
| B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096) | 090 | 5.12 | 5.054.585 | 1.732.922 |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 091 | | | |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze | 092 | | | |
| 3. Rezerviranja za započete sudske sporove | 093 | | 4.647.172 | 1.280.441 |
| 4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava | 094 | | | |
| 5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima | 095 | | 407.413 | 452.481 |
| 6. Druga rezerviranja | 096 | | | |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108) | 097 | 5.13 | 6.423.451 | 6.977.027 |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 098 | | | |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 099 | | | |
| 3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom | 100 | | | |
| 4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom | 101 | | | |
| 5. Obveze za zajmove, depozite i slično | 102 | | | |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 103 | | 6.423.451 | 6.977.027 |
| 7. Obveze za predujmove | 104 | | | |
| 8. Obveze prema dobavljačima | 105 | | | |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima | 106 | | | |
| 10. Ostale dugoročne obveze | 107 | | | |
| 11. Odgođena porezna obveza | 108 | | | |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123) | 109 | | 78.748.110 | 128.407.300 |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 110 | | | |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 111 | | | |
| 3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom | 112 | | | |
| 4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom | 113 | | | |
| 5. Obveze za zajmove, depozite i slično | 114 | 5.14 | 3.643.884 | 1.944.524 |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 115 | 5.15 | 22.384.825 | 13.393.526 |
| 7. Obveze za predujmove | 116 | 5.16 | 95.761 | 56.475.490 |
| 8. Obveze prema dobavljačima | 117 | 5.17 | 39.131.864 | 52.717.021 |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima | 118 | | | |
| 10. Obveze prema zaposlenicima | 119 | 5.18 | 1.419.152 | 1.604.159 |
| 11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja | 120 | 5.19 | 12.072.624 | 2.172.192 |
| 12. Obveze s osnove udjela u rezultatu | 121 | | | |
| 13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji | 122 | | | |
| 14. Ostale kratkoročne obveze | 123 | 5.20 | 0 | 100.388 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 124 | 5.21 | 25.440.974 | 30.714.355 |
| F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124) | 125 | | 224.401.025 | 317.276.695 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 126 | | | |

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog Izvještaja o financijskom položaju (bilance)

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima - indirektna metoda Grupe ING-GRAD za

1. siječnja do 31. prosinca 2021. godine

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA - Indirektna metoda u razdoblju 01.01.2021. do 31.12.2021.

Obrazac
POD-NTI

| Obveznik: 93245284305; ING-GRAD d.o.o. - KONSOLIDIRANO | | | | |
|---|---------------|------------------|---------------------|---------------------|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Rbr. bilješke | Prethodna godina | Tekuća godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti | | | | |
| 1. Dobit prije oporezivanja | 001 | | 48.308.873 | 51.342.165 |
| 2. Usklađenja (AOP 003 do 010): | 002 | | 2.473.669 | 6.898.700 |
| a) Amortizacija | 003 | | 4.833.977 | 6.345.898 |
| b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 004 | | -549.775 | -646.004 |
| c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobici i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine | 005 | | -12.371 | 0 |
| d) Prihodi od kamata i dividendi | 006 | | -1.163.836 | -598.246 |
| e) Rashodi od kamata | 007 | | 380.542 | 644.176 |
| f) Rezerviranja | 008 | | -1.116.190 | -3.321.663 |
| g) Tečajne razlike (nerealizirane) | 009 | | -15.017 | 51.551 |
| h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke | 010 | | 116.339 | 4.422.988 |
| I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002) | 011 | | 50.782.542 | 58.240.865 |
| 3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016) | 012 | | 17.300.928 | -26.813.264 |
| a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza | 013 | | -50.585.220 | 60.349.849 |
| b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 014 | | 56.568.808 | -83.971.039 |
| c) Povećanje ili smanjenje zaliha | 015 | | 37.497.963 | -546.825 |
| d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala | 016 | | -26.180.623 | -2.645.249 |
| II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012) | 017 | | 68.083.470 | 31.427.601 |
| 4. Novčani izdaci za kamate | 018 | | -380.542 | -644.176 |
| 5. Plaćeni porez na dobit | 019 | | 3.312.014 | -5.620.043 |
| A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019) | 020 | | 71.014.942 | 25.163.382 |
| Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti | | | | |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 021 | | 549.775 | 482.939 |
| 2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata | 022 | | 0 | 0 |
| 3. Novčani primici od kamata | 023 | | 1.163.836 | 598.246 |
| 4. Novčani primici od dividendi | 024 | | 0 | 0 |
| 5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga | 025 | | 551.087.481 | 415.819.144 |
| 6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | 026 | | 0 | 0 |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026) | 027 | | 552.801.092 | 416.900.329 |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 028 | | -4.945.033 | -11.960.890 |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata | 029 | | 0 | 0 |
| 3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje | 030 | | -523.395.569 | -411.955.633 |
| 4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac | 031 | | 0 | 0 |
| 5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 032 | | 0 | 0 |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032) | 033 | | -528.340.602 | -423.916.523 |
| B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033) | 034 | | 24.460.490 | -7.016.194 |
| Novčani tokovi od financijskih aktivnosti | | | | |
| 1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala | 035 | | 0 | 0 |
| 2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 036 | | 0 | 0 |
| 3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi | 037 | | 46.491.162 | 32.416.628 |
| 4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti | 038 | | 0 | 0 |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038) | 039 | | 46.491.162 | 32.416.628 |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata | 040 | | -58.614.508 | -42.553.711 |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi | 041 | | -11.000.000 | -11.631.302 |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam | 042 | | 0 | 0 |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala | 043 | | 0 | 0 |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti | 044 | | 0 | 0 |
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044) | 045 | | -69.614.508 | -54.185.013 |
| C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045) | 046 | | -23.123.346 | -21.768.385 |
| 1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima | 047 | | 15.017 | -51.551 |
| D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047) | 048 | 6 | 72.367.103 | -3.672.748 |
| E) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA | 049 | | 3.484.285 | 75.851.388 |
| F) NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049) | 050 | | 75.851.388 | 72.178.640 |

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog Konsolidiranog izvještaja o novčanim tokovima.

Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Grupe ING-GRAD za 1. siječnja do 31. prosinca 2021. godine

Izvještaj o promjenama kapitala
za razdoblje od 01.01.2021. do 31.12.2021.

Obrazac
POD-PK

Obrazac
POD-PK

| Opis pozicije | ADP stavak | Ref. stavak | Razdobljno imalojma kapitala matice | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---------------|----------------|-------------------------------------|----------------------|---------------------|-----------------------------|---|-----------------------|----------------|-----------------------------|--|--|----------------------------------|--|----------------------------------|--|----------------------------------|--|----------------------------------|------------|--|
| | | | Tamještji (opisan) kapital | Kapitalne rezerve | Zakonske rezerve | Rezerve za višehe donice | Vlasite donice ostali dobitici stavak | Statutarne rezerve | Ostale rezerve | Revalorizacijske rezerve | Per vrijednost financijske imovine kroz ostalu svjetovnu dobi I | Učinkoviti dio zadnje nato ulaganja u imovinu | Ostale rezerve fer vrijednost | Učinkoviti dio zadnje nato ulaganja u imovinu | Ostale rezerve fer vrijednost | Učinkoviti dio zadnje nato ulaganja u imovinu | Ostale rezerve fer vrijednost | Učinkoviti dio zadnje nato ulaganja u imovinu | Ostale rezerve fer vrijednost | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 (19+20) | |
| Prethodna razdoblja | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Stanje na prvi dan prethodnog razdoblja | 01 | | 30.000.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. Promjene računovodstvenih politika | 02 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. Ispravci pogreški | 03 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. Stanje na prvi dan prethodnog razdoblja (ADP 01 do 03) | 04 | | 30.000.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 5. Društveni razdoblja | 05 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6. Tečajne razlike iz prethodna razdoblja | 06 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugoročne materijalne i nematerijalne imovine | 07 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8. Dobitak ili gubitak s osnovne naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu svjetovnu dobit (raspodjela za prodaju) | 08 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčangiba | 09 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u imovinu | 10 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 11. Dobit ili gubitak s osnovne vrednovanja kreditnog rizika društava povezanih sudjelujućim interesom | 11 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12. Aktivan ili pasivan dobit ili gubitak po planovima definiranih primanja | 12 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 13. Ostale neobuhvaćene promjene kapitala | 13 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 14. Poruz na transakciju priznate direktno u kapitalu | 14 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 15. Smranga temeljnog (opisanog) kapitala (osim u postupku prodajne raspolje raspolje) | 15 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 16. Smranga temeljnog (opisanog) kapitala u postupku prodajne raspolje | 16 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 17. Smranga temeljnog (opisanog) kapitala nastalog revalorizacijom | 17 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 18. Otkup vlastitih donicudjela | 18 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 19. Uplatili članovima/donikarima | 19 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 20. Isplate udjela u dobiti/dividende | 20 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 21. Ostale raspolje i uplatili članovima/donikarima | 21 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 22. Plićenje po godišnjem raspodu | 22 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 23. Smranga rezervi u postupku vrednovanja raspolje | 23 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 24. Stanje na zadnji dan prethodnog razdoblja (ADP 04 do 23) | 24 | | 30.000.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DOBITAK IZVJEŠTALJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSRF-a) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. OSTALA SVJETOVNA I NA OSTALI PRETHODNOG RAZDoblJA, UM ANIENO ZA PORUZE (ADP 06 do 14) | 25 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. SVJETOVNA I NA OSTALI IZ OBITI NA PRETHODNOG RAZDoblJA (ADP 05-23) | 26 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. PROMJENE U VLAŠNOSTI NA PRETHODNOG RAZDoblJA PRIZNATE U OBITI NA OSTALI IZ OBITI NA PRETHODNOG RAZDoblJA (ADP 15 do 23) | 27 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Grupe ING-GRAD za 1. siječnja do 31. prosinca 2021. godine

| Tekuća razdoblja | 28 | 30.020.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|----|------------|------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|-------------|-------------|-------------|------------|--|--|-------------|---|---|--|
| 1. Stanje na prvi dan tekućeg razdoblja | 28 | | | | | | | | | | | | | | | 39.208.012 | 39.505.893 | 108.733.903 | | | | 108.733.903 | | | |
| 2. Promjene računovodstvenih politika | 29 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | | |
| 3. Ispravak pogreški | 30 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | |
| 4. Stanje na prvi dan tekućeg razdoblja (AOP 28 do 30) | 31 | | 39.020.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 39.208.012 | 39.505.893 | 108.733.903 | 0 | | | 108.733.903 | 0 | | |
| 5. Dobi/gubitak ispodljetne | 32 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 47.941.501 | | | 47.941.501 | | | |
| 6. Tučajaje račita iz pričuvala iznosnog poslovanja | 33 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | | 0 | |
| 7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijala i nematerijalne imovine | 34 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | | 0 | |
| 8. Dobitak ili gubitak u osnovni računodajni vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz zadnje sveobuhvatno dobiti (raspodjela za prodaju) | 35 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | | 0 | |
| 9. Dobitak ili gubitak u osnovni računodajni zadržite novčanoj toka | 36 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | | 0 | |
| 10. Dobitak ili gubitak u osnovni računodajni zadržite neto dobitnja u inozemstvu | 37 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | | 0 | |
| 11. Liko u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanah kućičičim povezan | 38 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | | 0 | |
| 12. Aktivan ili pasivan (podijeli) po planovnu dobiti/izostanak promjena | 39 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | | 0 | |
| 13. Ostale revalorizacijske promjene kapitala | 40 | | | | | | | | | | | | | | | 4.401.487 | | 4.401.487 | | | | 4.401.487 | | | |
| 14. Poraz na transakcijama priznate dodatno u kapitalu | 41 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | | 0 | |
| 15. Smanjenje temeljnog (opravnog) kapitala (ostaloj postupku predložajne nagodbe i nastajaj rezervni (aranzaj dobiti) | 42 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | | 0 | |
| 16. Smanjenje temeljnog (opravnog) kapitala u postupku predložajne nagodbe | 43 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | | 0 | |
| 17. Smanjenje temeljnog (opravnog) kapitala nastajaj revalorizacijske nagodbe | 44 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | | 0 | |
| 18. Ostaloj visioth donirajućajla | 45 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | | 0 | |
| 19. Likida članovodonirajla | 46 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | | 0 | |
| 20. Kapita odjele u dobiti/gubitku | 47 | | | | | | | | | | | | | | | -11.831.302 | | -11.831.302 | | | | -11.831.302 | | | |
| 21. Ostale raspodjele i kapita članovodonirajla | 48 | | | | | | | | | | | | | | | 39.505.893 | | -39.505.893 | | | | 0 | | 0 | |
| 22. Priznanje po godišnjem izvještaju | 49 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | | 0 | |
| 23. Povećanje rezervi u postupku predložajne nagodbe | 50 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | | 0 | |
| 24. Stanje na zadnji dan tekućeg razdoblja (AOP 32 do 50) | 51 | | 39.020.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 71.484.051 | 47.941.501 | 149.445.091 | 0 | | | 149.445.091 | 0 | | |
| OSTALOJ POKRIĆAJLO PROMJENAMA U KAPITALU (sposravnajne promjene u dobiti) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| I. OSTALA SVKOBNAVA TA DOBITI TEKUĆEG RAZDOBJAJLA, UMANJENO ZA PORIZJE (AOP 33 do 41) | 52 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.401.487 | | 4.401.487 | | | | 4.401.487 | | | |
| II. SVKOBNAVA TA DOBITI U OBITAJI TEKUĆEG RAZDOBJAJLA (AOP 32 i 32) | 53 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.401.481 | 47.941.501 | 52.342.488 | | | | 52.342.488 | | | |
| III. TRANZAKCIJE U VLADAVNICA TEKUĆEG RAZDOBJAJLA PRIZNATE OPREKTDNO U KAPITALU (AOP 42 do 50) | 54 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27.874.591 | -39.505.893 | -11.831.302 | | | | -11.831.302 | | | |

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog Konsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

I. Djelatnost i opći podaci

- (i) Grupa ING-GRAD obuhvaća:
- matično društvo ING-GRAD d.d. (do 29.11.2024. ING-GRAD d.o.o.)
 - povezano društvo VILA GRAD JORDANOVAC d.o.o. (100% udjela)
 - povezano društvo VIL-GRAD PROJEKT (100% udjela)

Matično društvo

- (ii) Matično društvo ING-GRAD d.d. osnovano je u Republici Hrvatskoj i upisano u registar trgovačkih društava kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem MBS 080189931 pod nazivom ING-GRAD d.o.o. specijalni radovi u graditeljstvu. OIB društva je 93245284305, sjedište Društva je u Zagrebu na adresi Kalinovica 3/IV. Društvo je utemeljeno 1985. godine, a od 29. studenog 2024. godine, nakon preoblikovanja d.o.o. u d.d., posluje pod nazivom ING-GRAD dioničko društvo za specijalne radove u graditeljstvu. Društvo posjeduje veliki broj specijalnih strojeva i opreme koja omogućava brzu i visoko kvalitetnu izvedbu projekata u svim područjima građevinske djelatnosti. Između ostalog Društvo je učestvovalo na velikom broju sanacija i restauracija objekata hrvatske spomeničke i kulturne baštine od kojih su neki upisani u Unescovu listu svjetske baštine. Društvo je dalo značajan doprinos obnovi grada Zagreba nakon potresa 2020. godine.

- (iii) Osobe ovlaštene za zastupanje na dan 31.12.2021. godine:
- mr.sc. Branislav Brizar – predsjednik Uprave, zastupa društvo pojedinačno i samostalno;
 - Patrik Klarić – član Uprave, zastupa samostalno i pojedinačno, od 08.11.2021. godine;
 - Srđan Jončić - član Uprave, zastupa samostalno i pojedinačno, od 08.11.2021. godine;
 - Miljenko Zovko - član Uprave, zastupa društvo skupno s predsjednikom uprave, od 08.11.2021. godine

- (iv) Članovi Društva i vlasnička struktura na dan 31.12.2021. godine:

| <i>Član Društva</i> | <i>Temeljni ulog</i> | <i>% od ukupnog temeljnog kapitala</i> |
|---------------------|----------------------|--|
| Branislav Brizar | 3.020.000,00 kuna | 100 % |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

- (v) Grupa ING-GRAD na 31.12.2021. godine prosječno zapošljava 162 djelatnika (176 djelatnika na 31.12.2020. godine).
- (vi) Osnovna djelatnost matičnog društva jest graditeljstvo, završni građevni radovi, investiranje, projektiranje, nadzor nad gradnjom, izgradnja stambeno poslovnih objekata, prodaja stanova i poslovnih prostora, prodaja građevinskog materijala.
- (vii) Na dan 31.12.2021. godine, matično društvo je uključeno u nekoliko sporova u svojstvu tužitelja i tuženika vezanih uz uobičajeno poslovanje. Uprava je po tom pitanju kreirala rezervacije koje proizlaze iz neizvjesnosti ishoda sudskih sporova.
- (viii) Matično društvo je, također, kreiralo rezervacije za jamstva po ugovorima o gradnji u skladu s procjenom mogućih troškova po danim jamstvima.

Povezano društvo VILA GRAD JORDANOVAC d.o.o.

- (ix) VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o. osnovano je u Republici Hrvatskoj i upisano u registar trgovačkih društava kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem MBS 080933265 pod nazivom VILA-GRAD JORDANOVAC društvo s ograničenom odgovornošću za građenje. OIB društva je 98406573444, sjedište Društva je u Zagrebu na adresi Kalinovica 3/V. Društvo je utemeljeno 2014. godine, a glavna djelatnost društva je gradnja stambenih i nestambenih zgrada.

Povezano društvo VIL- GRAD PROJEKT d.o.o.

- (x) VIL-GRAD PROJEKT d.o.o. osnovano je u Republici Hrvatskoj i upisano u registar trgovačkih društava kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem MBS 080933281 pod nazivom VIL-GRAD PROJEKT društvo s ograničenom odgovornošću za građenje. OIB društva je 08766691527, sjedište Društva je u Zagrebu na adresi Kalinovica 3/V. Društvo je utemeljeno 2014. godine, a glavna djelatnost društva je gradnja stambenih i nestambenih zgrada.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

2. Temelj za sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja

- (i) Grupa vodi svoje poslovne knjige u kunama sukladno hrvatskim zakonskim propisima zasnovanim na Zakonu o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20), Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koji su usvojeni u Europskoj uniji te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16 i 144/20).
- (ii) Konsolidirani financijski izvještaji su sastavljeni u kunama. Za stavke uključene u financijski izvještaj koje jesu ili su izvorno bile izražene u stranoj valuti korišten je srednji tečaj Hrvatske narodne banke kao konverzijski na dan 31. prosinca 2021. godine i iznosi 7,517174 kuna za jedan EUR (31.12.2020. godine 7,536898 kuna za 1 EUR), te 6,643548 kuna za jedan USD (31.12.2020. godine 6,139039 kune za jedan USD).
- (iii) Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke nastanka poslovnog događaja po kojemu se učinci transakcija priznaju kada su nastali i iskazuju u financijskim izvještajima za razdoblje na koje se odnose, te uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.
- (iv) Računovodstvene procjene se donose razumno u primjerenim okolnostima na temelju prosudbi menadžmenta.
- (v) Ondje gdje je potrebno, usporedni su podaci također usklađeni tako da su u skladu sa promjenama u prezentiranju u tekućoj godini.

Novi i izmijenjeni računovodstveni standardi i tumačenja sa primjenom u izvještajnoj godini i utjecaj na računovodstvene politike:

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija:

- Izmjene MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti – Objave „ – izmjene vezane za Reformu referentnih kamatnih stopa – 2. faza (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 01.01.2021).
- Izmjene MSFI-ja 16 „Najmovi“ – izmjene vezano za Reformu referentnih kamatnih stopa – 2. faza (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 01.01.2021);

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do značajnih promjena u financijskim izvještajima Grupe.

Standardi i tumačenja koje je izdao IASB i koji su usvojeni u Europskoj uniji, ali još nisu stupili na snagu:

Na dan odobravanja ovih financijskih izvještaja, slijedeći standardi, izmjene i tumačenja su objavljeni, ali još nisu na snazi i nisu ranije usvojeni:

- MRS 1 „Prezentacija financijskih izvještaja“ – izmjene vezano za Klasifikaciju obveza kao kratkoročnih i dugoročnih (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 01.01.2023);
- MRS 12 „Porez na dobit“ – izmjene vezane za „Odgođeni porez povezan sa imovinom i obveza koji proizlaze iz pojedinačnih transakcija“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju sa 01.01.2023);
- MRS 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ – izmjene vezane za Postupke prije namjeravane upotrebe (na snazi za godišnje razdoblja koje počinju na dan ili nakon 01.01.2022);
- MRS 37 „Rezerviranja, potencijalne obveze i potencijalna imovina“ – izmjene vezane uz Štetne ugovore – troškovi ispunjenja ugovora (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 01.01.2022);
- MSFI 1 „Prva primjena IFRS-eva“ – izmjene vezane za godišnja poboljšanja MSFI-jeva ciklus 2018-2020 (na snazi za periode koji počinju na dan ili nakon 01.01.2022);
- MSFI 3 „Poslovne kombinacije“ – izmjene vezane za Poziv na konceptualni okvir (Izmjene i dopune IFRS 3) – (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 01.01.2022);
- MSFI 9 „Financijski instrumenti“ – izmjene vezane za godišnja poboljšanja MSFI-jeva ciklus 2018-2020 (na snazi za razdoblja koja počinju na dan ili nakon 01.01.2022);
- MSFI 16 „Najmovi“ – izmjene vezane za godišnja poboljšanja MSFI-jeva ciklus 2018-2020 (na snazi za razdoblja koja počinju na dan ili nakon 01.01.2022);
- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“ objava (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 01. siječnja 2023);
- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“ – izmjene i dopune koje uključuju odgodu datuma stupanja na snagu standarda (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 01. siječnja 2023).

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Grupa je odabrala ne primjenjivati nove standarde, izmjene postojećih standarda i interpretacije prije datuma njihova stupanja na snagu.

Uprava predviđa da usvajanje navedenih standarda, izmjene postojećih standarda te novih tumačenja neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe u razdoblju njihove prve primjene.

3. Sažetak značajnijih računovodstvenih politika

(i) Strane valute

Transakcije u stranim valutama izražene su u funkcionalnoj valuti upotrebom tečajne liste važeće na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze izražene u stranoj valuti na dan sastavljanja bilance preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečajne liste važeće na dan sastavljanja izvještaja o financijskom položaju (bilance). Dobici ili gubici od tečajnih razlika su razlika između amortiziranog troška u funkcionalnoj valuti na početku razdoblja, usklađeno za efektivnu kamatnu stopu i plaćanja tijekom razdoblja i amortiziranog troška u stranoj valuti, preračunato upotrebom tečajne liste važeće na kraju razdoblja te se priznaju u dobiti i gubitka.

Nemonetarna imovina i obveze denominirane u stranim valutama, a koje se mjere po fer vrijednosti, preračunavaju se po tečaju važećem na dan kad je utvrđena fer vrijednost. Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po povijesnom trošku strane valute preračunavaju se po tečaju važećem na dan transakcije.

(ii) Financijski instrumenti

Nederivativni financijski instrumenti

Nederivativne financijske instrumente čine ulaganja u dionice i obveznice, dani krediti, potraživanja prema kupcima i ostala potraživanja, novac i novčani ekvivalenti, primljeni krediti i zajmovi te obveze prema dobavljačima i ostale obveze.

Nederivativni financijski instrumenti se početno vrednuju po njihovoj fer vrijednosti uvećano za transakcijske troškove, osim za instrumente koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijski instrument se priznaje ukoliko Grupa postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta. Financijska imovina prestaje se priznavati ukoliko isteknu ugovorna prava Grupe na novčane tokove od financijske imovine te ako Grupa prenese financijsku imovinu bez zadržavanja kontrole ili prenese sve rizike i nagrade povezane s tom imovinom. Redovna kupnja i prodaja financijske imovine priznaje se na datum trgovanja odnosno na datum kada se Grupa

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

obveže kupiti ili prodati imovinu. Financijske obveze prestaju se priznavati ako je ugovorna obveza podmirena, ispravljena ili je istekla.

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca u blagajni i na računima banaka te depozita po viđenju. Bankovna prekoračenja koja se podmiruju na zahtjev i čine sastavni dio upravljanja novcem Grupe, uključena su kao sastavni dio novca i novčanih ekvivalenta u svrhu prikazivanja *Izvještaja o novčanim tokovima*.

Ulaganja po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Instrumenti su klasificirani po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ukoliko ih Grupa drži za trgovanje ili su određeni kao takvi prilikom prvog priznavanja. Financijski instrumenti su određeni po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ukoliko Grupa upravlja tim investicijama i donosi odluke o njihovoj kupnji i prodaji na temelju njihove fer vrijednosti. Prilikom početnog priznavanja, direktni troškovi transakcije priznaju se u dobit ili gubitak u trenutku kada nastanu. Financijski instrumenti klasificirani po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak vrednuju se po fer vrijednosti, a promjene se priznaju u dobit ili gubitak.

Ostalo

Ostali nederivatni financijski instrumenti mjere se po amortiziranom trošku koji se izračunava koristeći efektivnu kamatnu stopu, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti.

(iii) Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina iskazuje se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenja vrijednosti. Trošak nabave uključuje sve troškove koji su direktno povezani s nabavkom te imovine.

Naknadni izdaci na pojedinim stavkama nematerijalne imovine priznaju se u knjigovodstvenu vrijednost te imovine ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje su sadržane u toj stavci imovine pritijecati u Grupi te se njihova vrijednost može pouzdano izmjeriti.

Amortizacija se obračunava linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe pojedine stavke i tereti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti. Primjenjena stopa amortizacije za 2021. godinu nije se mijenjala u odnosu na 2020. godinu i iznosi 50%.

Goodwill uključuje buduće ekonomske koristi nastale od imovine koju nije moguće pojedinačno identificirati i zasebno priznati. Pozitivni goodwill koji nastaje konsolidacijom predstavlja višak stjecanja iznad udjela Grupe u fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i nepredviđenih obveza povezanog društva. Pozitivni goodwill iskazuje se u okviru dugotrajne nematerijalne imovine. Negativni goodwill koji

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

nastaje konsolidacijom predstavlja višak udjela Grupe u fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i nepredviđenih obveza povezanog društva. Negativni goodwill iskazuje se u okviru tekuće dobiti.

(iv) Nekretnine, postrojenja i oprema

Priznavanje i mjerenje

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme iskazane su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti imovine.

Nabavna vrijednost uključuje izdatke koji se izravno odnose na stjecanje sredstva. Nabavna vrijednost vlastito izgrađenog sredstva uključuje trošak materijala, 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. Kada pojedine stavke nekretnina, postrojenja i opreme imaju različiti vijek trajanja, prikazuju se kao zasebne stavke nekretnina, postrojenja i opreme.

Naknadni izdaci

Naknadni izdaci uzrokovani zamjenom dijela nekretnina, postrojenja i opreme priznaju se po knjigovodstvenoj vrijednosti sredstva ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi sadržane unutar tog sredstva pritjecati Grupi i ako se njihov trošak može pouzdano izmjeriti. Trošak redovnog održavanja nekretnina, postrojenja i imovine priznaje se u računu dobiti i gubitka kada nastane.

Amortizacija

Trošak amortizacije prikazuje se u računu dobiti i gubitka, a računa se linearnom metodom tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka nekretnina, postrojenja i opreme. Zemlja i imovina u pripremi se ne amortiziraju.

Očekivani vijek upotrebe je kako slijedi:

| | <u>2020. godina</u> | <u>2021. godina</u> |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| Građevinski objekti | 20 godina | 20 godina |
| Postrojenja i oprema | 4 godine | 4 godine |
| Vozila | 4 - 5 godina | 4 - 5 godina |

Metode amortizacije te korisni vijek upotrebe, kao i ostatak vrijednosti sredstava se pregledavaju godišnje.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

(v) Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine uključuju nekretnine koje se drže radi zarade putem iznajmljivanja ili povećanja njihove tržišne vrijednosti ili u obje svrhe. Ugrađena oprema smatra se sastavnim dijelom ulaganja u nekretnine. Trošak nabave uključuje sve troškove koji su direktno povezani s nabavkom te imovine.

Ulaganja u nekretnine iskazuju se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenja vrijednosti.

Amortizacija se obračunava linearnom metodom na sva ulaganja u nekretnine osim ulaganja koja nisu u upotrebi (u slučaju kad se radi nadogradnja ili drugi radovi na ulaganjima u nekretnine), korištenjem stopa amortizacije koje su određene kako bi se trošak nabave u cijelosti otpisao tijekom korisnog vijeka upotrebe, kao što je navedeno u nastavku:

| | <u>2020. godina</u> | <u>2021. godina</u> |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| Građevinski objekti | 20 godina | 20 godina |

Naknadni izdaci

Troškovi zamjene pojedine stavke ulaganja u nekretnine priznaju se u knjigovodstvenu vrijednost te imovine ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje su sadržane u toj stavci imovine pritiectati u Grupi te se njihova vrijednost može pouzdano izmjeriti. Troškovi redovnog održavanja ulaganja u nekretnine priznaju se u dobiti ili gubitku kako nastaju.

(vi) Najmovi

Najmovi za koje se pretpostavlja da će gotovo svi rizici i koristi biti preneseni na Grupi, klasificiraju se kao financijski najmovi. Pri početnom priznavanju, imovina pribavljena financijskim najmom mjeri se po vrijednosti nižoj od fer vrijednosti i sadašnje vrijednosti minimalnih plaćanja najma. Pri naknadnom mjerenju, imovina se mjeri u skladu s računovodstvenom politikom primjenjivom za tu imovinu.

Najmovi u kojima Grupa nije snosila bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificirali su se kao poslovni najmovi. Plaćanja po osnovi poslovnih najмова iskazivala su se u računu dobiti i gubitka kao rashod. Od 1. siječnja 2019., imovina koja je u najmu klasificira se kao imovina s pravom korištenja unutar dugotrajne nematerijalne imovine. Istovremeno se priznaje i obveza po najmu i to na dan kad je imovina spremna za upotrebu.

Imovina s pravom korištenja i obveze po najmovima inicijalno se priznaju po principu sadašnje vrijednosti troška stjecanja.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Imovina s pravom korištenja priznaje se po metodi troška koji se sastoji od iznosa inicijalnog vrednovanja obveze po najmu, svih plaćanja učinjenih prije početka najma i direktnih troškova.

Imovina s pravom korištenja amortizira se u razdoblju korisnog vijeka upotrebe.

Obveze po najmu diskontiraju se primjenom kamatne stope koja proizlazi iz najma. Ako se ta stopa ne može izravno utvrditi, primjenjuje se inkrementalna kamatna stopa zaduživanja, koja predstavlja stopu koju bi Grupa platila da posuđuje sredstva potrebna za nabavu takve imovine u sličnim ekonomskim uvjetima.

Plaćanja po najmovima alociraju se na otplate glavnice i troška financiranja. Trošak financiranja priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Najmovi koji dospijevaju unutar 12 mjeseci i najmovi male vrijednosti priznaju se pravocrtnom metodom u računu dobiti i gubitka za vrijeme trajanja najma.

Unajmljena sredstva na osnovu ugovora o najmu, koji su različiti od gore navedenog, ne priznaju se u *Izvještaju o financijskom položaju (bilanci)*.

(vii) Plaćanja na osnovi najma

Plaćanja na osnovi poslovnog najma priznaju se u dobiti ili gubitku proporcionalno za vrijeme trajanja najma. Primljeni poticaji od najma priznaju se kao sastavni dio ukupnog troška najma na razdoblje trajanja najma.

Minimalna plaćanja kod financijskog najma, raspodjeljuju se između financijskog troška i smanjenja nepodmirene obveze. Financijski trošak se raspodjeljuje na razdoblja trajanja najma kako bi se postigla ista periodična kamatna stopa na preostali saldo obveze za svako razdoblje. Potencijalne najamnine se obračunavaju pregledom minimalnih plaćanja za razdoblje trajanja najma kada su potvrđene usklade.

(viii) Zalihe

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

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Zalihe proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda iskazuju se po trošku nabave ili neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Trošak nabave uključuje troškove nabave zaliha i trošak njihova dovođenja na postojeću lokaciju i stanje.

(ix) Umanjenje vrijednosti

Financijska imovina

Vrijednost financijske imovine se umanjuje ukoliko postoje objektivni dokazi da su jedan ili više događaja imali negativan efekt na buduće novčane tokove te imovine.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine vrednovane po amortiziranom trošku računa se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom. Pojedinačno značajna financijska imovina testira se za umanjene vrijednosti na individualnoj razini. Ostala financijska imovina procjenjuje se zajednički s ostalom financijskom imovinom Grupe sličnog kreditnog rizika.

Umanjenje imovine priznaje se u dobiti ili gubitku. Kumulativni gubitak koji je umanjenjem financijske imovine raspoložive za prodaju priznat direktno u glavnici, uklanja se iz glavnice i priznaje u dobiti ili gubitku. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko se naknadno povećanje nadoknadive vrijednosti može objektivno povezati s događajem nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat.

Nefinancijska imovina

Knjigovodstvena vrijednost nefinancijske imovine Grupe, osim zaliha i odgođene porezne imovine, pregledava se na svaki dan izvještavanja kako bi se utvrdilo postoji li bilo kakva indikacija o umanjenju njihove vrijednosti. Ukoliko indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Za goodwill i nematerijalnu imovinu koja ima nedefiniran vijek upotrebe ili još nije spremna za korištenje, nadoknadivi iznos se utvrđuje na dan izvještavanja.

Umanjenje vrijednosti imovine se priznaje ako knjigovodstvena vrijednost imovine ili njezina jedinica koja stvara novac prelazi njezin nadoknadivi iznos. Jedinica koja stvara novac je najmanja skupina sredstava koja se može identificirati i stvara novčane tokove koji su nezavisni od ostale imovine i ostalih skupina sredstava.

Gubici od umanjenja vrijednosti imovine priznaju se u dobiti ili gubitku. Gubici od umanjenja vrijednosti koji se odnose na jedinice koje stvaraju novac, alociraju se kako bi smanjili stvarnu vrijednost goodwilla alociranog po jedinicama, a nakon toga kako bi smanjili knjigovodstvenu vrijednost stvarnog iznosa druge imovine te jedinice (grupe jedinica) u istom omjeru.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Nadoknativi iznos imovine ili jedinice koja stvara novac je viši iznos u usporedbi njezine vrijednosti u upotrebi i njezine fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Prilikom procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost koristeći kamatnu stopu prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i posebnih rizika vezanih uz tu imovinu.

Gubitak od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukida. Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u prethodnim razdobljima procjenjuju se na dan izvještavanja ukoliko postoje indikacije koje ukazuju da gubitak više ne postoji ili se smanjio. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida samo ako knjigovodstvena vrijednost imovine ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost imovine koja bi bila utvrđena, umanjenu za amortizaciju, a da gubici od umanjenja vrijednosti imovine nisu bili priznati.

(x) Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode ili usluge tijekom redovnog poslovanja Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte. Grupa priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Grupa imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Grupe.

Usluge

Prihodi od usluga priznaju se u dobiti ili gubitku prema stupnju dovršenosti transakcije na dan izvještavanja. Stupanj dovršenosti se ocjenjuje na temelju dokumentacije obavljenog posla.

Ugovori o izgradnji

Prihod i troškovi izvršenih radova se priznaju u računu dobiti i gubitka na temelju stupnja dovršenosti ugovora kada se ishod ugovora o izgradnji može sa sigurnošću procijeniti. Prihod od ugovora sastoji se od početnog iznosa dogovorenog u ugovoru uvećanog za odstupanja ugovorenih radova, tužbi te dodatnih poticaja kada je vjerojatno da će rezultirati prihodom te se mogu sa sigurnošću izmjeriti.

Stupanj dovršenosti se ocjenjuje na temelju udjela troškova ugovora nastalih do datuma izvještavanja u procijenjenim ukupnim troškovima ugovora. Kada se stupanj dovršenosti ne može sa sigurnošću utvrditi, prihod od ugovora priznaje se u visini priznatih rashoda koji su nadoknativi. Očekivani gubitak iz ugovora se odmah prikazuje u dobiti ili gubitku.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

(xi) Financijski prihodi i troškovi

Financijski prihod sastoji se od prihoda od kamata na investirana sredstva, prihoda od dividendi, dobiti od prodaje financijske imovine namijenjene prodaji, promjene fer vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti u dobiti ili gubitku, dobitaka od tečajnih razlika. Prihod od kamate se priznaje u trenutku kada nastaje, koristeći metodu efektivne kamatne stope. Prihod od dividendi se priznaje na datum kada Grupa dobije pravo plaćanja, što je u slučaju vrijednosnica koje kotiraju na tržištu datum nakon što je dividenda isplaćena.

Financijski trošak sastoji se od troška obračunatih kamata na kredite i zajmove, gubitaka od tečajnih razlika. Troškovi kamata priznaju se u dobiti ili gubitku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

(xii) Oporezivanje

Porez na dobit

Trošak poreza na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se unutar dobiti ili gubitka do iznosa poreza na dobit koji se odnosi na stavke unutar glavnice kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođena porezna imovina i obveze

Odgođeni porez priznaje se koristeći metodu bilančne obveze te uzima u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za porezne svrhe. Iznos odgođenog poreza ne priznaje se za sljedeće privremene razlike: početno priznavanje imovine ili obveze u transakciji koja nije poslovna kombinacija i koja ne utječe ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit i razlike koje se odnose na ulaganja u podružnice i zajednički kontrolirana poduzeća kada je vjerojatno da se situacija neće izmijeniti u skoroj budućnosti. Odgođeni porez vrednuje se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti primijenjene kod privremenih razlika kada se one izmijene, temeljene na zakonima koji su važeći na datum izvještavanja.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti buduće oporezive dobiti koje će biti dostupne da ih privremene razlike neutraliziraju. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

Odgođena porezna imovina i obveze prebijaju se ako postoji zakonsko pravo na prijebaj tekuće porezne obveze i imovine te ukoliko se odnose na poreze koje je obračunalo isto porezno tijelo na isto oporezivi subjekt, ili na različite porezne subjekte, ali oni namjeravaju podmiriti tekuće porezne obveze i imovinu na neto osnovi ili svoju poreznu imovinu i obveze realizirati istovremeno.

Porezna izloženost

U određivanju iznosa tekućeg i odgođenog poreza, Društvo uzima u obzir utjecaj neizvjesnih poreznih pozicija te mogućnost postojanja dodatnih poreza i kamata. Ovo razmatranje oslanja se na procjene i pretpostavke i može uključivati niz prosudbi o budućim događajima. Novi podaci koji mogu postati dostupni mogu uzrokovati da Društvo promijeni svoju prosudbu o adekvatnosti postojećih poreznih obveza; takve promjene poreznih obveza utjecat će na porezni rashod u razdoblju u kojem je takva odluka donesena.

Porez na dodanu vrijednost (PDV)

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u izvještaju o financijskom položaju na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

(xiii) Rezervacije

Rezervacije se priznaju ako Grupa trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze. Iznosi rezerviranja se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova korištenjem diskontne stope prije poreza koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i, gdje je primjenjivo, rizika specifičnih za obvezu. U slučaju kada Grupa očekuje nadoknadu za iznos koji je rezerviran, takve se nadoknade priznaju kao zasebna imovinska stavka, no tek kada takva nadoknada postane doista izvjesna.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

(xiv) Ključne računovodstvene procjene i prosudbe

Neizvjesnost procjene

Ključne pretpostavke koje se odnose na budućnost te ostali izvori neizvjesnosti na datum bilance, koji imaju značajan rizik materijalnih promjena u iznosima imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini, navedeni su u nastavku.

Porez na dobit

Kalkulacija poreza na dobit je rađena na osnovi trenutne interpretacije važećih pravila i zakona. Te kalkulacije koje su osnova za izračun poreza na dobit mogu biti predmet provjere poreznih vlasti.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Sadašnja vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smatra se razumnom procjenom njihove fer vrijednosti. Potraživanja se procjenjuju na svaki datum izvještavanja te im se umanjuje vrijednost prema procijenjenoj vjerojatnosti naplate navedenog iznosa. Svaki kupac je vrednovan posebno prema analizi dospjeća iznosa, osiguranju plaćanja (npr. zadužnica) te prema procijenjenoj vjerojatnosti naplate otvorenog potraživanja.

Fer vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja određuje se kao sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova, diskontiranih upotrebom tržišne kamatne stope na dan izvještavanja. Za potraživanja s preostalim dospjećem manjim od jedne godine, nominalni iznos približan je njihovoj fer vrijednosti. Sva ostala potraživanja su diskontirala kako bi reflektirala vremensku vrijednost novca.

Neizvjesnost vezana uz sudske sporove i jamstva po ugovorima o gradnji te gubitaka po ugovorenim projektima

Matično društvo je uključeno u niz sporova vezanih uz uobičajeno poslovanje te je po tom pitanju kreiralo rezervacije koje proizlaze iz neizvjesnosti ishoda sudskih sporova. Društvo je, također, kreiralo rezervacije za jamstva po ugovorima o gradnji u skladu s procjenom mogućih troškova po danim jamstvima i rezervacije za procijenjene gubitke po ugovorenim projektima. _

Osim rezervacija za ugovorena jamstva i gubitke po ugovorenim projektima, objavljenima u Bilješki 4.11 i 5.12., Uprava nije svjesna nikakvih dodatnih značajnih prosudbi koje bi bilo potrebno prikazati u izvještajima te smatra kako po navedenim stavkama ne bi trebali nastati gubici iznad iznosa rezerviranih u financijskim izvještajima.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

(xv) Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji osiguravaju dodatne informacije o poziciji Grupe na dan bilance (događaj koji uzrokuje usklađenje), odražavaju se u financijskim izvještajima. Događaji nakon datuma bilance koji ne uzrokuju usklađenje prezentirani su u bilješkama kada su značajni.

4. Bilješke uz konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

4.1 Prihodi od prodaje

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Prihodi od ugovora o izgradnji | 382.524.305 | 424.144.664 | 11% |
| Prihodi od prodaje materijala | 5.782.369 | 2.265.017 | -61% |
| Prihodi od prodaje nekretnina | 218.680 | 64.000 | -71% |
| Prihodi od ostalih usluga | 3.331.708 | 7.306.506 | 119% |
| Prihodi s osnove upotrebe proiz. i usluga za vl. potr. | 47.416 | 30.342 | -36% |
| Prihodi od prodaje | 391.904.478 | 433.810.529 | 11% |

Grupa je evidentirala prihode od prodaje u iznosu 434 milijuna kuna te su veći za 11%. Najznačajnije učešće u prihodima od prodaje imaju prihodi od ugovora o izgradnji (96%), a zatim slijede prihodi od usluga (2%) te prihodi od prodaje materijala (1%). Ukupni prihodi od prodaje veći su za 42 milijuna kuna. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga iznose 30 tisuća kuna.

4.2 Ostali poslovni prihodi

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Prihodi od ukidanja rezerviranja | 1.188.096 | 3.739.162 | 215% |
| Prihodi od otpisa obveza i popusta | 422.484 | 9.038 | -98% |
| Prihodi od najмова i zakupa | 1.296.752 | 733.505 | -43% |
| Prihodi od prodaje dugotrajne imovine | 549.775 | 480.904 | -13% |
| Ostali poslovni prihodi | 683.095 | 2.688.450 | 294% |
| Ostali poslovni prihodi | 4.140.202 | 7.651.059 | 85% |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Ostali poslovni prihodi Grupe odnose se na prihode od ukidanja rezerviranja i naknadnih plaćanja (49%), prihode od najmova i zakupa (10%), te ostale poslovne prihode (35%) od kojih su najznačajniji prihodi od naplate šteta po sudskim procesima, prihodi od naknadno naplaćenih potraživanja iz prethodnih godina te prihodi od naplaćenih penala zbog neizvršenja obveza i prihodi od naknada šteta iz tekućeg poslovanja. Ukupni ostali poslovni prihodi evidentirani su u iznosu 7,7 milijuna kuna i veći su za 3,5 milijuna kuna u odnosu na prethodno promatrano razdoblje.

4.3 Financijski prihodi

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Ostali prihodi s osnove kamata | 1.162.828 | 598.246 | -49% |
| Tečajne razlike i ostali financijski prihodi | 70.901 | 105.475 | 49% |
| Ostali financijski prihodi | 662.718 | 63.282 | -90% |
| Financijski prihodi | 1.896.447 | 767.003 | -60% |

Financijski prihodi evidentirani su u iznosu 767 tisuća kuna te su, u odnosu na prethodno promatrano razdoblje, manji za 60% odnosno za 1,1 milijun kuna. Najznačajniji financijski prihodi su prihodi s osnove kamata (598 tisuća kuna, odnosno 78% ukupnih financijskih prihoda).

4.4 Troškovi sirovina i materijala

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Troškovi sirovina i materijala | 23.351.371 | 26.559.694 | 14% |
| Troškovi energije | 1.831.471 | 1.916.362 | 5% |
| Troškovi sitnog inventara, ambalaže i autoguma | 475.978 | 1.253.506 | 163% |
| Potrošeni rezervni dijelovi i materijal za održavanje | 95.874 | 190.148 | 98% |
| Materijalni troškovi i administracije, uprave i prodaje | 445.176 | 380.508 | -15% |
| Troškovi sirovina i materijala | 26.199.870 | 30.300.218 | 16% |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Troškovi sirovina i materijala Grupe evidentirani su u iznosu 30,3 milijuna kuna što je povećanje 16%, odnosno 4,1 milijuna kuna u odnosu na prethodno promatrano razdoblje. Najznačajniji udio unutar ove skupine troškova sirovina i materijala imaju troškovi sirovina i materijala (88%), troškovi energije (6%), troškovi sitnog inventara, ambalaže i guma i ostale stavke manje značajnog udjela..

4.5 Troškovi prodane robe

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Nabavna vrijednost prodanog materijala | 5.230.076 | 1.892.298 | -64% |
| Nabavna vrijednost prodanih nekretnina | 301.105 | 130.515 | -57% |
| Troškovi prodane robe | 5.531.181 | 2.022.813 | -63% |

4.6 Ostali vanjski troškovi

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Trošak telefona, prijevoza i slično | 819.137 | 361.919 | -56% |
| Tr. vanjskih usluga pri izradi dobara i obavlj.usl. | 259.785.671 | 295.725.431 | 14% |
| Usluge održavanja i zaštite | 3.893.621 | 3.889.857 | 0% |
| Usluge registracije vozila | 128.583 | 133.113 | 4% |
| Usluge zakupa | 718.889 | 1.648.021 | 129% |
| Usluge promidžbe, sponzorstva i troškovi sajma | 32.500 | 53.000 | 63% |
| Intelektualne i osobne usluge | 1.814.080 | 4.914.075 | 171% |
| Komunalne usluge | 1.873.707 | 1.925.965 | 3% |
| Troškovi ostalih vanjskih usluga | 1.134.700 | 3.635.174 | 220% |
| Ostali vanjski troškovi | 270.200.888 | 312.286.555 | 16% |

Ostali vanjski troškovi Grupe evidentirani su u iznosu od 312 milijuna kuna i veći su u odnosu na prethodno razdoblje za 16%, odnosno 42 milijuna kuna. Najznačajniji udio čine troškovi vanjskih usluga pri izradi dobara i obavljenih usluga (95%), usluge održavanja i zaštite, komunalne usluge intelektualne usluge, usluge zakupa, te ostale stavke manje značajnog udjela.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

4.7 Troškovi osoblja

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Neto plaće i nadnice | 15.539.078 | 16.255.053 | 5% |
| Troškovi poreza i doprinosa iz plaće | 6.646.592 | 6.743.938 | 1% |
| Doprinosi na plaće | 3.685.357 | 3.834.763 | 4% |
| Troškovi osoblja | 25.871.027 | 26.833.754 | 4% |

Troškovi osoblja evidentirani su u iznosu 26,8 milijuna kuna i veći su za 963 tisuće kuna u odnosu na prethodno razdoblje. Grupa je tijekom 2021. godine u prosjeku zapošljavala 174 djelatnika (u 2021. godini prosječno 162 djelatnika).

4.8 Amortizacija

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Amortizacija | 4.833.977 | 6.345.898 | 31% |
| Amortizacija | 4.833.977 | 6.345.898 | 31% |

U 2022. godini troškovi amortizacije iznose 6,3 milijuna kuna što je, u odnosu na 2020. godinu, više za 31%, odnosno 1,5 milijuna kuna. Obračun amortizacije izvršen je sukladno računovodstvenim politikama Grupe (bilješka 3 iii, 3 iv).

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

4.9 Ostali troškovi

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi | 1.607.986 | 779.201 | -52% |
| Nadoknade troškova, darovi i potpore | 3.873.862 | 2.216.369 | -43% |
| Troškovi reprezentacije i promidžbe (interne) | 732.390 | 649.093 | -11% |
| Premije osiguranja | 1.411.793 | 2.042.897 | 45% |
| Bankovne usluge i troškovi platnog prometa | 879.768 | 1.239.467 | 41% |
| Članarine, nadoknade i slična davanja | 198.757 | 210.279 | 6% |
| Porezi koji ne ovise o dobitku i pristojbe | 2.576 | 3.059 | 19% |
| Troškovi prava korištenja | 63.671 | 54.726 | -14% |
| Ostali troškovi poslovanja - nematerijalni | 324.618 | 456.621 | 41% |
| Ostali troškovi | 9.095.421 | 7.651.712 | -16% |

Ostali troškovi Grupe evidentirani su u iznosu 7,6 milijuna kuna što je smanjenje za 16% u odnosu na prethodno razdoblje. Najznačajnije stavke unutar ostalih troškova čine nadoknade troškova, darovi i potpore (29%), premije osiguranja (27%), bankovne usluge i troškovi platnog prometa (16%), dnevnice za službena putovanja i putni troškovi (10%), troškovi reprezentacije i promidžbe (8%) te druge stavke manje značajnog udjela.

4.10 Rezerviranja

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Rezerviranja za započete sudske sporove | 100.001 | 376.509 | 277% |
| Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima | 121.186 | 371.524 | 207% |
| Rezerviranja | 221.187 | 748.033 | 238% |

Grupa je evidentirala rezerviranja u iznosu 748 tisuća kuna odnose se na rezerviranja za rizike u garantnom (jamstvenom) roku temeljem zaključenih Ugovora o izgradnji i primopredajnih izgrađenih građevina u izvještajnom razdoblju i na rezerviranja za sudske sporove.

Garantni rok obuhvaća period od 2 do 5 godina za izvedene građevinsko-obrtničke radove, odnosno 10 godina za bitne zahtjeve građevina. Iznos rezervacije predstavlja najbolju procjenu Uprave o očekivanim troškovima za otklanjanje nedostataka u garantnom (jamstvenom) roku.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

4.11 Ostali poslovni rashodi

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Otpisi vrijednosno neusklađenih potraživanja | 179.163 | 113.814 | -36% |
| Otpisi nematerijalne i materijalne imovine | 56.094 | 21.502 | -62% |
| Kazne, penali, nadoknade šteta i tr. iz ugovora | 61.184 | 644.986 | 954% |
| Darovanje do 2% od ukupnog prihoda | 3.533.860 | 3.147.000 | -11% |
| Ostali rashodi | 8.301 | 265.849 | 3103% |
| Ostali poslovni rashodi | 3.838.602 | 4.193.151 | 9% |

Ostali poslovni rashodi Grupe iznose 4,2 milijuna kuna, a najvećim udjelom se odnose na darivanja do 2% ukupnog prihoda u iznosu 3,1 milijuna kuna (75%).

4.12 Financijski rashodi

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Tečajne razl.i drugi rashodi s poduz.unutar grupe | 0 | 16.871 | 100% |
| Rashodi s osnove kamata i slični rashodi | 647.403 | 644.176 | 0% |
| Tečajne razlike i drugi rashodi | 502.268 | 154.001 | -69% |
| Ostali financijski rashodi | 667.605 | 55.128 | -92% |
| Financijski rashodi | 1.817.276 | 870.176 | -52% |

Financijski rashodi manji su za 52% te se najvećim dijelom odnose na rashode s osnove kamata (74%), tečajne razlike (18%) i ostale financijske rashode (6%).

4.13 Porez na dobit i dobit razdoblja

Ostvarena dobit Grupe prije oporezivanja iznosi 51.342.165 kuna i u najvećem dijelu se odnosi na dobit matičnog društva. Porezna osnovica korigirana je za stavke uvećanja i umanjenja poreza na dobit sukladno Zakonu o porezu na dobit.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

5. Bilješke uz konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilancu)

5.1 Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina

| | 31. prosinca 2019. godine u kunama | Povećanja u kunama | Smanjenja u kunama | 31. prosinca 2020. godine u kunama | Povećanja u kunama | Smanjenja u kunama | 31. prosinac 2021. godine u kunama |
|--|--|-----------------------|-----------------------|--|-----------------------|-----------------------|--|
| Nabavna vrijednost | | | | | | | |
| Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 8.947.556 | 1.055.843 | 599.105 | 9.404.294 | 1.765.441 | 256.717 | 10.913.018 |
| - od toga pravo korištenja imovine u operativnom najmu | 8.216.616 | 1.055.843 | 599.105 | 8.673.354 | 1.765.441 | 256.717 | 10.182.078 |
| GOODWILL | 1.780.199 | 12.371 | 0 | 1.792.570 | 0 | 0 | 1.792.570 |
| Nematerijalna imovina u pripremi | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.215.980 | 0 | 1.215.980 |
| Zemljište | 185.701 | 0 | 0 | 185.701 | 0 | 0 | 185.701 |
| Građevinski objekti | 184.425 | 0 | 0 | 184.425 | 0 | 0 | 184.425 |
| Postrojenja i oprema | 28.791.482 | 2.921.532 | 2.797.293 | 28.915.721 | 6.322.698 | 2.116.132 | 33.122.287 |
| Alati, pog.inventar i transp.imovina | 12.794.934 | 967.274 | 608.207 | 13.154.001 | 2.327.487 | 1.997.838 | 13.483.650 |
| Biološka imovina | 14.009 | 0 | 0 | 14.009 | 0 | 0 | 14.009 |
| Predujmovi za materijalnu imovinu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Materijalna imovina u pripremi | 0 | 3.889.190 | 3.889.190 | 0 | 8.979.469 | 8.970.285 | 9.184 |
| Ostala materijalna imovina | 40.963 | 0 | 30.270 | 10.693 | 320.100 | 0 | 330.793 |
| Ulaganja u nekretnine | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ukupno nabavna vrijednost | 52.739.269 | 8.833.839 | 7.924.065 | 53.661.414 | 20.931.175 | 13.340.972 | 61.251.617 |
| Ispravak vrijednosti | | | | | | | |
| Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 2.806.168 | 1.494.619 | 599.105 | 3.701.682 | 1.639.369 | 425.017 | 4.916.034 |
| - od toga pravo korištenja imovine u operativnom najmu | 2.096.913 | 1.482.756 | 599.105 | 2.980.564 | 1.631.042 | 425.017 | 4.186.589 |
| Nematerijalna imovina u pripremi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zemljište | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Građevinski objekti | 10.498 | 9.222 | 0 | 19.720 | 9.221 | 0 | 28.941 |
| Postrojenja i oprema | 24.417.523 | 2.575.915 | 2.777.549 | 24.215.889 | 3.153.387 | 2.090.446 | 25.278.830 |
| Alati, pog.inventar i transp.imovina | 9.718.613 | 754.221 | 542.266 | 9.930.568 | 1.543.921 | 1.996.788 | 9.477.701 |
| Biološka imovina | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Predujmovi za materijalnu imovinu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Materijalna imovina u pripremi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostala materijalna imovina | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ulaganja u nekretnine | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ukupni ispravak vrijednosti | 36.952.802 | 4.833.977 | 3.918.920 | 37.867.859 | 6.345.898 | 4.512.251 | 39.701.506 |
| Sadašnja vrijednost | 15.786.467 | 3.999.862 | 4.005.145 | 15.793.555 | 14.585.277 | 8.828.721 | 21.550.111 |

Dugotrajna imovina Grupe obuhvaća sredstva sredstva dugotrajne nematerijalne imovine, zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, alate, pogonski inventar i transportnu imovinu, biološku imovinu te ostalu materijalnu imovinu. Tijekom 2021. godine, uloženo je gotovo 10,7 milijuna kuna u sredstva dugotrajne materijalne imovine i to 1,8 milijuna kuna u dugotrajnu nematerijalnu imovinu i gotovo 9 milijuna kuna u dugotrajnu materijalnu imovinu.

Također, tijekom promatranog razdoblja, prodano je sredstava materijalne imovine nabavne vrijednosti 3,6 milijuna kuna.

Sukladno MSFI 16, povećanje dugotrajne nematerijalne imovine u okviru pozicije Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke i ostala prava iznosi 1.765.441 kune. Ukupna vrijednost dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine Grupe na 31. prosinca 2021. godine iznosi 19.757.541 kuna.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

5.2 Dugotrajna financijska imovina

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Ulaganja u vrijednosne papire | 0 | 2.124.458 | 100% |
| Dani zajmovi, depoziti i slično | 0 | 4.869 | 100% |
| Ostala dugotrajna financijska imovina | 3.800 | 3.800 | 0% |
| Dugotrajna financijska imovina | 3.800 | 2.133.127 | 56035% |

5.3 Odgođena porezna imovina

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Odgođena porezna imovina | 664.606 | 664.606 | 0% |
| Odgođena porezna imovina | 664.606 | 664.606 | 0% |

Odgođena porezna imovina u iznosu 665 tisuća kuna odnosi se na učinak vrijednosnog usklađenja zaliha evidentiranog tijekom promatranog razdoblja, a odnosi se na matično društvo.

5.4 Zalihe

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Sirovine i materijal | 613.496 | 697.026 | 14% |
| Proizvodnja u tijeku | 8.826.122 | 9.419.932 | 7% |
| Gotovi proizvodi | 1.044.365 | 913.850 | -12% |
| Zalihe | 10.483.983 | 11.030.808 | 5% |

Ukupne zalihe iznose 11 milijuna kuna i veće su za 5% u odnosu na prethodno razdoblje. Najznačajniji udio čini proizvodnja u tijeku (85%), zatim slijede gotovi proizvodi (8%), a sirovine i materijal čine preostali udio ukupnih zaliha Grupe.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

5.5 Potraživanja od kupaca

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Potraživanja od kupaca u tuzemstvu | 81.914.76 9 | 117.031.15 2 | 43% |
| Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca | -3.236.825 | -1.036.489 | -68% |
| Potraživanja od kupaca | 78.677.94 4 | 115.994.66 3 | 47% |

Potraživanja od kupaca evidentirana su u iznosu 116 milijuna kuna te se u potpunosti odnose na potraživanja od kupaca u zemlji.

Kretanje ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca u 2021. godini, iskazano je u nastavku:

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Ispravak vrijednosti potraživanja na početku razdoblja | 1.089.505 | 3.236.825 | 197% |
| Prihodovana vrijednosna usklađenja potraživanja koja su naplaćena tijekom razdoblja | -2.020 | -2.200.336 | 108828% |
| Otpis vrijednosno usklađenih potraživanja | -355.939 | 0 | -100% |
| Ispravak vrijednosti potraživanja u tekućoj godini | 2.505.279 | 0 | -100% |
| Ispravak vrijednosti potraž. na kraju razdoblja | 3.236.825 | 1.036.489 | -68% |

5.6 Potraživanja od države i drugih institucija

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Potraživanja za pretporez | 3.272 | 2.826 | -14% |
| Potraživanja za porez na dobitak i po odbitku | 3.312.014 | 2.218.879 | -33% |
| Potraž.za ostale nespom.poreze, dopr., takse i prist. | 0 | 62.769 | 100% |
| Ostala potraživanja | 278.357 | 127.019 | -54% |
| Potraživanja od države i drugih institucija | 3.593.643 | 2.411.493 | -33% |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

5.7 Ostala potraživanja

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Potraživanja za predujmove | 3.957.428 | 45.486.705 | 1049% |
| Ostala potraživanja | 3.604.220 | 9.911.413 | 175% |
| Ostala potraživanja | 7.561.648 | 55.398.118 | 633% |

Ostala potraživanja Grupe evidentirana su u iznosu u iznosu 55,4 milijuna kuna i veća su za 47,8 milijuna kuna. Ostala potraživanja najvećim dijelom se odnose na potraživanja za predujmove i u potpunosti se odnose na matično društvo.

5.8 Kratkotrajna financijska imovina

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Dani zajmovi, depoziti i sl. | 27.777.246 | 22.423.787 | -19% |
| Ostala financijska imovina | 769.080 | 129.701 | -83% |
| Kratkotrajna financijska imovina | 28.546.326 | 22.553.488 | -21% |

Kratkotrajna financijska imovina Grupe odnosi se na potraživanja za dane zajmове u iznosu 21,4 milijuna kuna, 1,1 milijuna kuna odnose se na potraživanja za dane depozite i 130 tisuća kuna ostale financijske imovine koja se odnosi na ulaganja u investicijske fondove. Kratkotrajna financijska imovina u potpunosti se odnosi na matično društvo.

5.9 Novac u banci i blagajni

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Žiro računi | 36.642.949 | 34.912.900 | -5% |
| Devizni računi | 39.186.939 | 37.228.261 | -5% |
| Glavna blagajna | 21.500 | 37.479 | 74% |
| Novac u banci i blagajni | 75.851.388 | 72.178.640 | -5% |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Na žiro računima te u blagajni, na 31. prosinca 2021. godine, Društvo ima evidentiran iznos 72,1 milijuna kuna novčanih sredstava.

Devizna sredstva, sadržana na računima u bankama, usklađena su sa srednjim tečajem Hrvatske narodne banke na 31. prosinca 2021. godine.

5.10 Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obrač. prih. | 3.224.132 | 13.361.641 | 314% |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obrač.prih. | 3.224.132 | 13.361.641 | 314% |

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi evidentirani su u iznosu 13,4 milijuna kuna i veći su za 10,1 milijuna kuna u odnosu na prethodno razdoblje.

U nastavku je prikazano kretanje plaćenih troškova budućeg razdoblja i obračunatih prihoda tijekom 2021. godine.

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Iznos vremenskih razlika na početku razdoblja | 14.310.821 | 3.224.132 | -77% |
| Nastalih u tijeku obračunskog razdoblja | 3.172.049 | 13.183.626 | 316% |
| Ukinutih vremenskih razlika | 14.258.738 | -3.046.117 | -79% |
| Iznos vremenskih razlika na kraju razdoblja | 3.224.132 | 13.361.641 | 314% |

5.11 Kapital i rezerve

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Temeljni (upisani) kapital | 30.020.000 | 30.020.000 | 0% |
| Zadržana dobit | 39.208.012 | 71.484.090 | 82% |
| Dobit tekuće godine | 39.505.893 | 47.941.001 | 21% |
| Kapital i rezerve | 108.733.905 | 149.445.091 | 37% |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Kapital i promjene na kapitalu iskazane su u konsolidiranom izvještaju o promjenama kapitala Grupe. Kapital i rezerve na 31.12.2021. godine iznose 149.445.091 kunu, a odnose se na temeljni kapital u iznosu od 30.020.000 kuna, zadržanu dobit u iznosu od 71.484.090 kuna i dobit tekuće godine u iznosu od 47.941.001 kunu.

5.12 Rezerviranja

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Rezerviranja za gubitke po započetim sudskim sporovima | 4.647.172 | 1.280.441 | -72% |
| Rezerviranja za troškove za dana jamstva | 407.413 | 452.481 | 11% |
| Rezerviranja | 5.054.585 | 1.732.922 | -66% |

Na dan 31. prosinca 2021. godine, ukupna rezerviranja iznose 1,7 milijuna kuna te se odnose na rezerviranja za troškove za dana jamstva te rezerviranja za gubitke po započetim sudskim sporovima. U odnosu na prethodno promatrano razdoblje, ukupna su rezerviranja manja su za 66% i u potpunosti se odnose na matično društvo.

5.13 Dugoročne obveze

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Obveze za leasing | 8.808.276 | 10.370.553 | 18% |
| <i>Kratkoročni dio dugoročnih obveza za leasing</i> | <i>-2.384.825</i> | <i>-3.393.526</i> | <i>42%</i> |
| Dugoročne obveze | 6.423.451 | 6.977.027 | 9% |

Dugoročne obveze za leasing evidentirane su u iznosu 10,4 milijuna kuna unutar kojih je iskazana i obveza po osnovi najмова u skladu s odredbama MSFI 16 u iznosu 6,2 milijuna kuna. Kratkoročni dio obveza za leasing prikazan je, također, u okviru bilješke 5.15 Obveze prema bankama i drugim institucijama. Dio obveza koje dospijevaju u razdoblju dužem od 5 godina iznosi 256 tisuća kuna. Obveze za leasing nastale tijekom 2021. godine temelje se na sklopljenim ugovorima o leasingu za nabavu strojeva i opreme za rad na projektima Društva, te nabavu transportne imovine. Dugoročne obveze se u potpunosti odnose na matično društvo.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

5.14 Obveze za zajmove, depozite i slično

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Obveze za depozite | 2.132.825 | 1.063.959 | -50% |
| Obveze za kratkoročne financijske zajmove | 1.511.059 | 880.565 | -42% |
| Obveze za zajmove, depozite i slično | 3.643.884 | 1.944.524 | -47% |

Obveze za zajmove odnose se na kratkoročne financijske zajmove primljene od fizičkih osoba.

5.15 Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Obveze za kredite | 20.000.000 | 10.000.000 | -50% |
| <i>Kratkoročni dio dugoročnog leasinga</i> | <i>2.384.825</i> | <i>3.393.526</i> | <i>42%</i> |
| Obveze prema bankama i drugim financ.instit. | 22.384.825 | 13.393.526 | -40% |

Grupa ima evidentirane kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama u iznosu 13,4 milijuna kuna. Kratkoročni dio dugoročnih leasinga evidentiran je u iznosu 3,4 milijuna kuna (veza bilješka 5.13 Dugoročne obveze) dok se obveza za kredit u iznosu 10 milijuna kuna odnosi na obvezu koja dospijeva unutar 12 mjeseci od kraja izvještajnog razdoblja.

5.16 Obveze za predujmove

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Obveze za predujmove | 95.761 | 56.475.490 | 58875% |
| Obveze za predujmove | 95.761 | 56.475.490 | 58875% |

Obveze za primljene predujmove najvećim dijelom vezane su za ugovor o nastavku i dovršetku radova na izgradnji Postrojenja za pročišćavanje otpadnih voda Grada Osijeka, te se u potpunosti odnose na matično društvo.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

5.17 Obveze prema dobavljačima

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Obveze prema dobavljačima | 39.131.864 | 52.717.021 | 35% |
| Obveze prema dobavljačima | 39.131.864 | 52.717.021 | 35% |

Obveze grupe prema dobavljačima dobavljačima veće su za 35% u odnosu na prethodno razdoblje i evidentirane su u iznosu 52,7 milijuna kuna.

5.18 Obveze prema zaposlenicima

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Obveze za neto plaće | 1.419.152 | 1.604.159 | 13% |
| Obveze prema zaposlenicima | 1.419.152 | 1.604.159 | 13% |

Grupa je evidentirala obveze prema zaposlenicima u iznosu 1,6 milijuna kuna, a obuhvaćaju obveze za neto plaće i naknade plaća. Iskazane obveze odnose se na plaću za prosinac 2021. godine, a isplaćenu u siječnju 2022. godine.

5.19 Obveze za poreze, doprinose i slična davanja

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće | 668.393 | 772.864 | 16% |
| Obveze za PDV | 640.767 | 613.847 | -4% |
| Obveze za porez na dobit | 10.487.441 | 478.722 | -95% |
| Obveze za porez na dohodak | 158.993 | 201.520 | 27% |
| Ostale obveze javnih davanja | 117.030 | 105.239 | -10% |
| Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 12.072.624 | 2.172.192 | -82% |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

5.20 Ostale kratkoročne obveze

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Ostale kratkoročne obveze | 0 | 100.388 | 100% |
| Ostale kratkoročne obveze | 0 | 100.388 | 100% |

5.21 Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

| | 2020. godina | 2021. godina | Promjena 2021/2020 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Odgođeno plaćanje troškova | 2.240.077 | 903.876 | -60% |
| Obračunati prihod budućeg razdoblja | 23.200.897 | 29.810.479 | 28% |
| Odgođeno plaćanje tr. i prihod budućeg razdoblja | 25.440.974 | 30.714.355 | 21% |

5.22 Transakcije s povezanim osobama

Povezana osoba je osoba povezana sa subjektom kada izravno ili neizravno, preko jednog ili više posrednika kontrolira, jest pod kontrolom ili zajedničkom kontrolom subjekta (što uključuje maticu, ovisne subjekte i sestrinske subjekte), ima udjel u subjektu koji joj daje značajan utjecaj nad subjektom ili ima zajedničku kontrolu nad subjektom.

Konsolidirani financijski izvještaji sastoje se od financijskih izvještaja Društva (matice) i financijskih izvještaja trgovačkih društava koje Društvo kontrolira (ovisna društva). Sve značajne transakcije i stanja između društava unutar Grupe eliminirani su prilikom konsolidacije.

5.23 Upravljanje rizicima

Valutni rizik – Grupa je izložena riziku promjene valutnih tečajeva zbog obveza i potraživanja koji su denominirani u stranoj valuti.

Kamatni rizik – Grupa je izložena promjenjivoj kamatnoj stopi ugovorenoj po zaduženim kreditnim obvezama.

Kreditni rizik – Grupa je izložena kreditnom riziku koji je vezan na potraživanja od kupaca i čija je naplata sve neizvjesnija. Maksimalni kreditni rizik jednak je nominalnoj vrijednosti potraživanja od kupaca.

Rizik likvidnosti – održavanje dostatne količine novca i osiguravanje raspoloživih financijskih sredstava kroz ugovaranje kredita. Uprava Grupe redovito prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

5.23 Događaji nakon datuma bilance

Matično društvo je početkom 2022. godine prodalo udjele u tvrtki VIL-GRAD PROJEKT d.o.o. čiji je bilo vlasnik 100% udjela.

Uprava smatra da nije bilo događaja od posebnog značaja koji prelaze okvire redovitog poslovanja Grupe i koji bi utjecali na prikazano stanje imovine, obveza, kapitala ili iskazanog poslovnog rezultata razdoblja na dan 31.12.2021. godine.

6. Bilješke uz konsolidirani izvještaj o novčanom tokovima

U 2021. godini, ostvaren je pozitivan neto novčani tok od poslovnih aktivnosti u iznosu 25,2 milijuna kuna. Iz investicijskih aktivnosti ostvareno je smanjenje neto novčanog toka za 7 milijuna kuna, a iz financijskih aktivnosti smanjenje od 21,8 milijuna kuna.

Ukupno smanjenje novčanih tokova iznosi 3,7 milijuna kuna. Novac i novčani ekvivalenti Grupe na 31.12.2021. godine iznose 72,2 milijuna kuna.

7. Bilješke uz konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala

Stanje i promjene kapitala prikazane su u konsolidiranom izvještaju o promjenama kapitala za 2021. godinu. Temeljni kapital je upisan u trgovačkom sudu i iznosi 30.020.000 kuna. Vlasnička struktura grupe objavljeni su u bilješki 1 (iii).

Zadržana dobit na 31.12.2021. godine iznosi 71,5 milijuna kuna, što uključuje dobit iz 2020. godine i dio dobiti prethodnih razdoblja. Tijekom 2021. godine isplaćena je dobit u iznosu 11,6 milijuna kuna. Neto dobit tekuće godine iznosi 47,9 milijuna kuna, a ukupni kapital na 31.12.2021. godine iznosi 149,4 milijuna kuna.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

8. Prihvatanje i objava konsolidiranih financijskih izvještaja

Uprava je svojom ovjerom prihvatila konsolidirane financijske izvještaje za 2021. godinu i odobrila objavu dana 28. siječnja 2025. godine.

| | |
|--|--|
|  _____ mr. sc. Brislav Brizar Predsjednik Uprave |  _____ Patrik Klarić Član Uprave |
|  Kalinovica 3/IV Zagreb ING-GRAD d.d. | |
|  _____ Srđan Jončić Član Uprave |  _____ Miljenko Zovko Član Uprave |

Izveštaj posloводства Grupe ING-GRAD

ING GRAD d.d.

ZAGREB, KALINOVICA 3
OIB:93245284305

GODIŠNJI KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA 2021. GODINU

1. Opis poslovanja

Kompanija ING-GRAD d.o.o. (Društvo) utemeljena je 1985. u Zagrebu, a od 1991. na tržištu je poznata pod današnjim nazivom. Djelatnost Društva obuhvaća graditeljstvo u širem smislu: izgradnju poslovnih i industrijskih objekata, stanogradnju, niskogradnju i sl. što je prema Nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti iz 2007. godine klasificirano kao djelatnost gradnje stambenih i nestambenih zgrada pod brojčanom oznakom 4120.

U tri desetljeća iskustva rada na vrlo zahtjevnim građevinskim pothvatima ING-GRAD je stekao iskustvo na raznovrsnim projektima. Ukupno je do sada ING-GRAD radio na oko 200 građevinskih projekata iz različitih područja.

Među raznim radovima i djelatnostima Društva, posebno se može istaknuti sudjelovanje na sanaciji i restauraciji velikog broja objekata hrvatske spomeničke i kulturne baštine, pa čak i onih upisanih u Unescovu listu svjetske baštine.

Društvo razvija i moderne tehnike građenja uz primjenu suvremenih tehnologija i materijala za potrebe suvremene stambene arhitekture i industrije.

Društvo ima u prosjeku 162 zaposlenih djelatnika optimalne kvalifikacijske strukture. U cilju je porast broja zaposlenika na čemu kompanija aktivno radi.

Posjeduje velik broj strojeva i raznovrsnu opremu što sve omogućava visoku kakvoću izvedbe projekata u svim područjima građevinske djelatnosti. Također godišnje izdvaja znatna sredstva za investiranje u novu građevinsku opremu koja je neophodna za ovu granu djelatnosti.

Upravu društva tijekom 2021. godine sačinjavali su Branislav Brizar, predsjednik uprave, te Patrik Klarić, Srđan Jončić i Miljenko Zovko članovi uprave.

Grupa ING-GRAD obuhvaća:

- matično društvo ING-GRAD d.d. (prije ING-GRAD d.o.o.)
- povezano društvo VILA GRAD JORDANOVAC d.o.o. (100% udjela)
- povezano društvo VIL-GRAD PROJEKT (100% udjela)

Izveštaj posloводства Grupe ING-GRAD

Povezano društvo VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o. osnovano je u Republici Hrvatskoj i upisano u registar trgovačkih društava kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem MBS 080933265 pod nazivom VILA-GRAD JORDANOVAC društvo s ograničenom odgovornošću za građenje. OIB društva je 98406573444, sjedište društva je u Zagrebu na adresi Kalinovica 3/V. Društvo je utemeljeno 2014. godine, a glavna djelatnost društva je gradnja stambenih i nestambenih zgrada. U 2021. godini nisu ostvareni značajniji prihodi i rashodi.

Povezano društvo VIL-GRAD PROJEKT d.o.o. osnovano je u Republici Hrvatskoj i upisano u registar trgovačkih društava kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem MBS 080933281 pod nazivom VIL-GRAD PROJEKT društvo s ograničenom odgovornošću za građenje. OIB društva je 08766691527, sjedište Društva je u Zagrebu na adresi Kalinovica 3/V. Društvo je utemeljeno 2014. godine, a glavna djelatnost društva je gradnja stambenih i nestambenih zgrada.

2. Značajnih poslovnih događaja nakon kraja poslovne godine

Matično društvo je početkom 2022. godine prodalo udjele u tvrtki VIL-GRAD PROJEKT d.o.o. čiji je bilo vlasnik 100% udjela.

3. Vjerojatan budući razvoj Grupe

Plan za 2022. godinu je realizacija svih ugovorenih projekata, daljnji trend povećanja broja zaposlenih te ostati konkurentan na tržištu i odgovarati svim zahtjevima tržišta.

4. Aktivnosti istraživanja i razvoja

Grupa zbog prirode posla ne poduzima značajne aktivnosti istraživanja i razvoja.

5. Informacije o otkupu vlastitih udjela

Na dan 31.12.2021. godine matično društvo i povezano društvo nemaju otkupljenih vlastitih udjela.

6. Podružnice

Matično društvo ima otvorenu podružnicu u Sjevernoj Makedoniji.

7. Pokazatelji poslovanja

U 2021. godini Grupa je ostvarila ukupne prihode od 442.580.835 kuna, dok su ukupni rashodi u istom periodu iznosili 391.238.670 kuna. Takvim poslovanjem je Grupa je ostvarila dobit u iznosu 51.342.165 kuna.

Izveštaj posloводства Grupe ING-GRAD

8. *Financijski instrumenti*

Osim financijskih instrumenata objavljenih u konsolidiranim financijskim izvještajima za 2021. godinu, a koji definiraju financijski položaj i utječu na sposobnost poslovanja, matično društvo i povezano društvo ne koriste druge financijske instrumente.

9. *Upravljanje i izloženost rizicima*

a) *Cjenovni rizik*

Grupa posluje na hrvatskom tržištu. Uprava utvrđuje cijene svojih proizvoda i usluga za tržište na temelju tržišnih cijena.

b) *Kreditni rizik*

Kreditni rizik, odnosi se na rizik neispunjenja ugovornih obveza drugih ugovornih strana koji dovodi do financijskog gubitka. Grupa je izložena neznatnom kreditnom riziku koji proizlazi uglavnom iz potraživanja po danim pozajmicama, te za manji dio potraživanja od kupaca čija je naplata neizvjesna ili sporna. Maksimalni iznos kreditnog rizika jednak je nominalnoj vrijednosti tih potraživanja. Grupa upravlja kreditnim rizikom kroz instrumente osiguranja plaćanja.

c) *Rizik likvidnosti*

Krajnja odgovornost za rizik likvidnosti leži na Upravi. Rizikom likvidnosti, novčanim sredstvima na bankovnim računima upravlja se neprekidnim praćenjem predviđenih i stvarnih novčanih tijekova, te uspoređujući rokove dospjeća financijske imovine i obveza.

d) *Rizik novčanog toka*

Rizik novčanog toka je rizik promjena u financijskom položaju poduzeća. Ovim rizikom upravlja se planiranjem novčanog toka i analizom koja je usmjerena na uočavanje novčanih tokova kao realnih i ključnih kategorija za donošenje financijskih odluka.

U Zagrebu, 28.01.2025.

Predsjednik uprave

mr.sc. Branišlav Brizaj
 **ING-GRAD**
Kalinovića 3/IV | Zagreb
ING-GRAD d.d.

***Set revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja
sastavljenih u skladu s MSFI
zajedno s izvještajem neovisnog revizora***

***Grupa ING-GRAD
Kalinovica 3/IV
10 000 Zagreb***

2022. godina

Set revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja
sastavljenih u skladu s MSFI
zajedno s izvještajem neovisnog revizora

SADRŽAJ

Izveštaj neovisnog revizora na konsolidirane financijske izvještaje izrađene u skladu s MSFI 2

Temeljni financijski izvještaji Grupe ING-GRAD za 2022. godinu

| | |
|--|----|
| Izjava o odgovornosti Uprave | 6 |
| Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti | 8 |
| Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilanca) | 11 |
| Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima | 14 |
| Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala | 15 |
| Bilješke i sažetak značajnijih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje | |
| Djelatnost i opći podaci | 17 |
| Temelj za sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja | 18 |
| Sažetak značajnijih računovodstvenih politika | 20 |
| Bilješke uz konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti | 31 |
| Bilješke uz konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilancu) | 38 |
| Bilješke uz konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima | 47 |
| Bilješke uz konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala | 47 |
| Prihvaćanje i objava konsolidiranih financijskih izvještaja od strane Uprave | 48 |
| Izveštaj posloводства Grupe ING-GRAD | 49 |



RKR d.o.o.

za reviziju, kontrolu i porezno savjetovanje
Trg kralja Petra Svačića 1, 47 000 Karlovac

tel: +385 47 646 252

e-mail: rkr@rkr.hr

web: www.rkr.hr



Independent Member of

PrimeGlobal

The Association of Advisory
and Accounting Firms

Izveštaj neovisnog revizora

Vlasniku i Upravi Grupe ING-GRAD

Izveštaj o reviziji konsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja društva ING-GRAD d.d. (Društvo) i njegovih ovisnih društava (zajedno Grupa), koji obuhvaćaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2022., konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i rezervi i konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju, u svim značajnim odrednicama, konsolidirani financijski položaj Grupe na 31. prosinca 2022. godine i njezinu konsolidiranu financijsku uspješnost te njezine konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-ima).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) (IESBA Kodeks), kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja u Republici Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

• Trgovački sud u Karlovcu • MBS: 020001929 • OIB: 75350347806

• Temeljni kapital 166.567,12 eura • Uprava: Damir Karin, direktor, Sanda Bižić, prokurist

• IBAN: Privredna banka HR16 2340 0091 1000 6520 4, Addiko Bank HR06 2500 0091 1011 7683 5, Erste&Steiermärkische Bank HR17 2402 0061 1007 0867 7

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvještaj posloводства uključeno u Godišnji izvještaj, ali ne uključuju konsolidirane financijske izvještaje i naš izvještaj revizora o njima. Naše mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvještaja posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvještaj posloводства sastavljen u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvještaju posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima; te
2. je priložen Izvještaj posloводства sastavljen u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Grupe i njenog okruženja stečenog u okviru revizije konsolidiranih financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvještaju posloводства. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

Odgovornosti uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za konsolidirane financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja u skladu s MSFI i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijave ili pogreške.

U sastavljanju konsolidiranih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstva na osnovi vremenski neograničenog poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Grupu 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 ustanovila Grupa.

Revizorove odgovornosti za reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li konsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati revizorski izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije jamstvo da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kad ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih konsolidiranih financijskih izvještaja.

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

- identificiramo i procjenjujemo rizike značajnih pogrešnih prikazivanja konsolidiranih 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 prikazivanja nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti dosluh, krivotvorenje, namjerno izostavljanje, 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 Grupe.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objavljivanja koje je stvorila uprava.
- zaključujemo o primjerenosti menadžmentovog korištenja računovodstva na osnovi vremenski neograničenog poslovanja 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 Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem revizorskom izvještaju na povezana objavljivanja u konsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takva objavljivanja nisu odgovarajuća, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Grupa prekine nastavljanje vremenski neograničenog poslovanja.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objavljivanja, kao i odražavaju li konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

- pribavljamo dostatne i primjerene revizijske dokaze u vezi s financijskim informacijama subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar Grupe kako bi izrazili mišljenje o tim konsolidiranim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadziranje i izvođenje revizije grupe. Samo mi smo odgovorni za naše revizorsko mišljenje.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranom opsegom i vremenskom rasporedu revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

RKR d.o.o.

Trg kralja Petra Svačića 1

47 000 Karlovac

R. K. R. d.o.o.
za reviziju, kontrolu i
porezno savjetovanje
-KARLOVAC

Damir Karina
direktor

Karlovac, 03. veljače 2025. godine

Sanda Bižić
ovlašteni revizor

Izjava odgovornosti Uprave

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20, 114/22), Uprava je dužna osigurati da konsolidirani financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), koje je usvojila Europska unija.

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

Konsolidirani financijski izvještaji sadrže:

- Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 1. siječnja 2022. do 31. prosinca 2022. godine,
- Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilanca) na dan 31.12.2022. godine,
- Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za razdoblje od 1. siječnja 2022. do 31. prosinca 2022. godine,
- Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 1. siječnja 2022. do 31. prosinca 2022. godine,
- Konsolidirane bilješke uz financijske izvještaje.

Pri izradi konsolidiranih 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 financijski izvještaji pripreme po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Grupa nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Izjava odgovornosti Uprave

Uprava je odgovorna za sastavljanje konsolidiranog izvještaja posloводства koje mora sadržavati istinit i fer prikaz razvoja i rezultata poslovanja poduzetnika i njegova položaja.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s opravdanom točnošću odražavati financijski položaj Grupe, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20, 114/22). Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Grupe, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

ING-GRAD d.d.

Kalinovica 3/IV, Zagreb

Zagreb, 03. veljače 2025. godine



mr. sc. Branislav Brizar
Predsjednik Uprave



-(4)-



Patrik Klarić
Član uprave



Srđan Jončić
Član Uprave



Miljenko Zovko
Član uprave

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe ING-GRAD na dan 31. prosinca 2022. godine

RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje 01.01.2022. do 31.12.2022.

Obrazac
POD-RDG

| Obveznik: 93245284305; ING-GRAD d.o.o. - KONSOLIDIRANO | | | | |
|--|---------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Rbr. bilješke | Prethodna godina | Tekuća godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 128 do 132) | 127 | | 441.461.588 | 619.930.696 |
| 1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe | 128 | | | |
| 2. Prihodi od prodaje (izvan grupe) | 129 | 4.1 | 433.780.187 | 612.436.088 |
| 3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga | 130 | | 30.342 | |
| 4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe | 131 | | | |
| 5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe) | 132 | 4.2 | 7.651.059 | 7.494.608 |
| II. POSLOVNI RASHODI (AOP 134+135+139+143 do 145+148+155) | 133 | | 390.368.494 | 562.948.671 |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 134 | | -13.640 | -33.007 |
| 2. Materijalni troškovi (AOP 136 do 138) | 135 | | 344.609.586 | 487.038.265 |
| a) Troškovi sirovina i materijala | 136 | 4.4 | 30.300.218 | 47.039.317 |
| b) Troškovi prodane robe | 137 | 4.5 | 2.022.813 | 8.593.533 |
| c) Ostali vanjski troškovi | 138 | 4.6 | 312.286.555 | 431.405.415 |
| 3. Troškovi osoblja (AOP 140 do 142) | 139 | 4.7 | 26.833.754 | 50.774.974 |
| a) Neto plaće i nadnice | 140 | | 16.255.053 | 29.473.588 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 141 | | 6.743.938 | 14.305.786 |
| c) Doprinosi na plaće | 142 | | 3.834.763 | 6.995.600 |
| 4. Amortizacija | 143 | 4.8 | 6.345.898 | 8.503.190 |
| 5. Ostali troškovi | 144 | 4.9 | 7.651.712 | 10.659.623 |
| 6. Vrijednosna usklađenja (AOP 146+147) | 145 | 4.10 | 0 | 1.196 |
| a) dugotrajne imovine osim financijske imovine | 146 | | | |
| b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine | 147 | | 0 | 1.196 |
| 7. Rezerviranja (AOP 149 do 154) | 148 | 4.11 | 748.033 | 2.173.816 |
| a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 149 | | | 1.674.797 |
| b) Rezerviranja za porezne obveze | 150 | | | |
| c) Rezerviranja za započete sudske sporove | 151 | | 376.509 | |
| d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava | 152 | | | |
| e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima | 153 | | 371.524 | 499.019 |
| f) Druga rezerviranja | 154 | | | |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 155 | 4.12 | 4.193.151 | 3.830.614 |
| III. FINANIJSKI PRIHODI (AOP 157 do 166) | 156 | 4.3 | 767.003 | 1.005.278 |
| 1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 157 | | | |
| 2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima | 158 | | | |
| 3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe | 159 | | | |
| 4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe | 160 | | | |
| 5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe | 161 | | | |
| 6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova | 162 | | | |
| 7. Ostali prihodi s osnove kamata | 163 | | 598.246 | 729.175 |
| 8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi | 164 | | 105.475 | 116.180 |
| 9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine | 165 | | | |
| 10. Ostali financijski prihodi | 166 | | 63.282 | 159.923 |
| IV. FINANIJSKI RASHODI (AOP 168 do 174) | 167 | 4.13 | 870.176 | 3.341.964 |
| 1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe | 168 | | | |
| 2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe | 169 | | 16.871 | 88.943 |
| 3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi | 170 | | 644.176 | 706.002 |
| 4. Tečajne razlike i drugi rashodi | 171 | | 154.001 | 67.481 |
| 5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine | 172 | | | |
| 6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto) | 173 | | | |
| 7. Ostali financijski rashodi | 174 | | 55.128 | 2.479.538 |

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe ING-GRAD na dan 31. prosinca 2022. godine

| | | | | |
|--|-----|------|-------------|-------------|
| V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM | 175 | | 352.244 | 126.643 |
| VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA | 176 | | | |
| VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM | 177 | | | |
| VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA | 178 | | | |
| IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 127+156+175 + 176) | 179 | | 442.580.835 | 621.062.617 |
| X. UKUPNI RASHODI (AOP 133+167+177 + 178) | 180 | | 391.238.670 | 566.290.635 |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179-180) | 181 | | 51.342.165 | 54.771.982 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (AOP 179-180) | 182 | | 51.342.165 | 54.771.982 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 180-179) | 183 | | 0 | 0 |
| XII. POREZ NA DOBIT | 184 | 4.14 | 3.401.164 | 10.013.249 |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 181-184) | 185 | | 47.941.001 | 44.758.733 |
| 1. Dobit razdoblja (AOP 181-184) | 186 | | 47.941.001 | 44.758.733 |
| 2. Gubitak razdoblja (AOP 184-181) | 187 | | 0 | 0 |
| PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje) | | | | |
| XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 189-190) | 188 | | 0 | 0 |
| 1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja | 189 | | | |
| 2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja | 190 | | | |
| XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA | 191 | | | |
| 1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 188-191) | 192 | | 0 | 0 |
| 2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 191-188) | 193 | | 0 | 0 |
| UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje) | | | | |
| XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 181+188) | 194 | | 0 | 0 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (AOP 194) | 195 | | 0 | 0 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 194) | 196 | | 0 | 0 |
| XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 184+191) | 197 | | 0 | 0 |
| XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 194-197) | 198 | | 0 | 0 |
| 1. Dobit razdoblja (AOP 194-197) | 199 | | 0 | 0 |
| 2. Gubitak razdoblja (AOP 197-194) | 200 | | 0 | 0 |
| DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj) | | | | |
| XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+203) | 201 | | 47.941.001 | 44.758.733 |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 202 | | 47.941.001 | 44.758.733 |
| 2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu | 203 | | 0 | 0 |
| IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a) | | | | |
| I. Dobit ili gubitak razdoblja | 204 | | 47.941.001 | 44.758.733 |
| II. Ostala sveobuhvatna dobit / gubitak prije poreza (AOP 207 do 211 + 214 do 221) | 205 | | 0 | 0 |
| III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 207 do 212) | 206 | | 0 | 0 |
| 1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 207 | | | |
| 2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 208 | | | |
| 3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika | 209 | | | |
| 4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja | 210 | | | |
| 5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane | 211 | | | |
| 6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane | 212 | | | |
| IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 214 do 222) | 213 | | 0 | 0 |
| 1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | 214 | | | |

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe ING-GRAD na dan 31. prosinca 2022. godine

| | | | | |
|--|------------|--|------------|------------|
| 2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih | 215 | | | |
| 3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova | 216 | | | |
| 4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 217 | | | |
| 5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom | 218 | | | |
| 6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije | 219 | | | |
| 7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora | 220 | | | |
| 8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak | 221 | | | |
| 9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak | 222 | | | |
| V. Neto ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak (AOP 206+213) | 223 | | 0 | 0 |
| VI. Ukupna sveobuhvatna dobit ili gubitak razdoblja (AOP 204+223) | 224 | | 47.941.001 | 44.758.733 |
| DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj) | | | | |
| VI. Sveobuhvatna dobit ili gubitak razdoblja (AOP 226+227) | 225 | | 47.941.001 | 44.758.733 |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 226 | | 47.941.001 | 44.758.733 |
| 2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu | 227 | | 0 | 0 |

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog Konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti.

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilanca) Grupe ING-GRAD na dan 31. prosinca 2022. godine

BILANCA
stanje na dan 31.12.2022.

Obrazac
POD-BIL

| Obveznik: 93245284305; ING-GRAD d.o.o. - KONSOLIDIRANO | | | | |
|---|---------------|------------------|----------------------------|-------------------------|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Rbr. bilješke | Prethodna godina (neto) | Tekuća godina (neto) |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| AKTIVA | | | | |
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 001 | | | |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036) | 002 | | 24.347.844 | 30.546.574 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009) | 003 | 5.1 | 9.005.534 | 9.591.344 |
| 1. Izdaci za razvoj | 004 | | | |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005 | | 5.996.984 | 8.657.479 |
| 3. Goodwill | 006 | | 1.792.570 | 933.865 |
| 4. Predumovi za nabavu nematerijalne imovine | 007 | | | |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi | 008 | | 1.215.980 | 0 |
| 6. Ostala nematerijalna imovina | 009 | | | |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019) | 010 | 5.1 | 12.544.577 | 20.263.100 |
| 1. Zemljište | 011 | | 185.701 | 185.701 |
| 2. Građevinski objekti | 012 | | 155.484 | 146.262 |
| 3. Postrojenja i oprema | 013 | | 7.843.457 | 16.114.640 |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 014 | | 4.005.949 | 3.462.511 |
| 5. Biološka imovina | 015 | | 14.009 | 14.009 |
| 6. Predumovi za materijalnu imovinu | 016 | | | |
| 7. Materijalna imovina u pripremi | 017 | | 9.184 | 9.184 |
| 8. Ostala materijalna imovina | 018 | | 330.793 | 330.793 |
| 9. Ulaganje u nekretnine | 019 | | | |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030) | 020 | 5.2 | 2.133.127 | 27.524 |
| 1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 021 | | | |
| 2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe | 022 | | | |
| 3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe | 023 | | | |
| 4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom | 024 | | | 10.000 |
| 5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom | 025 | | | |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom | 026 | | | |
| 7. Ulaganja u vrijednosne papire | 027 | | 2.124.458 | |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično | 028 | | 4.869 | 4.897 |
| 9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela | 029 | | | |
| 10. Ostala dugotrajna financijska imovina | 030 | | 3.800 | 12.627 |
| IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035) | 031 | | 0 | 0 |
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 032 | | | |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom | 033 | | | |
| 3. Potraživanja od kupaca | 034 | | | |
| 4. Ostala potraživanja | 035 | | | |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA | 036 | 5.3 | 664.606 | 664.606 |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063) | 037 | | 279.567.210 | 285.567.195 |
| I. ZALIHE (AOP 039 do 045) | 038 | 5.4 | 11.030.808 | 24.814.893 |
| 1. Sirovine i materijal | 039 | | 697.026 | 1.538.120 |
| 2. Proizvodnja u tijeku | 040 | | 9.419.932 | 22.362.923 |
| 3. Gotovi proizvodi | 041 | | 913.850 | 913.850 |
| 4. Trgovačka roba | 042 | | | |
| 5. Predumovi za zalihe | 043 | | | |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji | 044 | | | |
| 7. Biološka imovina | 045 | | | |

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilanca) Grupe ING-GRAD na dan 31. prosinca 2022. godine

| | | | | |
|---|------------|-------------|--------------------|--------------------|
| II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052) | 046 | | 173.804.274 | 144.136.954 |
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 047 | | | |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom | 048 | | | |
| 3. Potraživanja od kupaca | 049 | 5.5 | 115.994.663 | 121.655.123 |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 050 | | | |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 051 | 5.6 | 2.411.493 | 227.127 |
| 6. Ostala potraživanja | 052 | 5.7 | 55.398.118 | 22.254.704 |
| III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062) | 053 | 5.8 | 22.553.488 | 6.663.606 |
| 1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 054 | | | |
| 2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe | 055 | | | |
| 3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe | 056 | | | |
| 4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom | 057 | | | |
| 5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom | 058 | | | |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom | 059 | | | |
| 7. Ulaganja u vrijednosne papire | 060 | | | |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično | 061 | | 22.423.787 | 6.663.606 |
| 9. Ostala financijska imovina | 062 | | 129.701 | |
| IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI | 063 | 5.9 | 72.178.640 | 109.951.742 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 064 | 5.10 | 13.361.641 | 6.860.763 |
| E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064) | 065 | | 317.276.695 | 322.974.532 |
| F) IZVANBILANČNI ZAPISI | 066 | | | |
| PASIVA | | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089) | 067 | 5.11 | 149.445.091 | 166.495.673 |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | 068 | | 30.020.000 | 30.020.000 |
| II. KAPITALNE REZERVE | 069 | | | |
| III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075) | 070 | | 0 | 0 |
| 1. Zakonske rezerve | 071 | | | |
| 2. Rezerve za vlastite dionice | 072 | | | |
| 3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka) | 073 | | | |
| 4. Statutarne rezerve | 074 | | | |
| 5. Ostale rezerve | 075 | | | |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE | 076 | | | |
| V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082) | 077 | | 0 | 0 |
| 1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju) | 078 | | | |
| 2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova | 079 | | | |
| 3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 080 | | | |
| 4. Ostale rezerve fer vrijednosti | 081 | | | |
| 5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija) | 082 | | | |
| VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085) | 083 | | 71.484.090 | 91.716.979 |
| 1. Zadržana dobit | 084 | | 71.484.090 | 91.716.979 |
| 2. Preneseni gubitak | 085 | | | |
| VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088) | 086 | | 47.941.001 | 44.758.694 |
| 1. Dobit poslovne godine | 087 | | 47.941.001 | 44.758.694 |
| 2. Gubitak poslovne godine | 088 | | | |

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilanca) Grupe ING-GRAD na dan 31. prosinca 2022. godine

| | | | | |
|---|------------|-------------|--------------------|--------------------|
| VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES | 089 | | | |
| B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096) | 090 | 5.12 | 1.732.922 | 2.898.734 |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 091 | | | 1.674.797 |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze | 092 | | | |
| 3. Rezerviranja za započete sudske sporove | 093 | | 1.280.441 | 710.530 |
| 4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava | 094 | | | |
| 5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima | 095 | | 452.481 | 513.407 |
| 6. Druga rezerviranja | 096 | | | |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108) | 097 | 5.13 | 6.977.027 | 11.769.990 |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 098 | | | |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 099 | | | |
| 3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom | 100 | | | |
| 4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom | 101 | | | |
| 5. Obveze za zajmove, depozite i slično | 102 | | | |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 103 | | 6.977.027 | 11.769.990 |
| 7. Obveze za predujmove | 104 | | | |
| 8. Obveze prema dobavljačima | 105 | | | |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima | 106 | | | |
| 10. Ostale dugoročne obveze | 107 | | | |
| 11. Odgođena porezna obveza | 108 | | | |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123) | 109 | | 128.407.300 | 117.297.680 |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 110 | | | |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 111 | | | |
| 3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom | 112 | | | |
| 4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom | 113 | | | |
| 5. Obveze za zajmove, depozite i slično | 114 | 5.14 | 1.944.524 | 1.926.198 |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 115 | 5.15 | 13.393.526 | 4.983.638 |
| 7. Obveze za predujmove | 116 | 5.16 | 56.475.490 | 13.003.425 |
| 8. Obveze prema dobavljačima | 117 | 5.17 | 52.717.021 | 83.487.117 |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima | 118 | | 0 | 0 |
| 10. Obveze prema zaposlenicima | 119 | 5.18 | 1.604.159 | 1.978.396 |
| 11. Obveze za poreze, doprinose i sličana davanja | 120 | 5.19 | 2.172.192 | 9.872.204 |
| 12. Obveze s osnove udjela u rezultatu | 121 | | 0 | 0 |
| 13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji | 122 | | 0 | 0 |
| 14. Ostale kratkoročne obveze | 123 | 5.20 | 100.388 | 2.046.702 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 124 | 5.21 | 30.714.355 | 24.512.455 |
| F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124) | 125 | | 317.276.695 | 322.974.532 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 126 | | | |

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog Izvještaja o financijskom položaju (bilance)

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima - indirektna metoda Grupe ING-GRAD za
1. siječnja do 31. prosinca 2022. godine

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2022. do 31.12.2022.

Obrazac
POD-NTI

| Obveznik: 93245284305; ING-GRAD d.o.o. - KONSOLIDIRANO | | | | |
|---|---------------|------------------|---------------------|---------------------|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Rbr. bilješke | Prethodna godina | Tekuća godina |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti | | | | |
| 1. Dobit prije oporezivanja | 001 | | 51.342.165 | 54.771.982 |
| 2. Usklađenja (AOP 003 do 010): | 002 | | 6.898.700 | 10.157.976 |
| a) Amortizacija | 003 | | 6.345.898 | 8.503.190 |
| b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 004 | | -646.004 | -214.470 |
| c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine | 005 | | 0 | 858.705 |
| d) Prihodi od kamata i dividendi | 006 | | -598.246 | -729.175 |
| e) Rashodi od kamata | 007 | | 644.176 | 706.002 |
| f) Rezerviranja | 008 | | -3.321.663 | 1.165.812 |
| g) Tečajne razlike (nerealizirane) | 009 | | 51.551 | 12.497 |
| h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke | 010 | | 4.422.988 | -144.585 |
| I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002) | 011 | | 58.240.865 | 64.929.958 |
| 3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016) | 012 | | -26.813.264 | 8.007.442 |
| a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza | 013 | | 60.349.849 | -2.681.406 |
| b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 014 | | -83.971.039 | 29.667.320 |
| c) Povećanje ili smanjenje zaliha | 015 | | -546.825 | -13.784.085 |
| d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala | 016 | | -2.645.249 | -5.194.387 |
| II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012) | 017 | | 31.427.601 | 72.937.400 |
| 4. Novčani izdaci za kamate | 018 | | -644.176 | -706.002 |
| 5. Plaćeni porez na dobit | 019 | | -5.620.043 | -4.519.923 |
| A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019) | 020 | | 25.163.382 | 67.711.475 |
| Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti | | | | |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 021 | | 482.939 | 251.140 |
| 2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata | 022 | | 0 | 0 |
| 3. Novčani primici od kamata | 023 | | 598.246 | 729.175 |
| 4. Novčani primici od dividendi | 024 | | 0 | 0 |
| 5. Novačani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga | 025 | | 415.819.144 | 457.094.311 |
| 6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | 026 | | 0 | 0 |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026) | 027 | | 416.900.329 | 458.074.626 |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 028 | | -11.960.890 | -17.689.715 |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata | 029 | | 0 | 0 |
| 3. Novačani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje | 030 | | -411.955.633 | -439.098.826 |
| 4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac | 031 | | 0 | 0 |
| 5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 032 | | 0 | 0 |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032) | 033 | | -423.916.523 | -456.788.541 |
| B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033) | 034 | | -7.016.194 | 1.286.085 |
| Novčani tokovi od financijskih aktivnosti | | | | |
| 1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala | 035 | | 0 | 0 |
| 2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 036 | | 0 | 0 |
| 3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi | 037 | | 32.416.628 | 18.835.451 |
| 4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti | 038 | | 0 | 0 |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038) | 039 | | 32.416.628 | 18.835.451 |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata | 040 | | -42.553.711 | -22.470.702 |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi | 041 | | -11.631.302 | -27.576.710 |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam | 042 | | 0 | 0 |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala | 043 | | 0 | 0 |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti | 044 | | 0 | 0 |
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044) | 045 | | -54.185.013 | -50.047.412 |
| C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045) | 046 | | -21.768.385 | -31.211.961 |
| 1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima | 047 | | -51.551 | -12.497 |
| D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047) | 048 | 6 | -3.672.748 | 37.773.102 |
| E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA | 049 | | 75.851.388 | 72.178.640 |
| F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049) | 050 | | 72.178.640 | 109.951.742 |

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog Konsolidiranog izvještaja o novčanim tokovima.

Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Grupe ING-GRAD za 1. siječnja do 31. prosinca 2022. godine

Izveštaj o promjenama kapitala
za razdoblje od 01.01.2022. do 31.12.2022.

Obrazac
POD-PK

Obrazac
POD-PK

| Opis pozicije | ACP stavak | Raz. stavak | Raspodijeno imanja u kapitala matice | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---------------|----------------|--------------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------------------|---|-----------------------|----------------|-----------------------------|--|--|----------------------------------|--|---------------------------------------|--|--|---------------------------------------|---------------------------|-------------|-------------|
| | | | Tamještji (opisan) kapital | Kapitalne rezerve | Zakonske rezerve | Rezerve za vlasite dionice | Vlasite dionice ostali podnosi- tački | Statutarne rezerve | Ostale rezerve | Revalorizacijske rezerve | Per vrijednost financijske imovine kroz svetovnovalne dohodi | Učinkoviti dio zadnje izdane obveznice | Ostale rezerve per vrijednost | Učinkoviti dio zadnje izdane obveznice | Zadržana dobit prethodne godine | Dobit / gubitak prethodne godine | Ukupno raspodijeno imanja u kapitalu matice | Manjinski podnositelji interesa | Ukupno kapital rezerve | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 (4 do 7 + 8 + 9 do 18) | 20 | 21 (19+20) | |
| Prethodna razdoblja | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Stanje na prvi dan prethodnog razdoblja | 01 | | 30.000.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. Promjene računovodstvenih politika | 02 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. Ispravci pogreški | 03 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. Stanje na prvi dan prethodnog razdoblja (AOP 01 do 03) | 04 | | 30.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 39.208.012 | 39.505.893 | 108.733.905 | 108.733.905 |
| 5. Dostignuti rezultati | 05 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 6. Tečajne razlike iz promjena razmjernog postrojenja | 06 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 07 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 8. Dostatak ili gubitak s osnovne naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu svjetovnovalnu dobit (raspodijeno za prodaju) | 08 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9. Dostatak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanih tokova | 09 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10. Dostatak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvo | 10 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 11. Dobit ili gubitak svjetovnovalnog obdobja iz društava povezanosti sudjelujući interesom | 11 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12. Akvizitarni dobiti/gubitci po planovima definiranih primanja | 12 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 13. Ostale revalorizacijske promjene kapitala | 13 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 14. Poruz na transakciju priznate direktno u kapitalu | 14 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 15. Smjerna temeljni (opisanog) kapitala (osim u postupku prodajne raspoloživosti) | 15 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 16. Smjerna temeljni (opisanog) kapitala u postupku prodajne raspoloživosti | 16 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 17. Smjerna temeljni (opisanog) kapitala nastalog revalorizacijom | 17 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 18. Ostup vlasiti dionice/dionice | 18 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 19. Uplatili članovi/donatori | 19 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 20. Isplate uvida u otkrivenost | 20 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 21. Ostale raspodjele i uplate članovima/donatorima | 21 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 22. Plićenje po godišnjem rasporedu | 22 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 23. Smjerna rezervi u postupku svjetovnovalne raspoloživosti | 23 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 24. Stanje na zadnji dan prethodnog razdoblja (AOP 04 do 23) | 24 | | 30.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 71.484.090 | 47.941.001 | 149.445.091 | 149.445.091 |
| DOBITAK IZVJEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MFR-a) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. OSTALA SVJETOVNOVALNA DOBIT (PRETHODNOG RAZDoblJA, UMJANENO ZA POREZE (AOP 06 do 14) | 25 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.401.481 | 0 | 4.401.481 | 4.401.481 |
| 2. SVJETOVNOVALNA DOBIT U OBITU NA PRETHODNOG RAZDoblJA (AOP 05-23) | 26 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.401.481 | 47.941.001 | 52.342.488 | 52.342.488 |
| 3. PROMJENA U UVIDU O Otkrivenosti (PRETHODNOG RAZDoblJA, PROMJENA UVIDA U Otkrivenosti (AOP 15 do 23) | 27 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27.874.501 | -39.505.893 | -11.631.392 | -11.631.392 |

Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Grupe ING-GRAD za 1. siječnja do 31. prosinca 2023. godine

| Tekuća razdoblja | | 28 | 30.020.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 71.484.000 | 47.941.001 | 149.445.091 | 149.445.091 |
|--|----|------------|------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 1. Stanje na prvi dan tekućeg razdoblja | 28 | 30.020.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 71.484.000 | 47.941.001 | 149.445.091 | 149.445.091 |
| 2. Promjene računovodstvenih politika | 29 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 3. Ispravak pogreški | 30 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 4. Stanje na prvi dan tekućeg razdoblja (AOP 28 do 30) | 31 | 30.020.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 71.484.000 | 47.941.001 | 149.445.091 | 149.445.091 |
| 5. Doprinosi osnivača | 32 | | | | | | | | | | | | | | | | 44.758.894 | 44.758.894 | 44.758.894 |
| 6. Tečajne razlike iz promjena izostalog poslovanja | 33 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| 7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 34 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| 8. Dobitak ili gubitak u osnovni računodnog vrednovanja financijske imovine prema fair valueu tečnim tečajevima i ostalo vrednovatransakcijski (neposredna za prodaju) | 35 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| 9. Dobitak ili gubitak u osnovni računodnog zadržite novčang tečaj | 36 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| 10. Dobitak ili gubitak u osnovni računodnog zadržite neto ulaganja u inozemstvu | 37 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| 11. Labilnost u ostalog vrednovatransakcijski dobiti/gubitak društava povezanih sudjelujućim interesom | 38 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| 12. Aktivan ili pasivan doprinosi iz promjena računovodstvenih politika | 39 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| 13. Ostale revalorizacijske promjene kapitala | 40 | | | | | | | | | | | | | | | -131.402 | -131.403 | -131.402 | |
| 14. Pritok na transakcije iz primarne distribucije u kapitalu | 41 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| 15. Smrivanje temeljnog (opravnog) kapitala (ostalo u postotku predložajne nagodbe i nastalog rezervi iz ostalog) | 42 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| 16. Smrivanje temeljnog (opravnog) kapitala u postotku predložajne nagodbe | 43 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| 17. Smrivanje temeljnog (opravnog) kapitala nastalog revalorizacijom | 44 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| 18. Ostalo u ostalog donirajućih | 45 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| 19. Labilnost računovodstvena | 46 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| 20. Labilnost u ostalog donirajućih | 47 | | | | | | | | | | | | | | | -27.576.710 | -27.576.710 | -27.576.710 | |
| 21. Ostale revalorizacijske i labilnosti računovodstvena | 48 | | | | | | | | | | | | | | | 47.941.001 | -47.941.001 | 0 | |
| 22. Prijenos iz godišnjeg izvještaja | 49 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| 23. Povećanje rezervi u postotku predložajne nagodbe | 50 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| 24. Stanje na zadnji dan tekućeg razdoblja (AOP 32 do 50) | 51 | 7 | 30.020.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 91.716.919 | 44.758.894 | 188.495.873 | 188.495.873 | |
| DOBITAK I GUBITAK U PROMJENAMA KAPITALA (usporedba s prethodnim razdobljem) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A. OSTALA SVIČAJNA DOBIT I GUBITAK | 52 | | | | | | | | | | | | | | | | | | -131.402 |
| B. DOBITAK I GUBITAK U PROMJENAMA ZA PROMJENE (AOP 39 do 41) | 53 | | | | | | | | | | | | | | | | | | -131.402 |
| C. PROMJENA U PROMJENAMA DOBITI I GUBITAKU (AOP 42 do 44) | 54 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 44.627.292 |
| D. PROMJENA U PROMJENAMA DOBITI I GUBITAKU (AOP 45 do 47) | 55 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 44.627.292 |
| E. PROMJENA U PROMJENAMA DOBITI I GUBITAKU (AOP 48 do 50) | 56 | | | | | | | | | | | | | | | | | | -27.576.710 |
| F. PROMJENA U PROMJENAMA DOBITI I GUBITAKU (AOP 49 do 51) | 57 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog Konsolidiranog izvještaja o promjenama kapitala.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

I. Djelatnost i opći podaci

- (i) Grupa ING-GRAD obuhvaća:
- matično društvo ING-GRAD d.d. (do 29.11.2024. ING-GRAD d.o.o.)
 - povezano društvo VILA GRAD JORDANOVAC d.o.o. (100% udjela)
 - povezano društvo VIL-GRAD PROJEKT (100% udjela do 08.02.2022. godine)

Na dan 31.12.2022. godine Grupu ING-GRAD čini matično društvo ING-GRAD d.d. i ovisno društvo VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o., gdje matica ima 100% vlasništva.

Matično društvo

- (ii) Matično društvo ING-GRAD d.d. osnovano je u Republici Hrvatskoj i upisano u registar trgovačkih društava kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem MBS 080189931 pod nazivom ING-GRAD d.o.o. specijalni radovi u graditeljstvu. OIB društva je 93245284305, sjedište Društva je u Zagrebu na adresi Kalinovica 3/IV. Društvo je utemeljeno 1985. godine, a od 29. studenog 2024. godine, nakon preoblikovanja d.o.o. u d.d., posluje pod nazivom ING-GRAD dioničko društvo za specijalne radove u graditeljstvu. Društvo posjeduje veliki broj specijalnih strojeva i opreme koja omogućava brzu i visoko kvalitetnu izvedbu projekata u svim područjima građevinske djelatnosti. Između ostalog Društvo je učestvovalo na velikom broju sanacija i restauracija objekata hrvatske spomeničke i kulturne baštine od kojih su neki upisani u Unescovu listu svjetske baštine. Društvo je dalo značajan doprinos obnovi grada Zagreba nakon potresa 2020. godine.

- (iii) Osobe ovlaštene za zastupanje na dan 31.12.2022. godine:
- mr.sc. Branislav Brizar – predsjednik Uprave, zastupa društvo pojedinačno i samostalno;
 - Patrik Klarić – član Uprave, zastupa samostalno i pojedinačno, od 08.11.2021. godine;
 - Srđan Jončić - član Uprave, zastupa samostalno i pojedinačno, od 08.11.2021. godine;
 - Miljenko Zovko - član Uprave, zastupa društvo skupno s predsjednikom uprave, od 08.11.2021. godine

- (iv) Članovi Društva i vlasnička struktura na dan 31.12.2022. godine:

| <i>Član Društva</i> | <i>Temeljni ulog</i> | <i>% od ukupnog temeljnog kapitala</i> |
|---------------------|----------------------|--|
| Branislav Brizar | 3.020.000,00 kuna | 100 % |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

- (v) Grupa ING-GRAD na 31.12.2022. godine prosječno zapošljava 174 djelatnika (162 djelatnika na 31.12.2021. godine).
- (vi) Osnovna djelatnost matičnog društva jest graditeljstvo, završni građevni radovi, investiranje, projektiranje, nadzor nad gradnjom, izgradnja stambeno poslovnih objekata, prodaja stanova i poslovnih prostora, prodaja građevinskog materijala.
- (vii) Na dan 31.12.2022. godine, matično društvo je uključeno u nekoliko sporova u svojstvu tužitelja i tuženika vezanih uz uobičajeno poslovanje. Uprava je po tom pitanju kreirala rezervacije koje proizlaze iz neizvjesnosti ishoda sudskih sporova.
- (viii) Matično društvo je, također, kreiralo rezervacije za jamstva po ugovorima o gradnji u skladu s procjenom mogućih troškova po danim jamstvima.

Povezano društvo VILA GRAD JORDANOVAC d.o.o.

- (ix) VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o. osnovano je u Republici Hrvatskoj i upisano u registar trgovačkih društava kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem MBS 080933265 pod nazivom VILA-GRAD JORDANOVAC društvo s ograničenom odgovornošću za građenje. OIB društva je 98406573444, sjedište Društva je u Zagrebu na adresi Kalinovica 3/V. Društvo je utemeljeno 2014. godine, a glavna djelatnost društva je gradnja stambenih i nestambenih zgrada.

2. Temelj za sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja

- (i) Grupa vodi svoje poslovne knjige u kunama sukladno hrvatskim zakonskim propisima zasnovanim na Zakonu o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20 i 114/22), Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koji su usvojeni u Europskoj uniji te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16 i 144/20).
- (ii) Konsolidirani financijski izvještaji su sastavljeni u kunama. Za stavke uključene u financijski izvještaj koje jesu ili su izvorno bile izražene u stranoj valuti korišten je srednji tečaj Hrvatske narodne banke kao konverzijski na dan 31. prosinca 2022. godine i iznosi 7,534500 kuna za jedan EUR (31.12.2021. godine 7, 517174 kuna za 1 EUR), te 7,064035 kuna za jedan USD (31.12.2021. godine 6, 643548 kune za jedan USD).

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

- (iii) Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke nastanka poslovnog događaja po kojemu se učinci transakcija priznaju kada su nastali i iskazuju u financijskim izvještajima za razdoblje na koje se odnose, te uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.
- (iv) Računovodstvene procjene se donose razumno u primjerenim okolnostima na temelju prosudbi menadžmenta.
- (v) Ondje gdje je potrebno, usporedni su podaci također usklađeni tako da su u skladu sa promjenama u prezentiranju u tekućoj godini.

Novi i izmijenjeni računovodstveni standardi i tumačenja sa primjenom u izvještajnoj godini i utjecaj na računovodstvene politike:

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija:

- Izmjene i dopune MSFI 3 Poslovna spajanja, MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema, MRS 37 Rezerviranja, nepredvidive obveze i nepredvidiva imovina te ciklus Godišnjih poboljšanja MSFI-ja 2018-2020 (Izmjene i dopune), svi izdani 14 svibnja 2020. godine (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. godine).

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do značajnih promjena u financijskim izvještajima Grupe.

Standardi i tumačenja koje je izdao IASB i koji su usvojeni u Europskoj uniji, ali još nisu stupili na snagu:

Na dan odobravanja ovih financijskih izvještaja, slijedeći standardi, izmjene i tumačenja su objavljeni, ali još nisu na snazi i nisu ranije usvojeni:

- MRS 1 „Prezentacija financijskih izvještaja“ – izmjene vezano za Klasifikaciju obveza kao kratkoročnih i dugoročnih (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 01.01.2023);

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

- Izmjene i dopune MRS 8 Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i pogreškama: Definicija računovodstvenih procjena (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 01.01.2023. godine);
- MRS 12 „Porez na dobit“ – izmjene vezane za „Odgođeni porez povezan sa imovinom i obveza koji proizlaze iz pojedinačnih transakcija“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju sa 01.01.2023);
- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“ objava (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 01. siječnja 2023);
- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“ – izmjene i dopune koje uključuju odgodu datuma stupanja na snagu standarda (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 01. siječnja 2023).

Grupa je odabrala ne primjenjivati nove standarde, izmjene postojećih standarda i interpretacije prije datuma njihova stupanja na snagu.

Uprava predviđa da usvajanje navedenih standarda, izmjene postojećih standarda te novih tumačenja neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe u razdoblju njihove prve primjene.

Standardi koji su izdani, ali nisu još usvojeni u EU:

- Izmjene i dopune MRS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja, Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih, izdan 23. siječnja 2020. godine i dopunjen 15. srpnja 2020.
- Izmjene i dopune MSFI 16 Najmovi: Obveze za najam u prodaji i povratnom najmu (izdan 22. rujna 2022. godine)

Uprava ne očekuje da će usvajanje spomenutih standarda i tumačenja imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe.

3. Sažetak značajnijih računovodstvenih politika

(i) Strane valute

Transakcije u stranim valutama izražene su u funkcionalnoj valuti upotrebom tečajne liste važeće na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze izražene u stranoj valuti na dan sastavljanja bilance preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečajne liste važeće na dan sastavljanja izvještaja o financijskom položaju (bilance). Dobici ili gubici od tečajnih razlika su razlika između amortiziranog troška u funkcionalnoj valuti na početku razdoblja, usklađeno za efektivnu kamatnu stopu i plaćanja tijekom

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

razdoblja i amortiziranog troška u stranoj valuti, preračunato upotrebom tečajne liste važeće na kraju razdoblja te se priznaju u dobiti i gubitka.

Nemonetarna imovina i obveze denominirane u stranim valutama, a koje se mjere po fer vrijednosti, preračunavaju se po tečaju važećem na dan kad je utvrđena fer vrijednost. Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po povijesnom trošku strane valute preračunavaju se po tečaju važećem na dan transakcije.

(ii) Financijski instrumenti

Nederivativni financijski instrumenti

Nederivativne financijske instrumente čine ulaganja u dionice i obveznice, dani krediti, potraživanja prema kupcima i ostala potraživanja, novac i novčani ekvivalenti, primljeni krediti i zajmovi te obveze prema dobavljačima i ostale obveze.

Nederivativni financijski instrumenti se početno vrednuju po njihovoj fer vrijednosti uvećano za transakcijske troškove, osim za instrumente koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijski instrument se priznaje ukoliko Grupa postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta. Financijska imovina prestaje se priznavati ukoliko isteknu ugovorna prava Grupe na novčane tokove od financijske imovine te ako Grupa prenese financijsku imovinu bez zadržavanja kontrole ili prenese sve rizike i nagrade povezane s tom imovinom. Redovna kupnja i prodaja financijske imovine priznaje se na datum trgovanja odnosno na datum kada se Grupa obveže kupiti ili prodati imovinu. Financijske obveze prestaju se priznavati ako je ugovorna obveza podmirena, ispravljena ili je istekla.

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca u blagajni i na računima banaka te depozita po viđenju. Bankovna prekoračenja koja se podmiruju na zahtjev i čine sastavni dio upravljanja novcem Grupe, uključena su kao sastavni dio novca i novčanih ekvivalenta u svrhu prikazivanja *Izvještaja o novčanim tokovima*.

Ulaganja po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Instrumenti su klasificirani po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ukoliko ih Grupa drži za trgovanje ili su određeni kao takvi prilikom prvog priznavanja. Financijski instrumenti su određeni po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ukoliko Grupa upravlja tim investicijama i donosi odluke o njihovoj kupnji i prodaji na temelju njihove fer vrijednosti. Prilikom početnog priznavanja, direktni troškovi transakcije priznaju se u dobit ili gubitak u trenutku kada nastanu. Financijski instrumenti klasificirani po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak vrednuju se po fer vrijednosti, a promjene se priznaju u dobit ili gubitak.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Ostalo

Ostali nederivatni financijski instrumenti mjere se po amortiziranom trošku koji se izračunava koristeći efektivnu kamatnu stopu, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti.

(iii) Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina iskazuje se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenja vrijednosti. Trošak nabave uključuje sve troškove koji su direktno povezani s nabavkom te imovine.

Naknadni izdaci na pojedinim stavkama nematerijalne imovine priznaju se u knjigovodstvenu vrijednost te imovine ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje su sadržane u toj stavci imovine pritecати u Grupi te se njihova vrijednost može pouzdano izmjeriti.

Amortizacija se obračunava linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe pojedine stavke i tereti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti. Primjenjena stopa amortizacije za 2022. godinu nije se mijenjala u odnosu na 2021. godinu i iznosi 50%.

Goodwill uključuje buduće ekonomske koristi nastale od imovine koju nije moguće pojedinačno identificirati i zasebno priznati. Pozitivni goodwill koji nastaje konsolidacijom predstavlja višak stjecanja iznad udjela Grupe u fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i nepredviđenih obveza povezanog društva. Pozitivni goodwill iskazuje se u okviru dugotrajne nematerijalne imovine. Negativni goodwill koji nastaje konsolidacijom predstavlja višak udjela Grupe u fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i nepredviđenih obveza povezanog društva. Negativni goodwill iskazuje se u okviru tekuće dobiti.

(iv) Nekretnine, postrojenja i oprema

Priznavanje i mjerenje

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme iskazane su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti imovine.

Nabavna vrijednost uključuje izdatke koji se izravno odnose na stjecanje sredstva. Nabavna vrijednost vlastito izgrađenog sredstva uključuje trošak materijala, 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. Kada pojedine stavke nekretnina, postrojenja i opreme imaju različiti vijek trajanja, prikazuju se kao zasebne stavke nekretnina, postrojenja i opreme.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Naknadni izdaci

Naknadni izdaci uzrokovani zamjenom dijela nekretnina, postrojenja i opreme priznaju se po knjigovodstvenoj vrijednosti sredstva ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi sadržane unutar tog sredstva pritijecati Grupi i ako se njihov trošak može pouzdano izmjeriti. Trošak redovnog održavanja nekretnina, postrojenja i imovine priznaje se u računu dobiti i gubitka kada nastane.

Amortizacija

Trošak amortizacije prikazuje se u računu dobiti i gubitka, a računa se linearnom metodom tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka nekretnina, postrojenja i opreme. Zemlja i imovina u pripremi se ne amortiziraju.

Očekivani vijek upotrebe je kako slijedi:

| | <u>2021. godina</u> | <u>2022. godina</u> |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| Građevinski objekti | 20 godina | 20 godina |
| Postrojenja i oprema | 4 godine | 4 godine |
| Vozila | 4 - 5 godina | 4 - 5 godina |

Metode amortizacije te korisni vijek upotrebe, kao i ostatak vrijednosti sredstava se pregledavaju godišnje.

(v) Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine uključuju nekretnine koje se drže radi zarade putem iznajmljivanja ili povećanja njihove tržišne vrijednosti ili u obje svrhe. Ugrađena oprema smatra se sastavnim dijelom ulaganja u nekretnine. Trošak nabave uključuje sve troškove koji su direktno povezani s nabavkom te imovine.

Ulaganja u nekretnine iskazuju se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenja vrijednosti.

Amortizacija se obračunava linearnom metodom na sva ulaganja u nekretnine osim ulaganja koja nisu u upotrebi (u slučaju kad se radi nadogradnja ili drugi radovi na ulaganjima u nekretnine), korištenjem stopa amortizacije koje su određene kako bi se trošak nabave u cijelosti otpisao tijekom korisnog vijeka upotrebe, kao što je navedeno u nastavku:

| | <u>2021. godina</u> | <u>2022. godina</u> |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| Građevinski objekti | 20 godina | 20 godina |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Naknadni izdaci

Troškovi zamjene pojedine stavke ulaganja u nekretnine priznaju se u knjigovodstvenu vrijednost te imovine ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje su sadržane u toj stavci imovine pritecati u Grupi te se njihova vrijednost može pouzdano izmjeriti. Troškovi redovnog održavanja ulaganja u nekretnine priznaju se u dobiti ili gubitku kako nastaju.

(vi) Najmovi

Najmovi za koje se pretpostavlja da će gotovo svi rizici i koristi biti preneseni na Grupi, klasificiraju se kao financijski najmovi. Pri početnom priznavanju, imovina pribavljena financijskim najmom mjeri se po vrijednosti nižoj od fer vrijednosti i sadašnje vrijednosti minimalnih plaćanja najma. Pri naknadnom mjerenju, imovina se mjeri u skladu s računovodstvenom politikom primjenjivom za tu imovinu.

Najmovi u kojima Grupa nije snosila bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificirali su se kao poslovni najmovi. Plaćanja po osnovi poslovnih najмова iskazivala su se u računu dobiti i gubitka kao rashod. Od 1. siječnja 2019., imovina koja je u najmu klasificira se kao imovina s pravom korištenja unutar dugotrajne nematerijalne imovine. Istovremeno se priznaje i obveza po najmu i to na dan kad je imovina spremna za upotrebu.

Imovina s pravom korištenja i obveze po najmovima inicijalno se priznaju po principu sadašnje vrijednosti troška stjecanja.

Imovina s pravom korištenja priznaje se po metodi troška koji se sastoji od iznosa inicijalnog vrednovanja obveze po najmu, svih plaćanja učinjenih prije početka najma i direktnih troškova.

Imovina s pravom korištenja amortizira se u razdoblju korisnog vijeka upotrebe.

Obveze po najmu diskontiraju se primjenom kamatne stope koja proizlazi iz najma. Ako se ta stopa ne može izravno utvrditi, primjenjuje se inkrementalna kamatna stopa zaduživanja, koja predstavlja stopu koju bi Grupa platila da posuđuje sredstva potrebna za nabavu takve imovine u sličnim ekonomskim uvjetima.

Plaćanja po najmovima alociraju se na otplate glavnice i troška financiranja. Trošak financiranja priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Najmovi koji dospijevaju unutar 12 mjeseci i najmovi male vrijednosti priznaju se pravocrtnom metodom u računu dobiti i gubitka za vrijeme trajanja najma.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Unajmljena sredstva na osnovu ugovora o najmu, koji su različiti od gore navedenog, ne priznaju se u *Izvještaju o financijskom položaju* (bilanci).

(vii) Plaćanja na osnovi najma

Plaćanja na osnovi poslovnog najma priznaju se u dobiti ili gubitku proporcionalno za vrijeme trajanja najma. Primitveni poticaji od najma priznaju se kao sastavni dio ukupnog troška najma na razdoblje trajanja najma.

Minimalna plaćanja kod financijskog najma, raspodjeljuju se između financijskog troška i smanjenja nepodmirene obveze. Financijski trošak se raspodjeljuje na razdoblja trajanja najma kako bi se postigla ista periodična kamatna stopa na preostali saldo obveze za svako razdoblje. Potencijalne najamnine se obračunavaju pregledom minimalnih plaćanja za razdoblje trajanja najma kada su potvrđene usklade.

(viii) Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku ili neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Zalihe materijala i rezervnih dijelova te sitnog inventara se iskazuju po stvarnim troškovima nabave. Utrošak zaliha materijala se iskazuje 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 utrživoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Trošak nabave uključuje troškove nabave zaliha i trošak njihova dovođenja na postojeću lokaciju i stanje.

(ix) Umanjenje vrijednosti

Financijska imovina

Vrijednost financijske imovine se umanjuje ukoliko postoje objektivni dokazi da su jedan ili više događaja imali negativan efekt na buduće novčane tokove te imovine.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine vrednovane po amortiziranom trošku računa se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom. Pojedinačno značajna financijska imovina testira se za umanjeње vrijednosti na individualnoj razini. Ostala financijska imovina procjenjuje se zajednički s ostalom financijskom imovinom Grupe sličnog kreditnog rizika.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Umanjenje imovine priznaje se u dobiti ili gubitku. Kumulativni gubitak koji je umanjnjem financijske imovine raspoložive za prodaju priznat direktno u glavnici, uklanja se iz glavnice i priznaje u dobiti ili gubitku. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko se naknadno povećanje nadoknadive vrijednosti može objektivno povezati s događajem nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat.

Nefinancijska imovina

Knjigovodstvena vrijednost nefinancijske imovine Grupe, osim zaliha i odgođene porezne imovine, pregledava se na svaki dan izvještavanja kako bi se utvrdilo postoji li bilo kakva indikacija o umanjenju njihove vrijednosti. Ukoliko indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Za goodwill i nematerijalnu imovinu koja ima nedefiniran vijek upotrebe ili još nije spremna za korištenje, nadoknadivi iznos se utvrđuje na dan izvještavanja.

Umanjenje vrijednosti imovine se priznaje ako knjigovodstvena vrijednost imovine ili njezina jedinica koja stvara novac prelazi njezin nadoknadivi iznos. Jedinica koja stvara novac je najmanja skupina sredstava koja se može identificirati i stvara novčane tokove koji su nezavisni od ostale imovine i ostalih skupina sredstava.

Gubici od umanjenja vrijednosti imovine priznaju se u dobiti ili gubitku. Gubici od umanjenja vrijednosti koji se odnose na jedinice koje stvaraju novac, alociraju se kako bi smanjili stvarnu vrijednost goodwilla alociranog po jedinicama, a nakon toga kako bi smanjili knjigovodstvenu vrijednost stvarnog iznosa druge imovine te jedinice (grupe jedinica) u istom omjeru.

Nadoknadivi iznos imovine ili jedinice koja stvara novac je viši iznos u usporedbi njezine vrijednosti u upotrebi i njezine fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Prilikom procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost koristeći kamatnu stopu prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i posebnih rizika vezanih uz tu imovinu.

Gubitak od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukida. Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u prethodnim razdobljima procjenjuju se na dan izvještavanja ukoliko postoje indikacije koje ukazuju da gubitak više ne postoji ili se smanjio. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknativog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida samo ako knjigovodstvena vrijednost imovine ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost imovine koja bi bila utvrđena, umanjenu za amortizaciju, a da gubici od umanjenja vrijednosti imovine nisu bili priznati.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

(x) Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode ili usluge tijekom redovnog poslovanja Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte. Grupa priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Grupa imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Grupe.

Usluge

Prihodi od usluga priznaju se u dobiti ili gubitku prema stupnju dovršenosti transakcije na dan izvještavanja. Stupanj dovršenosti se ocjenjuje na temelju dokumentacije obavljenog posla.

Ugovori o izgradnji

Prihod i troškovi izvršenih radova se priznaju u računu dobiti i gubitka na temelju stupnja dovršenosti ugovora kada se ishod ugovora o izgradnji može sa sigurnošću procijeniti. Prihod od ugovora sastoji se od početnog iznosa dogovorenog u ugovoru uvećanog za odstupanja ugovorenih radova, tužbi te dodatnih poticaja kada je vjerojatno da će rezultirati prihodom te se mogu sa sigurnošću izmjeriti.

Stupanj dovršenosti se ocjenjuje na temelju udjela troškova ugovora nastalih do datuma izvještavanja u procijenjenim ukupnim troškovima ugovora. Kada se stupanj dovršenosti ne može sa sigurnošću utvrditi, prihod od ugovora priznaje se u visini priznatih rashoda koji su nadoknativi. Očekivani gubitak iz ugovora se odmah prikazuje u dobiti ili gubitku.

(xi) Financijski prihodi i troškovi

Financijski prihod sastoji se od prihoda od kamata na investirana sredstva, prihoda od dividendi, dobiti od prodaje financijske imovine namijenjene prodaji, promjene fer vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti u dobiti ili gubitku, dobitaka od tečajnih razlika. Prihod od kamate se priznaje u trenutku kada nastaje, koristeći metodu efektivne kamatne stope. Prihod od dividendi se priznaje na datum kada Grupa dobije pravo plaćanja, što je u slučaju vrijednosnica koje kotiraju na tržištu datum nakon što je dividenda isplaćena.

Financijski trošak sastoji se od troška obračunatih kamata na kredite i zajmove, gubitaka od tečajnih razlika. Troškovi kamata priznaju se u dobiti ili gubitku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

(xii) Oporezivanje

Porez na dobit

Trošak poreza na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se unutar dobiti ili gubitka do iznosa poreza na dobit koji se odnosi na stavke unutar glavnice kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođena porezna imovina i obveze

Odgođeni porez priznaje se koristeći metodu bilančne obveze te uzima u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za porezne svrhe. Iznos odgođenog poreza ne priznaje se za sljedeće privremene razlike: početno priznavanje imovine ili obveze u transakciji koja nije poslovna kombinacija i koja ne utječe ni na računovodstvenu ni na oporezivu dobit i razlike koje se odnose na ulaganja u podružnice i zajednički kontrolirana poduzeća kada je vjerojatno da se situacija neće izmijeniti u skoroj budućnosti. Odgođeni porez vrednuje se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti primijenjene kod privremenih razlika kada se one izmijene, temeljene na zakonima koji su važeći na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti buduće oporezive dobiti koje će biti dostupne da ih privremene razlike neutraliziraju. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

Odgođena porezna imovina i obveze prebijaju se ako postoji zakonsko pravo na prijebaj tekuće porezne obveze i imovine te ukoliko se odnose na poreze koje je obračunalo isto porezno tijelo na isto oporezivi subjekt, ili na različite porezne subjekte, ali oni namjeravaju podmiriti tekuće porezne obveze i imovinu na neto osnovi ili svoju poreznu imovinu i obveze realizirati istovremeno.

Porezna izloženost

U određivanju iznosa tekućeg i odgođenog poreza, Društvo uzima u obzir utjecaj neizvjesnih poreznih pozicija te mogućnost postojanja dodatnih poreza i kamata. Ovo razmatranje oslanja se na procjene i pretpostavke i može uključivati niz prosudbi o budućim događajima. Novi podaci koji mogu postati dostupni mogu uzrokovati da Društvo promijeni svoju prosudbu o adekvatnosti postojećih poreznih

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

obveza; takve promjene poreznih obveza utjecat će na porezni rashod u razdoblju u kojem je takva odluka donesena.

Porez na dodanu vrijednost (PDV)

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u izvještaju o financijskom položaju na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

(xiii) Rezervacije

Rezervacije se priznaju ako Grupa trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze. Iznosi rezerviranja se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova korištenjem diskontne stope prije poreza koja odražava tekuću tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i, gdje je primjenjivo, rizika specifičnih za obvezu. U slučaju kada Grupa očekuje nadoknadu za iznos koji je rezerviran, takve se nadoknade priznaju kao zasebna imovinska stavka, no tek kada takva nadoknada postane doista izvjesna.

(xiv) Ključne računovodstvene procjene i prosudbe

Neizvjesnost procjene

Ključne pretpostavke koje se odnose na budućnost te ostali izvori neizvjesnosti na datum bilance, koji imaju značajan rizik materijalnih promjena u iznosima imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini, navedeni su u nastavku.

Porez na dobit

Kalkulacija poreza na dobit je rađena na osnovi trenutne interpretacije važećih pravila i zakona. Te kalkulacije koje su osnova za izračun poreza na dobit mogu biti predmet provjere poreznih vlasti.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Sadašnja vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smatra se razumnom procjenom njihove fer vrijednosti. Potraživanja se procjenjuju na svaki datum izvještavanja te im se umanjuje vrijednost prema procijenjenoj vjerojatnosti naplate navedenog iznosa. Svaki kupac je vrednovan

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

posebno prema analizi dospjeća iznosa, osiguranju plaćanja (npr. zadužnica) te prema procijenjenoj vjerojatnosti naplate otvorenog potraživanja.

Fer vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja određuje se kao sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova, diskontiranih upotrebom tržišne kamatne stope na dan izvještavanja. Za potraživanja s preostalim dospjećem manjim od jedne godine, nominalni iznos približan je njihovoj fer vrijednosti. Sva ostala potraživanja su diskontirala kako bi reflektirala vremensku vrijednost novca.

Neizvjesnost vezana uz sudske sporove i jamstva po ugovorima o gradnji te gubitaka po ugovorenim projektima

Matično društvo je uključeno u niz sporova vezanih uz uobičajeno poslovanje te je po tom pitanju kreiralo rezervacije koje proizlaze iz neizvjesnosti ishoda sudskih sporova. Društvo je, također, kreiralo rezervacije za jamstva po ugovorima o gradnji u skladu s procjenom mogućih troškova po danim jamstvima i rezervacije za procijenjene gubitke po ugovorenim projektima. _

Osim rezervacija za ugovorena jamstva i gubitke po ugovorenim projektima, objavljenima u Bilješci 4.11 i 5.12., Uprava nije svjesna nikakvih dodatnih značajnih prosudbi koje bi bilo potrebno prikazati u izvještajima te smatra kako po navedenim stavkama ne bi trebali nastati gubici iznad iznosa rezerviranih u financijskim izvještajima.

(xv) Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji osiguravaju dodatne informacije o poziciji Grupe na dan bilance (događaj koji uzrokuje usklađenje), odražavaju se u financijskim izvještajima. Događaji nakon datuma bilance koji ne uzrokuju usklađenje prezentirani su u bilješkama kada su značajni.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

4. Bilješke uz konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

| 4.1 Prihodi od prodaje | 2021. | 2022. | Promjena |
|--|--------------------|--------------------|------------|
| | godina | godina | 2022/2021 |
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Prihodi od ugovora o izgradnji | 424.144.664 | 601.911.310 | 42% |
| Prihodi od prodaje materijala | 2.265.017 | 3.551.878 | 57% |
| Prihodi od prodaje nekretnina | 64.000 | 0 | -100% |
| Prihodi od prodaje robe | 0 | 4.705.435 | 100% |
| Prihodi od ostalih usluga | 7.306.506 | 2.267.465 | -69% |
| Prihodi s osnove upotrebe proiz. i usluga za vl. potr. | 30.342 | 0 | -100% |
| Prihodi od prodaje | 433.810.529 | 612.436.088 | 41% |

Grupa je evidentirala prihode od prodaje u iznosu 612 milijuna kuna te su veći za 41% u odnosu na prethodno razdoblje. Najznačajnije učešće u prihodima od prodaje imaju prihodi od ugovora o izgradnji (97%), a zatim slijede prihodi od prodaje materijala (1%) i prihodi od prodaje robe (1%). Ukupni prihodi od prodaje veći su za 179 milijuna kuna.

4.2 Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)

| | 2021. | 2022. | Promjena |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------|
| | godina | godina | 2022/2021 |
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Prihodi od ukidanja rezerviranja | 3.739.162 | 230.500 | -94% |
| Prihodi od otpisa obveza i popusta | 9.038 | 12.664 | 40% |
| Prihodi od najмова i zakupa | 733.505 | 1.186.167 | 62% |
| Prihodi od prodaje dugotrajne imovine | 480.904 | 214.470 | -55% |
| Ostali poslovni prihodi | 2.688.450 | 5.850.807 | 118% |
| Ostali poslovni prihodi | 7.651.059 | 7.494.608 | -2% |

Ostali poslovni prihodi Grupe odnose se na prihode od najмова i zakupa (16%), prihode od ukidanja rezerviranja i naknadnih plaćanja (3%), prihode od prodaje dugotrajne imovine (3%), te ostale poslovne prihode (78%) od kojih su najznačajniji prihodi od naplate šteta po sudskim procesima, prihodi od naknadno naplaćenih potraživanja iz prethodnih godina te prihodi od naplaćenih penala zbog neizvršenja obveza i prihodi od naknada šteta iz tekućeg poslovanja. Ukupni ostali poslovni prihodi evidentirani su u iznosu 7,5 milijuna kuna i manji su za 156 tisuća kuna u odnosu na prethodno promatrano razdoblje.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

4.3 Financijski prihodi

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Ostali prihodi s osnove kamata | 598.246 | 729.175 | 22% |
| Tečajne razlike i ostali financijski prihodi | 105.475 | 116.180 | 10% |
| Ostali financijski prihodi | 63.282 | 159.923 | 153% |
| Financijski prihodi | 767.003 | 1.005.278 | 31% |

Financijski prihodi evidentirani su u iznosu 1 milijun kuna te su, u odnosu na prethodno promatrano razdoblje, veći za 31% odnosno za 237 tisuća kuna. Najznačajniji financijski prihodi su prihodi s osnove kamata (728 tisuća kuna, odnosno 72%) i ostali financijski prihodi (16%).

4.4 Troškovi sirovina i materijala

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Troškovi sirovina i materijala | 26.559.694 | 41.879.534 | 58% |
| Troškovi energije | 1.916.362 | 3.547.305 | 85% |
| Troškovi sitnog inventara, ambalaže i autoguma | 1.253.506 | 783.729 | -37% |
| Potrošeni rezervni dijelovi i materijal za održavanje | 190.148 | 254.900 | 34% |
| Materijalni troškovi i administracije, uprave i prodaje | 380.508 | 573.849 | 51% |
| Troškovi sirovina i materijala | 30.300.218 | 47.039.317 | 55% |

Troškovi sirovina i materijala Grupe evidentirani su u iznosu 47 milijuna kuna što je povećanje 55%, odnosno 16,7 milijuna kuna u odnosu na prethodno promatrano razdoblje. Najznačajniji udio unutar ove skupine troškova sirovina i materijala imaju troškovi sirovina i materijala (89%), troškovi energije (8%), troškovi sitnog inventara, ambalaže i guma i ostale stavke manje značajnog udjela.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

4.5 Troškovi prodane robe

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Nabavna vrijednost prodanog materijala | 1.892.298 | 3.888.098 | 105% |
| Nabavna vrijednost prodane robe | 0 | 4.705.435 | 100% |
| Nabavna vrijednost prodanih nekretnina | 130.515 | 0 | -100% |
| Troškovi prodane robe | 2.022.813 | 8.593.533 | 325% |

4.6 Ostali vanjski troškovi

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Trošak telefona, prijevoza i slično | 361.919 | 732.464 | 102% |
| Tr. vanjskih usluga pri izradi dobara i obavlj.usl. | 295.725.431 | 407.979.765 | 38% |
| Usluge održavanja i zaštite | 3.889.857 | 4.231.119 | 9% |
| Usluge registracije vozila | 133.113 | 138.812 | 4% |
| Usluge zakupa | 1.648.021 | 2.559.072 | 55% |
| Usluge promidžbe, sponzorstva i troškovi sajma | 53.000 | 127.000 | 140% |
| Intelektualne i osobne usluge | 4.914.075 | 6.559.959 | 33% |
| Komunalne usluge | 1.925.965 | 1.410.079 | -27% |
| Troškovi ostalih vanjskih usluga | 3.635.174 | 7.667.145 | 111% |
| Ostali vanjski troškovi | 312.286.555 | 431.405.415 | 38% |

Ostali vanjski troškovi Grupe evidentirani su u iznosu od 431 milijuna kuna i veći su u odnosu na prethodno razdoblje za 38%, odnosno 119 milijuna kuna. Najznačajniji udio čine troškovi vanjskih usluga pri izradi dobara i obavljenih usluga (95%), usluge održavanja i zaštite, komunalne usluge intelektualne usluge, usluge zakupa, te ostale stavke manje značajnog udjela.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

4.7 Troškovi osoblja

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Neto plaće i nadnice | 16.255.053 | 29.473.588 | 81% |
| Troškovi poreza i doprinosa iz plaće | 6.743.938 | 14.305.786 | 112% |
| Doprinosi na plaće | 3.834.763 | 6.995.600 | 82% |
| Troškovi osoblja | 26.833.754 | 50.774.974 | 89% |

Troškovi osoblja evidentirani su u iznosu 50,8 milijuna kuna i veći su za 24 milijuna kuna u odnosu na prethodno razdoblje. Grupa je tijekom 2022. godine u prosjeku zapošljavala 174 djelatnika (u 2021. godini prosječno 162 djelatnika).

4.8 Amortizacija

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Amortizacija | 6.345.898 | 8.503.190 | 34% |
| Amortizacija | 6.345.898 | 8.503.190 | 34% |

U 2022. godini troškovi amortizacije iznose 8,5 milijuna kuna što je, u odnosu na 2021. godinu, više za 34%, odnosno 2,2 milijuna kuna. Obračun amortizacije izvršen je sukladno računovodstvenim politikama Grupe (bilješka 3 iii, 3 iv).

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

4.9 Ostali troškovi

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi | 779.201 | 1.508.184 | 94% |
| Nadoknade troškova, darovi i potpore | 2.216.369 | 3.722.068 | 68% |
| Troškovi reprezentacije i promidžbe (interne) | 649.093 | 698.789 | 8% |
| Premije osiguranja | 2.042.897 | 2.517.599 | 23% |
| Bankovne usluge i troškovi platnog prometa | 1.239.467 | 1.372.115 | 11% |
| Članarine, nadoknade i slična davanja | 210.279 | 303.494 | 44% |
| Porezi koji ne ovise o dobitku i pristojbe | 3.059 | 4.605 | 51% |
| Troškovi prava korištenja | 54.726 | 122.463 | 124% |
| Ostali troškovi poslovanja - nematerijalni | 456.621 | 410.306 | -10% |
| Ostali troškovi | 7.651.712 | 10.659.623 | 39% |

Ostali troškovi Grupe evidentirani su u iznosu 10,7 milijuna kuna što je povećanje za 39% u odnosu na prethodno razdoblje. Najznačajnije stavke unutar ostalih troškova čine nadoknade troškova, darovi i potpore (35%), premije osiguranja (24%), dnevnice za službena putovanja i putni troškovi (14%), bankovne usluge i troškovi platnog prometa (13%), troškovi reprezentacije i promidžbe (7%) te druge stavke manje značajnog udjela.

4.10 Vrijednosna usklađenja

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine | 0 | 1.196 | 100% |
| Vrijednosna usklađenja | 0 | 1.196 | 100% |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

4.11 Rezerviranja

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 0 | 1.674.797 | 100% |
| Rezerviranja za započete sudske sporove | 376.509 | 0 | -100% |
| Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima | 371.524 | 499.019 | 34% |
| Rezerviranja | 748.033 | 2.173.816 | 191% |

Grupa je evidentirala rezerviranja u iznosu 2,2 milijuna kuna, a odnose se na rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze i na rezerviranja za rizike u garantnom (jamstvenom) roku temeljem zaključenih *Ugovora o izgradnji* i primopredajnih izgrađenih građevina u izvještajnom razdoblju.

Garantni rok obuhvaća period od 2 do 5 godina za izvedene građevinsko-obrtničke radove, odnosno 10 godina za bitne zahtjeve građevina. Iznos rezervacije predstavlja najbolju procjenu Uprave o očekivanim troškovima za otklanjanje nedostataka u garantnom (jamstvenom) roku.

4.12 Ostali poslovni rashodi

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Otpisi vrijednosno neusklađenih potraživanja | 113.814 | 86 | -100% |
| Otpisi nematerijalne i materijalne imovine | 21.502 | 7.974 | -63% |
| Kazne, penali, nadoknade šteta i tr. iz ugovora | 644.986 | 1.766.150 | 174% |
| Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja | 0 | 288.946 | 100% |
| Darovanje do 2% od ukupnog prihoda | 3.147.000 | 1.737.523 | -45% |
| Ostali rashodi | 265.849 | 29.935 | -89% |
| Ostali poslovni rashodi | 4.193.151 | 3.830.614 | -9% |

Ostali poslovni rashodi Grupe iznose 3,8 milijuna kuna, a najvećim udjelom se odnose na darivanja do 2% ukupnog prihoda u iznosu 1,7 milijuna kuna (45%).

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

4.13 Financijski rashodi

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Tečajne razl.i drugi rashodi s poduz.unutar grupe | 16.871 | 88.943 | 427% |
| Rashodi s osnove kamata i slični rashodi | 644.176 | 706.002 | 10% |
| Tečajne razlike i drugi rashodi | 154.001 | 67.481 | -56% |
| Ostali financijski rashodi | 55.128 | 2.479.538 | 4398% |
| Financijski rashodi | 870.176 | 3.341.964 | 284% |

Financijski rashodi veći su za 284% te se najvećim dijelom odnose na ostale financijske rashode (74%), rashode s osnove kamata (21%) i tečajne razlike (5%).

4.14 Porez na dobit i dobit razdoblja

Ostvarena dobit Grupe prije oporezivanja iznosi 54.771.939 kuna i u najvećem dijelu se odnosi na dobit matičnog društva. Porezna osnovica korigirana je za stavke uvećanja i umanjenja poreza na dobit sukladno Zakonu o porezu na dobit.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

5. Bilješke uz izvještaj o financijskom položaju (bilancu)

5.1 Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina

| | 31. prosinca 2020. godine u kunama | Povećanja u kunama | Smanjenja u kunama | 31. prosinca 2021. godine u kunama | Povećanja u kunama | Smanjenja u kunama | 31. prosinac 2022. godine u kunama |
|--|--|-----------------------|-----------------------|--|-----------------------|-----------------------|--|
| Nabavna vrijednost | | | | | | | |
| Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 9.404.294 | 1.765.441 | 256.717 | 10.913.018 | 4.557.217 | 0 | 15.470.235 |
| - od toga pravo korištenja imovine u operativnom najmu | 8.673.354 | 1.765.441 | 256.717 | 10.182.078 | 3.881.260 | 0 | 14.063.338 |
| GOODWILL | 0 | 0 | 0 | 1.792.570 | 0 | 858.705 | 933.865 |
| Nematerijalna imovina u pripremi | 0 | 1.215.980 | 0 | 1.215.980 | 805.701 | 2.021.681 | 0 |
| Zemljište | 185.701 | 0 | 0 | 185.701 | 0 | 0 | 185.701 |
| Građevinski objekti | 184.425 | 0 | 0 | 184.425 | 0 | 0 | 184.425 |
| Postrojenja i oprema | 28.915.721 | 6.322.698 | 2.116.132 | 33.122.287 | 12.572.532 | 1.136.461 | 44.558.358 |
| Alati, pog.inventar i transp.imovina | 13.154.001 | 2.327.487 | 1.997.838 | 13.483.650 | 1.487.898 | 710.140 | 14.261.408 |
| Biološka imovina | 14.009 | 0 | 0 | 14.009 | 0 | 0 | 14.009 |
| Predujmovi za materijalnu imovinu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Materijalna imovina u pripremi | 0 | 8.979.469 | 8.970.285 | 9.184 | 14.162.430 | 14.162.430 | 9.184 |
| Ostala materijalna imovina | 10.693 | 320.100 | 0 | 330.793 | 0 | 0 | 330.793 |
| Ulaganja u nekretnine | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ukupno nabavna vrijednost | 51.868.844 | 19.715.195 | 13.340.972 | 61.251.617 | 33.585.778 | 18.889.417 | 75.947.978 |
| Ispravak vrijednosti | | | | | | | |
| Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 3.701.682 | 1.639.369 | 425.017 | 4.916.034 | 2.201.314 | 304.592 | 6.812.756 |
| - od toga pravo korištenja imovine u operativnom najmu | 2.980.564 | 1.631.042 | 425.017 | 4.186.589 | 2.106.033 | 304.592 | 5.988.030 |
| Nematerijalna imovina u pripremi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zemljište | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Građevinski objekti | 19.720 | 9.221 | 0 | 28.941 | 9.222 | 0 | 38.163 |
| Postrojenja i oprema | 24.215.889 | 3.153.387 | 2.090.446 | 25.278.830 | 4.683.746 | 1.518.858 | 28.443.718 |
| Alati, pog.inventar i transp.imovina | 9.930.568 | 1.543.921 | 1.996.788 | 9.477.701 | 1.604.295 | 283.099 | 10.798.897 |
| Biološka imovina | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Predujmovi za materijalnu imovinu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Materijalna imovina u pripremi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostala materijalna imovina | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ulaganja u nekretnine | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ukupni ispravak vrijednosti | 37.867.859 | 6.345.898 | 4.512.251 | 39.701.506 | 8.498.577 | 2.106.549 | 46.093.534 |
| Sadašnja vrijednost | 14.000.985 | 13.369.297 | 8.828.721 | 21.550.111 | 25.087.201 | 16.782.868 | 29.854.444 |

Dugotrajna imovina Grupe obuhvaća sredstva dugotrajne nematerijalne imovine, zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, alate, pogonski inventar i transportnu imovinu, biološku imovinu te ostalu materijalnu imovinu. Tijekom 2022. godine, uloženo je gotovo 18,2 milijuna kuna u sredstva dugotrajne materijalne imovine i to 4,6 milijuna kuna u dugotrajnu nematerijalnu imovinu i gotovo 14 milijuna kuna u dugotrajnu materijalnu imovinu.

Također, tijekom promatranog razdoblja, prodano je sredstava materijalne imovine nabavne vrijednosti 1,3 milijuna kuna i rashodovano je imovine nabavne vrijednosti 552 tisuće kuna.

Sukladno MSFI 16, povećanje dugotrajne nematerijalne imovine u okviru pozicije Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke i ostala prava iznosi 1.765.441 kune.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Ukupna vrijednost dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine Grupe na 31. prosinca 2022. godine iznosi 29.854.444 kuna.

5.2 Dugotrajna financijska imovina

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Ulag.u udjele (dionice) društava povez.sudjel.interesom | 0 | 10.000 | 100% |
| Ulaganja u vrijednosne papire | 2.124.458 | 0 | -100% |
| Dani zajmovi, depoziti i slično | 4.869 | 4.897 | 1% |
| Ostala dugotrajna financijska imovina | 3.800 | 12.627 | 232% |
| Dugotrajna financijska imovina | 2.133.127 | 27.524 | -99% |

5.3 Odgođena porezna imovina

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Odgođena porezna imovina | 664.606 | 664.606 | 0% |
| Odgođena porezna imovina | 664.606 | 664.606 | 0% |

Odgođena porezna imovina u iznosu 665 tisuća kuna odnosi se na učinak vrijednosnog usklađenja zaliha evidentiranog tijekom promatranog razdoblja, a odnosi se na matično društvo.

5.4 Zalihe

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Sirovine i materijal | 697.026 | 1.538.120 | 121% |
| Proizvodnja u tijeku | 9.419.932 | 22.362.923 | 137% |
| Gotovi proizvodi | 913.850 | 913.850 | 0% |
| Zalihe | 11.030.808 | 24.814.893 | 125% |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Ukupne zalihe iznose 24,8 milijuna kuna i veće su za 125%. Najznačajniji udio čini proizvodnja u tijeku (89%), zatim slijede sirovine i materijal (7%), a gotovi proizvodi čine preostali udio ukupnih zaliha Grupe.

5.5 Potraživanja od kupaca

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Potraživanja od kupaca u tuzemstvu | 117.031.152 | 121.655.123 | 4% |
| Vrijednosno usklađenje potraživanja od kupaca | -1.036.489 | 0 | -100% |
| Potraživanja od kupaca | 115.994.663 | 121.655.123 | 5% |

Potraživanja od kupaca evidentirana su u iznosu 121,7 milijuna kuna te se u potpunosti odnose na potraživanja od kupaca u zemlji.

Kretanje ispravka vrijednosti potraživanja od kupaca u 2022. godini, iskazano je u nastavku:

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Ispravak vrijednosti potraživanja na početku razdoblja | 3.236.825 | 1.036.489 | -68% |
| Prihodovana vrijednosna usklađenja potraživanja koja su naplaćena tijekom razdoblja | -2.200.336 | -1.036.489 | -53% |
| Otpis vrijednosno usklađenih potraživanja | 0 | 0 | 0% |
| Ispravak vrijednosti potraživanja u tekućoj godini | 0 | 0 | 0% |
| Ispravak vrijednosti potraž. na kraju razdoblja | 1.036.489 | 0 | -100% |

5.6 Potraživanja od države i drugih institucija

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Potraživanja za pretporez | 2.826 | 2.589 | -8% |
| Potraživanja za porez na dobitak i po odbitku | 2.218.879 | 0 | -100% |
| Potraž.za ostale nespom.poreze, dopr., takse i prist. | 62.769 | 102.749 | 64% |
| Ostala potraživanja | 127.019 | 121.789 | -4% |
| Potraživanja od države i drugih institucija | 2.411.493 | 227.127 | -91% |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

5.7 Ostala potraživanja

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Potraživanja za predujmove | 45.486.705 | 20.605.519 | -55% |
| Ostala potraživanja | 9.911.413 | 67.422 | -99% |
| Potraživanja od poslovnih jedinica u inozemstvu | 0 | 1.581.763 | 100% |
| Ostala potraživanja | 55.398.118 | 22.254.704 | -60% |

Ostala potraživanja Grupe evidentirana su u iznosu 22,3 milijuna kuna i manja su za 33 milijuna kuna, a najvećim dijelom se odnose na potraživanja za predujmove i u potpunosti se odnose na matično društvo.

5.8 Kratkotrajna financijska imovina

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Dani zajmovi, depoziti i sl. | 22.423.787 | 6.663.606 | -70% |
| Ostala financijska imovina | 129.701 | 0 | -100% |
| Kratkotrajna financijska imovina | 22.553.488 | 6.663.606 | -70% |

Kratkotrajna financijska imovina Grupe odnosi se na potraživanja za dane zajmove u iznosu 5,6 milijuna kuna, 1,1 milijuna kuna odnose se na potraživanja za dane depozite i u potpunosti se odnose na matično društvo.

5.9 Novac u banci i blagajni

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Žiro računi | 34.912.900 | 69.067.818 | 98% |
| Devizni računi | 37.228.261 | 40.852.842 | 10% |
| Glavna blagajna | 37.479 | 31.082 | -17% |
| Novac u banci i blagajni | 72.178.640 | 109.951.742 | 52% |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Na žiro računima te u blagajni, na 31. prosinca 2022. godine, Grupa ima evidentiran iznos 110 milijuna kuna novčanih sredstava.

Devizna sredstva, sadržana na računima u bankama, usklađena su sa srednjim tečajem Hrvatske narodne banke na 31. prosinca 2022. godine.

5.10 Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obrač. prih. | 13.361.641 | 6.860.763 | -49% |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obrač.prih. | 13.361.641 | 6.860.763 | -49% |

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi evidentirani su u iznosu 6,9 milijuna kuna i manji su za 6,5 milijuna kuna u odnosu na prethodno razdoblje i u potpunosti se odnose na matično društvo.

U nastavku je prikazano kretanje plaćenih troškova budućeg razdoblja i obračunatih prihoda tijekom 2022. godine:

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Iznos vremenskih razlika na početku razdoblja | 3.224.132 | 13.361.641 | 314% |
| Nastalih u tijeku obračunskog razdoblja | 13.183.626 | 6.611.934 | -50% |
| Ukinutih vremenskih razlika | -3.046.117 | -13.112.812 | 330% |
| Iznos vremenskih razlika na kraju razdoblja | 13.361.641 | 6.860.763 | -49% |

5.11 Kapital i rezerve

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Temeljni (upisani) kapital | 30.020.000 | 30.020.000 | 0% |
| Zadržana dobit | 71.484.090 | 91.716.979 | 28% |
| Dobit tekuće godine | 47.941.001 | 44.758.694 | -7% |
| Kapital i rezerve | 149.445.091 | 166.495.673 | 11% |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Kapital i promjene na kapitalu iskazane su u konsolidiranom izvještaju o promjenama kapitala Grupe. Kapital i rezerve na 31.12.2022. godine iznose 166.495.673 kune, a odnose se na temeljni kapital u iznosu od 30.020.000 kuna, zadržanu dobit u iznosu od 91.716.979 kuna i dobit tekuće godine u iznosu od 44.758.694 kune.

5.12 Rezerviranja

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 0 | 1.674.797 | 100% |
| Rezerviranja za gubitke po započetim sudskim sporovima | 1.280.441 | 710.530 | -45% |
| Rezerviranja za troškove za dana jamstva | <u>452.481</u> | <u>513.407</u> | <u>13%</u> |
| Rezerviranja | <u>1.732.922</u> | <u>2.898.734</u> | <u>67%</u> |

Na dan 31. prosinca 2022. godine, ukupna rezerviranja Grupe iznose 2,9 milijuna kuna te se odnose na rezerviranja za troškove za neiskorištene godišnje odmore, za dana jamstva te rezerviranja za gubitke po započetim sudskim sporovima. U odnosu na prethodno promatrano razdoblje, ukupna su rezerviranja veća su za 67% i u potpunosti se odnose na matično društvo.

5.13 Dugoročne obveze

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|---|-------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Obveze za leasing | 10.370.553 | 16.753.628 | 62% |
| <i>Kratkoročni dio dugoročnih obveza za leasing</i> | <u>-3.393.526</u> | <u>-4.983.638</u> | <u>47%</u> |
| Dugoročne obveze | <u>6.977.027</u> | <u>11.769.990</u> | <u>69%</u> |

Dugoročne obveze za leasing evidentirane su u iznosu 11,7 milijuna kuna unutar kojih je iskazana i obveza po osnovi najмова u skladu s odredbama MSFI 16 u iznosu 4,8 milijuna kuna. Kratkoročni dio obveza za leasing prikazan je, također, u okviru bilješke 5.15 *Obveze prema bankama i drugim institucijama*. Dio obveza koje dospijevaju u razdoblju dužem od 5 godina iznosi 520 tisuća kuna. Obveze za leasing nastale tijekom 2022. godine temelje se na sklopljenim ugovorima o leasingu za nabavu strojeva i opreme za rad na projektima Društva, te nabavu transportne imovine. Dugoročne obveze se u potpunosti odnose na matično društvo.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

5.14 Obveze za zajmove, depozite i slično

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Obveze za depozite | 1.063.959 | 871.500 | -18% |
| Obveze za kratkoročne financijske zajmove | 880.565 | 1.054.698 | 20% |
| Obveze za zajmove, depozite i slično | 1.944.524 | 1.926.198 | -1% |

Obveze za zajmove odnose se na kratkoročne financijske zajmove primljene od fizičkih osoba.

5.15 Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Obveze za kredite | 10.000.000 | 0 | -100% |
| <i>Kratkoročni dio dugoročnog leasinga</i> | 3.393.526 | 4.983.638 | 47% |
| Obveze prema bankama i drugim financ.instit. | 13.393.526 | 4.983.638 | -63% |

Društvo na dan 31. prosinca 2022. godine ima evidentirane kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama u iznosu 5 milijuna kuna koje se u potpunosti odnose na kratkoročni dio dugoročnih leasinga. (veza bilješka 5.13 Dugoročne obveze).

5.16 Obveze za predujmove

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Obveze za predujmove | 56.475.490 | 13.003.425 | -77% |
| Obveze za predujmove | 56.475.490 | 13.003.425 | -77% |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Obveze za primljene predujmove najvećim dijelom vezane su za ugovor o nastavku i dovršetku radova na izgradnji Postrojenja za pročišćavanje otpadnih voda Grada Osijeka, te se u potpunosti odnose na matično društvo.

5.17 Obveze prema dobavljačima

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Obveze prema dobavljačima | 52.717.021 | 83.487.117 | 58% |
| Obveze prema dobavljačima | 52.717.021 | 83.487.117 | 58% |

Obveze grupe prema dobavljačima veće su za 58% u odnosu na prethodno razdoblje i evidentirane su u iznosu 83,5 milijuna kuna.

5.18 Obveze prema zaposlenicima

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Obveze za neto plaće | 1.604.159 | 1.978.396 | 23% |
| Obveze prema zaposlenicima | 1.604.159 | 1.978.396 | 23% |

Grupa je evidentirala obveze prema zaposlenicima u iznosu nešto manjem od 2 milijuna kuna, a obuhvaćaju obveze za neto plaće i naknade plaća. Iskazane obveze odnose se na plaću za prosinac 2022. godine, a isplaćenu u siječnju 2023. godine.

5.19 Obveze za poreze, doprinose i slična davanja

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće | 772.864 | 907.934 | 17% |
| Obveze za PDV | 613.847 | 2.345.760 | 282% |
| Obveze za porez na dobit | 478.722 | 6.174.704 | 1190% |
| Obveze za porez na dohodak | 201.520 | 294.835 | 46% |
| Ostale obveze javnih davanja | 105.239 | 148.971 | 42% |
| Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 2.172.192 | 9.872.204 | 354% |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

5.20 Ostale kratkoročne obveze

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Ostale kratkoročne obveze | 100.388 | 2.046.702 | 1939% |
| Ostale kratkoročne obveze | 100.388 | 2.046.702 | 1939% |

5.21 Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

| | 2021. godina | 2022. godina | Promjena 2022/2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | <i>u kunama</i> | <i>u kunama</i> | <i>u %</i> |
| Odgođeno plaćanje troškova | 903.876 | 178.344 | -80% |
| Obračunati prihod budućeg razdoblja | 29.810.479 | 24.334.111 | -18% |
| Odgođeno plaćanje tr. i prihod budućeg razdoblja | 30.714.355 | 24.512.455 | -20% |

5.22 Transakcije s povezanim osobama

Povezana osoba je osoba povezana sa subjektom kada izravno ili neizravno, preko jednog ili više posrednika kontrolira, jest pod kontrolom ili zajedničkom kontrolom subjekta (što uključuje maticu, ovisne subjekte i sestrinske subjekte), ima udjel u subjektu koji joj daje značajan utjecaj nad subjektom ili ima zajedničku kontrolu nad subjektom.

Konsolidirani financijski izvještaji sastoje se od financijskih izvještaja Društva (matice) i financijskih izvještaja trgovačkih društava koje Društvo kontrolira (ovisna društva). Sve značajne transakcije i stanja između društava unutar Grupe eliminirani su prilikom konsolidacije.

5.23 Upravljanje rizicima

Valutni rizik – Grupa je izložena riziku promjene valutnih tečajeva zbog obveza i potraživanja koji su denominirani u stranoj valuti.

Kamatni rizik – Grupa je izložena promjenjivoj kamatnoj stopi ugovorenoj po zaduženim kreditnim obvezama.

Kreditni rizik – Grupa je izložena kreditnom riziku koji je vezan na potraživanja od kupaca i čija je naplata sve neizvjesnija. Maksimalni kreditni rizik jednak je nominalnoj vrijednosti potraživanja od kupaca.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Rizik likvidnosti – održavanje dostatne količine novca i osiguravanje raspoloživih financijskih sredstava kroz ugovaranje kredita. Uprava Grupe redovito prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava.

5.23 Događaji nakon datuma bilance

Uprava smatra da nije bilo događaja od posebnog značaja koji prelaze okvire redovitog poslovanja Grupe i koji bi utjecali na prikazano stanje imovine, obveza, kapitala ili iskazanog poslovnog rezultata razdoblja na dan 31.12.2022. godine.

6. Bilješke uz konsolidirani izvještaj o novčanom tokovima

U 2022. godini, ostvaren je pozitivan neto novčani tok od poslovnih aktivnosti u iznosu 67,7 milijuna kuna. Iz investicijskih aktivnosti ostvareno je povećanje neto novčanog toka od 1,3 milijuna kuna, a iz financijskih aktivnosti smanjenje od 31,2 milijuna kuna.

Ukupno povećanje novčanih tokova iznosi 37,8 milijuna kuna. Novac i novčani ekvivalenti Grupe na 31.12.2022. godine iznose 110 milijuna kuna.

7. Bilješke uz konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala

Stanje i promjene kapitala prikazane su u konsolidiranom izvještaju o promjenama kapitala za 2022. godinu. Temeljni kapital je upisan u trgovačkom sudu i iznosi 30.020.000 kuna. Vlasnička struktura grupe objavljeni su u bilješki 1 (iii).

Zadržana dobit na 31.12.2022. godine iznosi 91,7 milijuna kuna, što uključuje dobit iz 2021. godine i dio dobiti prethodnih razdoblja. Tijekom 2022. godine isplaćena je dobit u iznosu 27,6 milijuna kuna. Neto dobit tekuće godine iznosi 44,8 milijuna kuna, a ukupni kapital na 31.12.2022. godine iznosi 166,5 milijuna kuna.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

8. Prihvatanje i objava konsolidiranih financijskih izvještaja

Uprava je svojom ovjerom prihvatila konsolidirane financijske izvještaje za 2022. godinu i odobrila objavu dana 28. siječnja 2025. godine.

| | | |
|--|---|--|
|  _____ mr. sc. Branislav Brizar Predsjednik Uprave |  - (4) - |  _____ Patrik Klarić Član Uprave |
|  _____ Srđan Jončić Član Uprave | |  _____ Miljenko Zovko Član Uprave |

ING-GRAD
Kalinovica 3/IV | Zagreb
ING-GRAD d.d.

Izveštaj posloводства Grupe ING-GRAD

ING GRAD d.d.

**ZAGREB, KALINOVICA 3
OIB:93245284305**

GODIŠNJI KONSOLIDIRANI IZVEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA 2022. GODINU

1. Opis poslovanja

Kompanija ING-GRAD d.o.o. (Društvo) utemeljena je 1985. u Zagrebu, a od 1991. na tržištu je poznata pod današnjim nazivom. Djelatnost Društva obuhvaća graditeljstvo u širem smislu: izgradnju poslovnih i industrijskih objekata, stanogradnju, niskogradnju i sl. što je prema Nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti iz 2007. godine klasificirano kao djelatnost gradnje stambenih i nestambenih zgrada pod brojčanom oznakom 4120.

U tri desetljeća iskustva rada na vrlo zahtjevnim građevinskim pothvatima ING-GRAD je stekao iskustvo na raznovrsnim projektima. Ukupno je do sada ING-GRAD radio na oko 200 građevinskih projekata iz različitih područja.

Među raznim radovima i djelatnostima Društva, posebno se može istaknuti sudjelovanje na sanaciji i restauraciji velikog broja objekata hrvatske spomeničke i kulturne baštine, pa čak i onih upisanih u Unescovu listu svjetske baštine.

Među njima valja istaknuti rekonstrukciju crkve sv. Marka u Zagrebu, sanaciju i restauraciju Eufrazijeve bazilike u Poreču, izgradnju vjetroelektrana Obrovac, Cista Provo, Korlat u Hrvatskoj te Bogoslovec u Sjevernoj Makedoniji, projekt proširenja postojećeg sustava za skladištenje sirove nafte na terminalu Omišalj. Tvrtka daje svoj veliki doprinos u obnovi grada Zagreba nakon potresa.

Društvo razvija i moderne tehnike građenja uz primjenu suvremenih tehnologija i materijala za potrebe suvremene stambene arhitekture i industrije.

Društvo ima u prosjeku 180 zaposlenih djelatnika optimalne kvalifikacijske strukture. U cilju je porast broja zaposlenika na čemu kompanija aktivno radi.

Posjeduje velik broj strojeva i raznovrsnu opremu što sve omogućava visoku kakvoću izvedbe projekata u svim područjima građevinske djelatnosti. Također godišnje izdvaja znatna sredstva za investiranje u novu građevinsku opremu koja je neophodna za ovu granu djelatnosti.

Upravu društva tijekom 2022. godine sačinjavali su Branislav Brizar, predsjednik uprave, te Patrik Klarić, Srđan Jončić i Miljenko Zovko članovi uprave.

Izveštaj posloводства Grupe ING-GRAD

Grupa ING-GRAD obuhvaća:

- matično društvo ING-GRAD d.d. (prije ING-GRAD d.o.o.)
- povezano društvo VILA GRAD JORDANOVAC d.o.o. (100% udjela)
- povezano društvo VIL-GRAD PROJEKT (100% udjela do 08.02.2022. godine)

Na dan 31.12.2022. godine Grupu ING-GRAD čini matično društvo ING-GRAD d.d. i ovisno društvo VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o., gdje matrica ima 100% vlasništva.

Povezano društvo VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o. osnovano je u Republici Hrvatskoj i upisano u registar trgovačkih društava kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem MBS 080933265 pod nazivom VILA-GRAD JORDANOVAC društvo s ograničenom odgovornošću za građenje. OIB društva je 98406573444, sjedište društva je u Zagrebu na adresi Kalinovica 3/V. Društvo je utemeljeno 2014. godine, a glavna djelatnost društva je gradnja stambenih i nestambenih zgrada. U 2022. godini nisu ostvareni značajniji prihodi i rashodi.

2. Značajnih poslovnih događaja nakon kraja poslovne godine nema.

3. Vjerojatan budući razvoj društva

Plan društva za 2023. godinu je realizacija svih ugovorenih projekata, daljnji trend povećanja broja zaposlenih te ostati konkurentan na tržištu i odgovarati svim zahtjevima tržišta.

4. Aktivnosti istraživanja i razvoja

Grupa zbog prirode posla ne poduzima značajne aktivnosti istraživanja i razvoja.

5. Informacije o otkupu vlastitih udjela

Na dan 31.12.2022. godine matično društvo i povezano društvo nemaju otkupljenih vlastitih udjela.

6. Podružnice

Matično društvo ima otvorenu podružnicu u Sjevernoj Makedoniji.

7. Pokazatelji poslovanja

U 2022. godini Grupa je ostvarila ukupne prihode od 621.062.617 kuna, dok su ukupni rashodi u istom periodu iznosili 566.290.635 kuna. Takvim poslovanjem je Grupa je ostvarila dobit u iznosu 54.771.982 kune.

Izveštaj posloводства Grupe ING-GRAD

8. Financijski instrumenti

Osim financijskih instrumenata objavljenih u konsolidiranim financijskim izvještajima za 2022. godinu, a koji definiraju financijski položaj i utječu na sposobnost poslovanja, matično društvo i povezano društvo ne koriste druge financijske instrumente.

9. Upravljanje i izloženost rizicima

a) Cjenovni rizik

Grupa posluje na hrvatskom tržištu. Uprava utvrđuje cijene svojih proizvoda i usluga za tržište na temelju tržišnih cijena.

b) Kreditni rizik

Kreditni rizik, odnosi se na rizik neispunjenja ugovornih obveza drugih ugovornih strana koji dovodi do financijskog gubitka. Grupa je izložena neznatnom kreditnom riziku koji proizlazi uglavnom iz potraživanja po danim pozajmicama, te za manji dio potraživanja od kupaca čija je naplata neizvjesna ili sporna. Maksimalni iznos kreditnog rizika jednak je nominalnoj vrijednosti tih potraživanja. Grupa upravlja kreditnim rizikom kroz instrumente osiguranja plaćanja.

c) Rizik likvidnosti

Krajnja odgovornost za rizik likvidnosti leži na Upravi. Rizikom likvidnosti, novčanim sredstvima na bankovnim računima upravlja se neprekidnim praćenjem predviđenih i stvarnih novčanih tijekova, te uspoređujući rokove dospijeca financijske imovine i obveza.

d) Rizik novčanog toka

Rizik novčanog toka je rizik promjena u financijskom položaju poduzeća. Ovim rizikom upravlja se planiranjem novčanog toka i analizom koja je usmjerena na uočavanje novčanih tokova kao realnih i ključnih kategorija za donošenje financijskih odluka.

U Zagrebu, 28.01.2025.

Predsjednik uprave

mr. sc. Branislav Brizar

 **ING-GRAD**
Kalinovica 3/IV | Zagreb
ING-GRAD d.d.

***Set revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja
sastavljenih u skladu s MSFI
zajedno s izvještajem neovisnog revizora***

***Grupa ING-GRAD
Kalinovica 3/IV
10 000 Zagreb***

2023. godina

Set revidiranih konsolidiranih godišnjih financijskih izvještaja
sastavljenih u skladu s MSFI
zajedno s izvještajem neovisnog revizora

SADRŽAJ

Izveštaj neovisnog revizora na konsolidirane financijske izvještaje izrađene u skladu s MSFI 2

Temeljni financijski izvještaji Grupe ING-GRAD d.d. za 2023. godinu

| | |
|--|----|
| Izjava o odgovornosti Uprave | 6 |
| Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti | 8 |
| Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilanca) | 11 |
| Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima | 14 |
| Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala | 15 |
| Bilješke i sažetak značajnijih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje | |
| Djelatnost i opći podaci | 17 |
| Temelj za sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja | 18 |
| Sažetak značajnijih računovodstvenih politika | 21 |
| Bilješke uz konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti | 31 |
| Bilješke uz konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilancu) | 37 |
| Bilješke uz konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima | 46 |
| Bilješke uz konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala | 47 |
| Prihvatanje i objava konsolidiranih financijskih izvještaja od strane Uprave | 47 |
| Izveštaj posloводства Grupe ING-GRAD | 48 |



RKR d.o.o.

za reviziju, kontrolu i porezno savjetovanje
Trg kralja Petra Svačića 1, 47 000 Karlovac

tel: +385 47 646 252

e-mail: rkr@rkr.hr

web: www.rkr.hr



Izveštaj neovisnog revizora

Vlasniku i Upravi Grupe ING-GRAD

Izveštaj o reviziji konsolidiranih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja društva ING-GRAD d.d. (Društvo) i njegovih ovisnih društava (zajedno Grupa), koji obuhvaćaju konsolidirani izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2023., konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i rezervi i konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi konsolidirani financijski izvještaji istinito i fer prikazuju, u svim značajnim odrednicama, konsolidirani financijski položaj Grupe na 31. prosinca 2023. godine i njezinu konsolidiranu financijsku uspješnost te njezine konsolidirane novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-ima).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) (IESBA Kodeks), kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja u Republici Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

• Trgovački sud u Karlovcu • MBS: 020001929 • OIB: 75350347806
• Temeljni kapital 166.567,12 eura • Uprava: Damir Karin, direktor, Sanda Bižić, prokurist
• IBAN: Privredna banka HR16 2340 0091 1000 6520 4, Addiko Bank HR06 2500 0091 1011 7683 5, Erste&Steiermärkische Bank HR17 2402 0061 1007 0867 7

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvještaj posloводства uključeno u Godišnji izvještaj, ali ne uključuju konsolidirane financijske izvještaje i naš izvještaj revizora o njima. Naše mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom konsolidiranih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne konsolidiranim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvještaja posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvještaj posloводства sastavljen u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvještaju posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima; te
2. je priložen Izvještaj posloводства sastavljen u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Grupe i njenog okruženja stečenog u okviru revizije konsolidiranih financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvještaju posloводства. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

Odgovornosti i onih koji su zaduženi za upravljanje za konsolidirane financijske izvještaje

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

U sastavljanju konsolidiranih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstva na osnovi vremenski neograničenog poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Grupu 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 ustanovila Grupa.

Revizorove odgovornosti za reviziju konsolidiranih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li konsolidirani financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati revizorski izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije jamstvo da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kad ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih konsolidiranih financijskih izvještaja.

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

- identificiramo i procjenjujemo rizike značajnih pogrešnih prikazivanja konsolidiranih 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 prikazivanja nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevarena može uključiti dosluh, krivotvorenje, namjerno izostavljanje, 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 Grupe.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objavljivanja koje je stvorila uprava.
- zaključujemo o primjerenosti menadžmentovog korištenja računovodstva na osnovi vremenski neograničenog poslovanja 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 Grupe da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem revizorskom izvještaju na povezana objavljivanja u konsolidiranim financijskim izvještajima ili, ako takva objavljivanja nisu odgovarajuća, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Grupa prekine nastavljanje vremenski neograničenog poslovanja.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj konsolidiranih financijskih izvještaja, uključujući i objavljivanja, kao i odražavaju li konsolidirani financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

- pribavljamo dostatne i primjerene revizijske dokaze u vezi s financijskim informacijama subjekata ili poslovnih aktivnosti unutar Grupe kako bi izrazili mišljenje o to konsolidiranim financijskim izvještajima. Mi smo odgovorni za usmjeravanje, nadziranje i izvođenje revizije grupe. Samo mi smo odgovorni za naše revizorsko mišljenje.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranom opsegu i vremenskom rasporedu revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

RKR d.o.o.

Trg kralja Petra Svačića 1

47 000 Karlovac

RKR d.o.o.
za reviziju, kontrolu i
porezno savjetovanje
KARLOVAC



Damir Karina
direktor

Karlovac, 03. veljače 2025. godine



Sanda Bižić
ovlašteni revizor

Izjava odgovornosti Uprave

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20, 114/22, 82/23), Uprava je dužna osigurati da konsolidirani financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), koje je usvojila Europska unija.

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

Konsolidirani financijski izvještaji sadrže:

- Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 1. siječnja 2023. do 31. prosinca 2023. godine,
- Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilanca) na dan 31.12.2023. godine,
- Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima za razdoblje od 1. siječnja 2023. do 31. prosinca 2023. godine,
- Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 1. siječnja 2023. do 31. prosinca 2023. godine,
- Konsolidirane bilješke uz financijske izvještaje.

Pri izradi konsolidiranih 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 financijski izvještaji pripreme po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Grupa nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Izjava odgovornosti Uprave

Uprava Grupe odgovorna je za sastavljanje konsolidiranog izvještaja posloводства koje mora sadržavati istinit i fer prikaz razvoja i rezultata poslovanja poduzetnika i njegova položaja.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s opravdanom točnošću odražavati financijski položaj Grupe, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20, 114/22, 82/23). Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Grupe, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

ING-GRAD d.d.

Kalinovica 3/IV, Zagreb

Zagreb, 03. veljače 2025. godine


mr. sc. Branislav Brizar
Predsjednik Uprave



ING-GRAD
Kalinovica 3/IV | Zagreb
ING-GRAD d.d.


Patrik Klarić
Član uprave


Srđan Jončić
Član Uprave


Miljenko Zovko
Član uprave

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe ING-GRAD, za 1. siječnja do 31. prosinca 2023. godine

RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje 01.01.2023. do 31.12.2023.

Obrazac
POD-RDG

| Obveznik: 93245284305; ING-GRAD d.o.o. - KONSOLIDIRANO | | | | Iznosi u EUR | |
|--|---------------|------------------|----------------------|----------------------|--|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Rbr. bilješke | Prethodna godina | Tekuća godina | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | |
| I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 128 do 132) | 127 | | 82.278.942,98 | 97.582.614,65 | |
| 1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe | 128 | | | | |
| 2. Prihodi od prodaje (izvan grupe) | 129 | 4.1 | 81.284.237,57 | 97.109.684,71 | |
| 3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga | 130 | | | | |
| 4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe | 131 | | | | |
| 5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe) | 132 | 4.2 | 994.705,41 | 472.929,94 | |
| II. POSLOVNI RASHODI (AOP 134+135+139+143 do 145+148+155) | 133 | | 74.716.018,76 | 83.787.274,24 | |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 134 | | -4.380,72 | -17.478,38 | |
| 2. Materijalni troškovi (AOP 136 do 138) | 135 | | 64.641.086,20 | 66.489.661,93 | |
| a) Troškovi sirovina i materijala | 136 | 4.4 | 6.243.190,08 | 3.893.357,15 | |
| b) Troškovi prodane robe | 137 | 4.5 | 1.140.557,86 | 37.650,36 | |
| c) Ostali vanjski troškovi | 138 | 4.6 | 57.257.338,26 | 62.558.654,42 | |
| 3. Troškovi osoblja (AOP 140 do 142) | 139 | 4.7 | 6.738.997,17 | 9.381.335,73 | |
| a) Neto plaće i nadnice | 140 | | 3.911.817,40 | 5.265.304,18 | |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 141 | | 1.898.704,06 | 2.791.931,58 | |
| c) Doprinosi na plaće | 142 | | 928.475,71 | 1.324.099,97 | |
| 4. Amortizacija | 143 | 4.8 | 1.128.567,30 | 1.730.074,66 | |
| 5. Ostali troškovi | 144 | 4.9 | 1.414.665,19 | 1.743.087,43 | |
| 6. Vrijednosna usklađenja (AOP 146+147) | 145 | | 158,73 | 0,00 | |
| a) dugotrajne imovine osim financijske imovine | 146 | | | | |
| b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine | 147 | | 158,73 | 0,00 | |
| 7. Rezerviranja (AOP 149 do 154) | 148 | 4.10 | 288.514,99 | 3.890.387,47 | |
| a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 149 | | 222.283,79 | 327.977,82 | |
| b) Rezerviranja za porezne obveze | 150 | | | | |
| c) Rezerviranja za započete sudske sporove | 151 | | 0,00 | 93.113,22 | |
| d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava | 152 | | | | |
| e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima | 153 | | 66.231,20 | 3.469.296,43 | |
| f) Druga rezerviranja | 154 | | | | |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 155 | 4.11 | 508.409,90 | 570.205,40 | |
| III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 157 do 166) | 156 | 4.3 | 133.313,48 | 548.981,91 | |
| 1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 157 | | | | |
| 2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima | 158 | | | | |
| 3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe | 159 | | | | |
| 4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe | 160 | | | | |
| 5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe | 161 | | | | |
| 6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova | 162 | | | | |
| 7. Ostali prihodi s osnove kamata | 163 | | 96.668,27 | 478.670,69 | |
| 8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi | 164 | | 15.419,76 | 1.369,61 | |
| 9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine | 165 | | | | |
| 10. Ostali financijski prihodi | 166 | | 21.225,45 | 68.941,61 | |
| IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 168 do 174) | 167 | 4.12 | 443.554,84 | 282.581,64 | |
| 1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe | 168 | | | | |
| 2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe | 169 | | | | |
| 3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi | 170 | | 93.702,53 | 67.989,00 | |
| 4. Tečajne razlike i drugi rashodi | 171 | | 20.761,05 | 152.084,51 | |
| 5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine | 172 | | | | |
| 6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto) | 173 | | | | |
| 7. Ostali financijski rashodi | 174 | | 329.091,26 | 62.508,13 | |

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe ING-GRAD, za 1. siječnja do 31. prosinca 2023. godine

| | | | | |
|--|-----|------|---------------|---------------|
| V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM | 175 | | 16.808,42 | 35.006,03 |
| VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA | 176 | | | |
| VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM | 177 | | | |
| VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA | 178 | | | |
| IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 127+156+175 + 176) | 179 | | 82.429.064,88 | 98.166.602,59 |
| X. UKUPNI RASHODI (AOP 133+167+177 + 178) | 180 | | 75.159.573,60 | 84.069.855,88 |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 179-180) | 181 | | 7.269.491,28 | 14.096.746,71 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (AOP 179-180) | 182 | | 7.269.491,28 | 14.096.746,71 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 180-179) | 183 | | 0,00 | 0,00 |
| XII. POREZ NA DOBIT | 184 | 4.13 | 1.328.986,59 | 2.591.890,62 |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 181-184) | 185 | | 5.940.504,69 | 11.504.856,09 |
| 1. Dobit razdoblja (AOP 181-184) | 186 | | 5.940.504,69 | 11.504.856,09 |
| 2. Gubitak razdoblja (AOP 184-181) | 187 | | 0,00 | 0,00 |
| PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje) | | | | |
| XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 189-190) | 188 | | 0,00 | 0,00 |
| 1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja | 189 | | | |
| 2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja | 190 | | | |
| XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA | 191 | | | |
| 1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 188-191) | 192 | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 191-188) | 193 | | 0,00 | 0,00 |
| UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje) | | | | |
| XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 181+188) | 194 | | 0,00 | 0,00 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (AOP 194) | 195 | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 194) | 196 | | 0,00 | 0,00 |
| XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 184+191) | 197 | | 0,00 | 0,00 |
| XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 194-197) | 198 | | 0,00 | 0,00 |
| 1. Dobit razdoblja (AOP 194-197) | 199 | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Gubitak razdoblja (AOP 197-194) | 200 | | 0,00 | 0,00 |
| DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji financijski izvještaj) | | | | |
| XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 202+203) | 201 | | 5.940.504,69 | 11.504.856,09 |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 202 | | 5.940.504,69 | 11.504.856,09 |
| 2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu | 203 | | | |
| IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a) | | | | |
| I. Dobit ili gubitak razdoblja | 204 | | 5.940.504,69 | 11.504.856,09 |
| II. Ostala sveobuhvatna dobit / gubitak prije poreza (AOP 207 do 211 + 214 do 221) | 205 | | 0,00 | 0,00 |
| III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 207 do 212) | 206 | | 0,00 | 0,00 |
| 1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 207 | | | |
| 2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 208 | | | |
| 3. Promjene fer vrijednosti financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika | 209 | | | |
| 4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja | 210 | | | |
| 5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane | 211 | | | |
| 6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane | 212 | | | |
| IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 214 do 222) | 213 | | 0,00 | 0,00 |
| 1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | 214 | | | |
| 2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih | 215 | | | |

Konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Grupe ING-GRAD, za 1. siječnja do 31. prosinca 2023. godine

| | | | | |
|--|------------|--|--------------|---------------|
| 3. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova | 216 | | | |
| 4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 217 | | | |
| 5. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom | 218 | | | |
| 6. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije | 219 | | | |
| 7. Promjene fer vrijednosti terminskih elemenata terminskih ugovora | 220 | | | |
| 8. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak | 221 | | | |
| 9. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak | 222 | | | |
| V. Neto ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak (AOP 206+213) | 223 | | 0,00 | 0,00 |
| VI. Ukupna sveobuhvatna dobit ili gubitak razdoblja (AOP 204+223) | 224 | | 5.940.504,69 | 11.504.856,09 |
| DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjava poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj) | | | | |
| VI. Sveobuhvatna dobit ili gubitak razdoblja (AOP 226+227) | 225 | | 5.940.504,69 | 11.504.856,09 |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 226 | | 5.940.504,69 | 11.504.856,09 |
| 2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu | 227 | | | |

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog Konsolidiranog izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti.

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilanca) Grupe ING-GRAD na dan 31. prosinca 2023. godine

BILANCA
stanje na dan 31.12.2023.

Obrazac
POD-BIL

| Obveznik: 93245284305; ING-GRAD d.o.o. - KONSOLIDIRANO | | | | Iznosi u EUR | |
|---|---------------|------------------|----------------------------|-------------------------|--|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Rbr. bilješke | Prethodna godina (neto) | Tekuća godina (neto) | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | |
| AKTIVA | | | | | |
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 001 | | | | |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036) | 002 | | 4.054.227,06 | 5.597.383,57 | |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009) | 003 | 5.1 | 1.272.990,02 | 1.433.319,97 | |
| 1. Izdaci za razvoj | 004 | | | | |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005 | | 1.149.044,87 | 1.272.917,20 | |
| 3. Goodwill | 006 | | 123.945,15 | 123.944,93 | |
| 4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine | 007 | | | | |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi | 008 | | 0,00 | 36.457,84 | |
| 6. Ostala nematerijalna imovina | 009 | | | | |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019) | 010 | 5.1 | 2.689.375,65 | 4.054.878,28 | |
| 1. Zemljište | 011 | | 24.646,81 | 24.646,81 | |
| 2. Građevinski objekti | 012 | | 19.412,34 | 18.188,48 | |
| 3. Postrojenja i oprema | 013 | | 2.138.780,29 | 3.302.728,24 | |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 014 | | 459.554,22 | 627.832,76 | |
| 5. Biološka imovina | 015 | | 1.859,31 | 1.859,31 | |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu | 016 | | | | |
| 7. Materijalna imovina u pripremi | 017 | | 1.218,89 | 1.218,89 | |
| 8. Ostala materijalna imovina | 018 | | 43.903,79 | 78.403,79 | |
| 9. Ulaganje u nekretnine | 019 | | | | |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030) | 020 | 5.2 | 3.653,06 | 20.976,99 | |
| 1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 021 | | | | |
| 2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe | 022 | | | | |
| 3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe | 023 | | | | |
| 4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom | 024 | | 1.327,23 | 1.327,23 | |
| 5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom | 025 | | | | |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom | 026 | | | | |
| 7. Ulaganja u vrijednosne papire | 027 | | | | |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično | 028 | | 649,94 | 649,76 | |
| 9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela | 029 | | | | |
| 10. Ostala dugotrajna financijska imovina | 030 | | 1.675,89 | 19.000,00 | |
| IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035) | 031 | | 0,00 | 0,00 | |
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 032 | | | | |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom | 033 | | | | |
| 3. Potraživanja od kupaca | 034 | | | | |
| 4. Ostala potraživanja | 035 | | | | |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA | 036 | 5.3 | 88.208,33 | 88.208,33 | |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063) | 037 | | 37.901.280,20 | 47.326.771,97 | |
| I. ZALIHE (AOP 039 do 045) | 038 | 5.4 | 3.293.502,16 | 3.703.500,87 | |
| 1. Sirovine i materijal | 039 | | 204.143,54 | 274.436,75 | |
| 2. Proizvodnja u tijeku | 040 | | 2.968.069,84 | 3.307.775,34 | |
| 3. Gotovi proizvodi | 041 | | 121.288,78 | 121.288,78 | |
| 4. Trgovačka roba | 042 | | | | |
| 5. Predujmovi za zalihe | 043 | | | | |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji | 044 | | | | |
| 7. Biološka imovina | 045 | | | | |

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilanca) Grupe ING-GRAD na dan 31. prosinca 2023. godine

| | | | | |
|---|------------|-------------|----------------------|----------------------|
| II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052) | 046 | | 19.130.261,50 | 10.737.261,44 |
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 047 | | | |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom | 048 | | | |
| 3. Potraživanja od kupaca | 049 | 5.5 | 16.146.409,67 | 6.165.976,22 |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 050 | | | |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 051 | 5.6 | 30.144,95 | 77.806,61 |
| 6. Ostala potraživanja | 052 | 5.7 | 2.953.706,88 | 4.493.478,61 |
| III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062) | 053 | 5.8 | 884.412,56 | 4.401.542,12 |
| 1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 054 | | | |
| 2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe | 055 | | | |
| 3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe | 056 | | | |
| 4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom | 057 | | | |
| 5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom | 058 | | | |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom | 059 | | | |
| 7. Ulaganja u vrijednosne papire | 060 | | | |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično | 061 | | 884.412,56 | 1.373.382,11 |
| 9. Ostala financijska imovina | 062 | | 0,00 | 3.028.160,01 |
| IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI | 063 | 5.9 | 14.593.103,98 | 28.484.467,54 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 064 | 5.10 | 910.579,79 | 3.117.225,97 |
| E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064) | 065 | | 42.866.087,05 | 56.041.381,51 |
| F) IZVANBILANČNI ZAPISI | 066 | | | |
| PASIVA | | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089) | 067 | 5.11 | 22.097.773,28 | 28.941.355,60 |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | 068 | | 3.984.338,70 | 3.990.000,00 |
| II. KAPITALNE REZERVE | 069 | | | |
| III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075) | 070 | | 0,00 | 0,00 |
| 1. Zakonske rezerve | 071 | | | |
| 2. Rezerve za vlastite dionice | 072 | | | |
| 3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka) | 073 | | | |
| 4. Statutarne rezerve | 074 | | | |
| 5. Ostale rezerve | 075 | | | |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE | 076 | | | |
| V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082) | 077 | | 0,00 | 0,00 |
| 1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju) | 078 | | | |
| 2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova | 079 | | | |
| 3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 080 | | | |
| 4. Ostale rezerve fer vrijednosti | 081 | | | |
| 5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija) | 082 | | | |
| VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085) | 083 | | 12.172.935,06 | 13.446.499,73 |
| 1. Zadržana dobit | 084 | | 12.172.935,06 | 13.446.499,73 |
| 2. Preneseni gubitak | 085 | | | |
| VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088) | 086 | | 5.940.499,52 | 11.504.855,87 |
| 1. Dobit poslovne godine | 087 | | 5.940.499,52 | 11.504.855,87 |
| 2. Gubitak poslovne godine | 088 | | | |

Konsolidirani izvještaj o financijskom položaju (bilanca) Grupe ING-GRAD na dan 31. prosinca 2023. godine

| | | | | |
|---|------------|-------------|----------------------|----------------------|
| VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES | 089 | | 0,00 | 0,00 |
| B) REZERVIRANJA (AOP 091 do 096) | 090 | 5.12 | 384.728,14 | 4.022.501,68 |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 091 | | 222.283,79 | 327.977,82 |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze | 092 | | | |
| 3. Rezerviranja za započete sudske sporove | 093 | | 94.303,53 | 183.453,19 |
| 4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava | 094 | | | |
| 5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima | 095 | | 68.140,82 | 3.511.070,67 |
| 6. Druga rezerviranja | 096 | | | |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108) | 097 | 5.13 | 1.562.146,04 | 1.383.101,29 |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 098 | | | |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 099 | | | |
| 3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom | 100 | | | |
| 4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom | 101 | | | |
| 5. Obveze za zajmove, depozite i slično | 102 | | | |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 103 | | 1.562.146,04 | 1.383.101,29 |
| 7. Obveze za predujmove | 104 | | | |
| 8. Obveze prema dobavljačima | 105 | | | |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima | 106 | | | |
| 10. Ostale dugoročne obveze | 107 | | | |
| 11. Odgođena porezna obveza | 108 | | | |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123) | 109 | | 15.568.077,67 | 12.487.096,48 |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 110 | | | |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 111 | | | |
| 3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom | 112 | | | |
| 4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom | 113 | | | |
| 5. Obveze za zajmove, depozite i slično | 114 | 5.14 | 255.650,45 | 76.174,43 |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 115 | 5.15 | 661.442,45 | 667.376,28 |
| 7. Obveze za predujmove | 116 | 5.16 | 1.725.851,13 | 133.738,46 |
| 8. Obveze prema dobavljačima | 117 | 5.17 | 11.080.644,59 | 9.126.550,46 |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima | 118 | | 0,00 | |
| 10. Obveze prema zaposlenicima | 119 | 5.18 | 262.578,31 | 303.039,80 |
| 11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 120 | 5.19 | 1.310.266,72 | 2.106.210,31 |
| 12. Obveze s osnovne udjela u rezultatu | 121 | | 0,00 | |
| 13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji | 122 | | 0,00 | |
| 14. Ostale kratkoročne obveze | 123 | 5.20 | 271.644,02 | 74.006,74 |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 124 | 5.21 | 3.253.361,92 | 9.207.326,46 |
| F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124) | 125 | | 42.866.087,05 | 56.041.381,51 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 126 | | | |

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog Konsolidiranog izvještaja o financijskom položaju (bilance)

Konsolidirani izvještaj o novčanim tokovima - indirektna metoda Grupe ING-GRAD za
1. siječnja do 31. prosinca 2023. godine

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2023. do 31.12.2023.

Obrazac
POD-NTI

| Obveznik: 93245284305; ING-GRAD d.o.o. - KONSOLIDIRANO | | | | Iznosi u EUR | |
|---|---------------|------------------|-----------------------|------------------------|--|
| Naziv pozicije | AOP oznaka | Rbr. bilješke | Prethodna godina | Tekuća godina | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | |
| Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti | | | | | |
| 1. Dobit prije oporezivanja | 001 | | 7.269.491,27 | 14.096.746,71 | |
| 2. Usklađenja (AOP 003 do 010): | 002 | | 1.348.195,10 | 4.879.155,21 | |
| a) Amortizacija | 003 | | 1.128.567,26 | 1.730.074,66 | |
| b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 004 | | -28.465,06 | -77.822,60 | |
| c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine | 005 | | 113.969,74 | 0,00 | |
| d) Prihodi od kamata i dividendi | 006 | | -96.778,15 | -478.670,69 | |
| e) Rashodi od kamata | 007 | | 93.702,57 | 67.989,00 | |
| f) Rezerviranja | 008 | | 154.729,84 | 3.637.773,54 | |
| g) Tečajne razlike (nerealizirane) | 009 | | 1.658,64 | 0,00 | |
| h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke | 010 | | -19.189,74 | -188,70 | |
| I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002) | 011 | | 8.617.686,37 | 18.975.901,92 | |
| 3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016) | 012 | | 1.062.770,19 | 6.741.896,23 | |
| a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza | 013 | | -355.883,74 | -4.379.443,54 | |
| b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 014 | | 3.937.530,03 | 8.393.000,06 | |
| c) Povećanje ili smanjenje zaliha | 015 | | -1.829.462,47 | -409.998,71 | |
| d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala | 016 | | -689.413,63 | 3.138.338,42 | |
| II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012) | 017 | | 9.680.456,56 | 25.717.798,15 | |
| 4. Novčani izdaci za kamate | 018 | | -93.702,57 | -67.989,00 | |
| 5. Plaćeni porez na dobit | 019 | | -599.896,87 | -1.113.952,47 | |
| A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019) | 020 | | 8.986.857,12 | 24.535.856,68 | |
| Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti | | | | | |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 021 | | 33.332,01 | 83.502,16 | |
| 2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata | 022 | | 0,00 | 0,00 | |
| 3. Novčani primici od kamata | 023 | | 96.778,15 | 478.670,69 | |
| 4. Novčani primici od dividendi | 024 | | 0,00 | 0,00 | |
| 5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga | 025 | | 60.666.840,67 | 246.908.508,82 | |
| 6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | 026 | | 0,00 | 0,00 | |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026) | 027 | | 60.796.950,83 | 247.470.681,67 | |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 028 | | -2.347.828,66 | -3.205.918,43 | |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata | 029 | | 0,00 | 0,00 | |
| 3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje | 030 | | -58.278.429,36 | -250.425.638,38 | |
| 4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac | 031 | | 0,00 | 0,00 | |
| 5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 032 | | 0,00 | -17.323,93 | |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032) | 033 | | -60.626.258,02 | -253.648.880,74 | |
| B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033) | 034 | | 170.692,81 | -6.178.199,07 | |
| Novčani tokovi od financijskih aktivnosti | | | | | |
| 1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala | 035 | | 0,00 | 5.661,30 | |
| 2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 036 | | 0,00 | 0,00 | |
| 3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi | 037 | | 2.499.893,95 | 500.464,53 | |
| 4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti | 038 | | 0,00 | 0,00 | |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038) | 039 | | 2.499.893,95 | 506.125,83 | |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata | 040 | | -2.982.374,68 | -858.985,30 | |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi | 041 | | -3.660.058,40 | -4.113.434,58 | |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam | 042 | | 0,00 | 0,00 | |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala | 043 | | 0,00 | 0,00 | |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti | 044 | | 0,00 | 0,00 | |
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044) | 045 | | -6.642.433,08 | -4.972.419,88 | |
| C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045) | 046 | | -4.142.539,13 | -4.466.294,05 | |
| 1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima | 047 | | -1.658,64 | 0,00 | |
| D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047) | 048 | 6 | 5.013.352,16 | 13.891.363,56 | |
| E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA | 049 | | 9.579.751,82 | 14.593.103,98 | |
| F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049) | 050 | | 14.593.103,98 | 28.484.467,54 | |

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog Konsolidiranog izvještaja o novčanim tokovima.

Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala Grupe ING-GRAD za 1. siječnja do 31. prosinca 2023. godine

| Izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 01.01.2023. do 31.12.2023. | | Obrazac PDRPK | | | | | | | | | | | Obrazac PDRPK | | | | | | | |
|---|---------------|------------------|---|--------------------|------------------|-----------------------------|--|--------------------|----------------|-----------------------------|---|--|--|---|--|---------------------------------------|-------------------------------------|--|-----------------------|-----------------------------|
| Bilješka 12/24/2023, ING-GRAD d.o.o., KONGRESNA | | Izraz u EUR | | | | | | | | | | | Izraz u EUR | | | | | | | |
| Opis pojave | AOP stavak | Raz. stavak | Razdoblje od početka razdoblja do kraja razdoblja | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | Temeljni (početni) kapital | Reputirane rezerve | Zakonske rezerve | Rezerve za vlastite dionice | Vlastite dionice ostali (početni stavak) | Statutarne rezerve | Osobne rezerve | Revalorizacijske rezerve | Per. vrijednosti neovisno odvane revalorizacijske dionice (raspoložive) | Ukupno ostali neovisni stavak | Ukupno ostali neovisni stavak i revalorizacijske rezerve | Osobne rezerve neovisne od revalorizacijske rezerve | Ukupno ostali neovisni stavak i revalorizacijske rezerve | Zadržana dobit / preostala gubitak | Dobit / gubitak postovane godine | Ukupno ostali neovisni stavak i revalorizacijske rezerve | Manjinski interesi | Ukupno kapital i rezerve |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 |
| Prilagodbe rezultata | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Stanje na prvi dan prethodnog razdoblja | 01 | | 3.984.338,70 | | | | | | | | | | | | | 0,487.959,17 | 6.392.864,20 | 10.874.772,14 | | 10.874.772,14 |
| 2. Promjena računovodstvenih politika | 02 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| 3. Ispravci pogreški | 03 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| 4. Stanje na prvi dan prethodnog razdoblja (AOP 01 do 03) | 04 | | 3.984.338,70 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,487.959,17 | 6.392.864,20 | 10.874.772,14 | 0,00 | 10.874.772,14 |
| 5. Doprinosi osnivača | 05 | | | | | | | | | | | | | | | | | 5.940.499,20 | 0,00 | 5.940.499,20 |
| 6. Transferi vlastite u preostala neovisnog dostojanja | 06 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| 7. Promjena revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 07 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| 8. Dobitak ili gubitak u osnovne računovodstvenog rezultata (neto prihod ili gubitak) izvan opsega za prihode | 08 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| 9. Dobitak ili gubitak u osnovne računovodstvenog rezultata (neto prihod ili gubitak) u osnovnoj | 09 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| 10. Dobitak ili gubitak u osnovne računovodstvenog rezultata (neto prihod ili gubitak) u osnovnoj | 10 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| 11. Ubitak u osnovne računovodstvenog rezultata (neto prihod ili gubitak) u osnovnoj | 11 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| 12. Akumulirani dobitak/gubitak za preostala neovisnog dostojanja | 12 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| 13. Dobitak u osnovne računovodstvenog rezultata | 13 | | | | | | | | | | | | | | | | | | -17.480,01 | -17.480,01 |
| 14. Prihod na transakcije priznate direktno u kapitalu | 14 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| 15. Stanje imovnog doprinosa kapitala (neto prihod ili gubitak) u osnovne računovodstvenog rezultata | 15 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| 16. Stanje imovnog doprinosa kapitala (neto prihod ili gubitak) u osnovne računovodstvenog rezultata | 16 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| 17. Stanje imovnog doprinosa kapitala (neto prihod ili gubitak) u osnovne računovodstvenog rezultata | 17 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| 18. Ostali vlastiti doprinosi | 18 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| 19. Ubitak u osnovne računovodstvenog rezultata | 19 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| 20. Dobitak u osnovne računovodstvenog rezultata | 20 | | | | | | | | | | | | | | | | | | -3.600.058,42 | -3.600.058,42 |
| 21. Dobitak u osnovne računovodstvenog rezultata | 21 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| 22. Prihod na godišnjem razdoblju | 22 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| 23. Transferi rezervi u preostala neovisnog dostojanja | 23 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0,00 | 0,00 |
| 24. Stanje na zadnji dan prethodnog razdoblja (AOP 04 do 23) | 24 | | 3.984.338,70 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10.172.859,09 | 5.940.499,20 | 22.087.773,29 | 0,00 | 22.087.773,29 |
| DOBITAK I GUBITAK O PROMJENAMA KAPITALA (popravljeni ostaci od prethodnog razdoblja) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. OSTALI DOPRINOSI I VAJANTNA DOBIT / PRIHODI I RAZDOBLJA URAVNOTEŽENA ZA POREZE (AOP 04 do 14) | 25 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | -17.480,01 | -17.480,01 |
| 2. DOPRINOSI I VAJANTNA DOBIT I GUBITAKI PREDHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05-20) | 26 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | 5.940.499,20 | 5.940.499,20 |
| 3. TRANSFERI I VAJANTNA DOBIT I GUBITAKI PREDHODNOG RAZDOBLJA (AOP 21-23) | 27 | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | -3.600.058,42 | -3.600.058,42 |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

II. Djelatnost i opći podaci

- (i) Grupa ING-GRAD obuhvaća:
- matično društvo ING-GRAD d.d. (do 29.11.2024. ING-GRAD d.o.o.)
 - povezano društvo VILA GRAD JORDANOVAC d.o.o. (100% udjela)

Na dan 31.12.2022. godine Grupu ING-GRAD čini matično društvo ING-GRAD d.d. i ovisno društvo VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o., gdje matrica ima 100% vlasništva.

Matično društvo

- (ii) Matično društvo ING-GRAD d.d. osnovano je u Republici Hrvatskoj i upisano u registar trgovačkih društava kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem MBS 080189931 pod nazivom ING-GRAD d.o.o. specijalni radovi u graditeljstvu. OIB društva je 93245284305, sjedište Društva je u Zagrebu na adresi Kalinovica 3/IV. Društvo je utemeljeno 1985. godine, a od 29. studenog 2024. godine, nakon preoblikovanja d.o.o. u d.d., posluje pod nazivom ING-GRAD dioničko društvo za specijalne radove u graditeljstvu. Društvo posjeduje veliki broj specijalnih strojeva i opreme koja omogućava brzu i visoko kvalitetnu izvedbu projekata u svim područjima građevinske djelatnosti. Između ostalog Društvo je učestvovalo na velikom broju sanacija i restauracija objekata hrvatske spomeničke i kulturne baštine od kojih su neki upisani u Unescovu listu svjetske baštine. Društvo je dalo značajan doprinos obnovi grada Zagreba nakon potresa 2020. godine.
- (iii) Osobe ovlaštene za zastupanje na dan 31.12.2023. godine:
- mr.sc. Branislav Brizar – predsjednik Uprave, zastupa društvo pojedinačno i samostalno;
 - Patrik Klarić – član Uprave, zastupa samostalno i pojedinačno, od 08.11.2021. godine;
 - Srđan Jončić - član Uprave, zastupa samostalno i pojedinačno, od 08.11.2021. godine;
 - Miljenko Zovko - član Uprave, zastupa društvo skupno s predsjednikom uprave, od 08.11.2021. godine

- (iv) Članovi Društva i vlasnička struktura na dan 31.12.2023. godine :

| <i>Član Društva</i> | <i>Temeljni ulog</i> | <i>% od ukupnog temeljnog kapitala</i> |
|---------------------|----------------------|--|
| Branislav Brizar | 3.990.000,00 eura | 100 % |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

- (v) Grupa ING-GRAD na 31.12.2023. godine prosječno zapošljava 202 djelatnika (174 djelatnika na 31.12.2022. godine).
- (vi) Osnovna djelatnost matičnog društva ING-GRAD d.d. jest graditeljstvo, završni građevni radovi, investiranje, projektiranje, nadzor nad gradnjom, izgradnja stambeno poslovnih objekata, prodaja stanova i poslovnih prostora, prodaja građevinskog materijala.
- (vii) Na dan 31.12.2023. godine, matično društvo je uključeno u nekoliko sporova u svojstvu tužitelja i tuženika vezanih uz uobičajeno poslovanje. Uprava je po tom pitanju kreirala rezervacije koje proizlaze iz neizvjesnosti ishoda sudskih sporova.
- (viii) Matično društvo je, također, kreiralo rezervacije za jamstva po ugovorima o gradnji u skladu s procjenom mogućih troškova po danim jamstvima.

Povezano društvo VILA GRAD JORDANOVAC d.o.o.

- (ix) VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o. osnovano je u Republici Hrvatskoj i upisano u registar trgovačkih društava kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem MBS 080933265 pod nazivom VILA-GRAD JORDANOVAC društvo s ograničenom odgovornošću za građenje. OIB društva je 98406573444, sjedište Društva je u Zagrebu na adresi Kalinovica 3/V. Društvo je utemeljeno 2014. godine, a glavna djelatnost društva je gradnja stambenih i nestambenih zgrada.

2. Temelj za sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja

- (i) Grupa vodi svoje poslovne knjige u eurima sukladno hrvatskim zakonskim propisima zasnovanim na Zakonu o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20 i 114/22, 82/23), Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI) koji su usvojeni u Europskoj uniji te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16 i 144/20).
- (ii) Stavke uključene u financijski izvještaj Grupe iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Grupa posluje (funkcijska valuta). Od 1. siječnja 2023. godine funkcijska valuta Grupe je euro (do 1. siječnja 2023. godine to je bila kuna).

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Obzirom da je Republika Hrvatska od 1. siječnja 2023. godine sukladno Zakonu o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj, uvela euro kao službenu valutu, Grupa je za potrebe pripreme financijskih izvještaja za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine, promijenilo prezentacijsku valutu iz kuna u eure, te su financijski izvještaji za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine prvi pripremljeni u eurima. Usporedni podaci iz prethodnih izvještajnih razdoblja u kuni preračunavaju se i prikazuju u euru uz primjenu fiksnog tečaja konverzije i sukladno pravilima za preračunavanje i zaokruživanje sukladno Zakonu o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj (NN 57/2022).

Iako promjena prezentacijske valute u financijskim izvještajima predstavlja promjenu računovodstvene politike koja zahtijeva retroaktivnu primjenu, Grupa nije objavila treću bilancu u financijskim izvještajima za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 8 (MRS) Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške, obzirom da je utvrdila da promjena prezentacijske valute nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe, zbog stabilnog tečaja HRK/EUR zadnjih nekoliko godina.

- (iii) Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su u eurima. Za stavke uključene u financijski izvještaj koje jesu ili su izvorno bile izražene u stranoj valuti korišten je srednji tečaj Hrvatske narodne banke kao konverzijski na dan 31. prosinca 2023. godine.
- (iv) Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke nastanka poslovnog događaja po kojemu se učinci transakcija priznaju kada su nastali i iskazuju u financijskim izvještajima za razdoblje na koje se odnose, te uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.
- (v) Računovodstvene procjene se donose razumno u primjerenim okolnostima na temelju prosudbi menadžmenta.
- (vi) Ondje gdje je potrebno, usporedni su podaci također usklađeni tako da su u skladu sa promjenama u prezentiranju u tekućoj godini.

Novi i izmijenjeni računovodstveni standardi i tumačenja sa primjenom u izvještajnoj godini i utjecaj na računovodstvene politike:

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija:

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

- MSFI 17 Ugovori o osiguranju, objavljeno 18. svibnja 2017.; uključuje promjene MSFI 17, (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine);
- Izmjene i dopune MSFI 17 Ugovori o osiguranju, prva primjena MSFI 17 i MSFI 9 – Usporedni podaci, (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine);
- Izmjene i dopune MRS 12 Porez na dobit: Odgođen porez vezan za imovinu i obveze nastale iz pojedinačne transakcije, (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine);
- Izmjene i dopune MRS 12 Porez na dobit: Međunarodna porezna reforma – pravila modela drugog stupa, (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine);
- Izmjene i dopune MRS 1 Presentiranje financijskih izvještaja i MSFI smjernica 2: Objava računovodstvenih politika, (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine);
- Izmjene i dopune MRS 8 Računovodstvene politike, promjene u računovodstvenim procjenama i pogreškama: Definicija računovodstvenih procjena, (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).

Usvajanje navedenih izmjena i dopuna postojećih standarda i tumačenja nije imalo značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe.

Standardi i tumačenja koje je izdao IASB i koji su usvojeni u Europskoj uniji, ali još nisu stupili na snagu

Na dan odobravanja ovih financijskih izvještaja, slijedeći standardi, izmjene i tumačenja su objavljeni, ali još nisu na snazi i nisu ranije usvojeni:

- Izmjene i dopune MRS 1 Presentiranje financijskih izvještaja: Klasifikacija obveza kao kratkoročnih ili dugoročnih, (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).
- Izmjene i dopune MSFI 16 Najmovi: Obveza za najam u povratnom najmu, (datum stupanja na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).

Uprava ne očekuje da će usvajanje spomenutih standarda i tumačenja imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupa.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Standardi koje je izdao IASB, ali nisu još usvojeni u EU

- Izmjene i dopune MRS 21 Učinci promjena tečaja stranih valuta: Nedostatak zamjenjivosti ;
- Izmjene i dopune MRS 7 Izvještaj o novčanom toku i MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje - Financijski aranžmani dobavljača.

Grupa ne očekuje da će usvajanje spomenutih standarda i tumačenja imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Grupe.

3. Sažetak značajnijih računovodstvenih politika

(i) Strane valute

Transakcije u stranim valutama izražene su u funkcionalnoj valuti upotrebom tečajne liste važeće na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze izražene u stranoj valuti na dan sastavljanja bilance preračunate su u funkcionalnu valutu upotrebom tečajne liste važeće na dan sastavljanja izvještaja o financijskom položaju (bilance). Dobici ili gubici od tečajnih razlika su razlika između amortiziranog troška u funkcionalnoj valuti na početku razdoblja, usklađeno za efektivnu kamatnu stopu i plaćanja tijekom razdoblja i amortiziranog troška u stranoj valuti, preračunato upotrebom tečajne liste važeće na kraju razdoblja te se priznaju u računu dobiti i gubitka.

Nemonetarna imovina i obveze denominirane u stranim valutama, a koje se mjere po fer vrijednosti, preračunavaju se po tečaju važećem na dan kad je utvrđena fer vrijednost. Nemonetarna imovina i stavke koje se mjere po povijesnom trošku strane valute preračunavaju se po tečaju važećem na dan transakcije.

(ii) Financijski instrumenti

Nederivativni financijski instrumenti

Nederivativne financijske instrumente čine ulaganja u dionice i obveznice, dani krediti, potraživanja prema kupcima i ostala potraživanja, novac i novčani ekvivalenti, primljeni krediti i zajmovi te obveze prema dobavljačima i ostale obveze.

Nederivativni financijski instrumenti se početno vrednuju po njihovoj fer vrijednosti uvećano za transakcijske troškove, osim za instrumente koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Financijski instrument se priznaje ukoliko Grupa postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta. Financijska imovina prestaje se priznavati ukoliko isteknu ugovorna prava Grupe na novčane tokove od financijske imovine te ako Grupa prenese financijsku imovinu bez zadržavanja kontrole ili prenese sve rizike i nagrade povezane s tom imovinom. Redovna kupnja i prodaja financijske imovine priznaje se na datum trgovanja odnosno na datum kada se Grupa obveže kupiti ili prodati imovinu. Financijske obveze prestaju se priznavati ako je ugovorna obveza podmirena, ispravljena ili je istekla.

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca u blagajni i na računima banaka te depozita po viđenju. Bankovna prekoračenja koja se podmiruju na zahtjev i čine sastavni dio upravljanja novcem Grupe, uključena su kao sastavni dio novca i novčanih ekvivalenta u svrhu prikazivanja *Izvještaja o novčanim tokovima*.

Ulaganja po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Instrumenti su klasificirani po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ukoliko ih Grupa drži za trgovanje ili su određeni kao takvi prilikom prvog priznavanja. Financijski instrumenti su određeni po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ukoliko Grupa upravlja tim investicijama i donosi odluke o njihovoj kupnji i prodaji na temelju njihove fer vrijednosti. Prilikom početnog priznavanja, direktni troškovi transakcije priznaju se u dobit ili gubitak u trenutku kada nastanu. Financijski instrumenti klasificirani po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak vrednuju se po fer vrijednosti, a promjene se priznaju u dobit ili gubitak.

Ostalo

Ostali nederivatni financijski instrumenti mjere se po amortiziranom trošku koji se izračunava koristeći efektivnu kamatnu stopu, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti.

(iii) Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina iskazuje se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenja vrijednosti. Trošak nabave uključuje sve troškove koji su direktno povezani s nabavkom te imovine.

Naknadni izdaci na pojedinim stavkama nematerijalne imovine priznaju se u knjigovodstvenu vrijednost te imovine ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje su sadržane u toj stavci imovine pritijecati u Grupi te se njihova vrijednost može pouzdano izmjeriti.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Amortizacija se obračunava linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe pojedine stavke i tereti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti. Primjenjena stopa amortizacije za 2023. godinu nije se mijenjala u odnosu na 2022. godinu i iznosi od 16 % do 50%.

Goodwill uključuje buduće ekonomske koristi nastale od imovine koju nije moguće pojedinačno identificirati i zasebno priznati. Pozitivni goodwill koji nastaje konsolidacijom predstavlja višak stjecanja iznad udjela Grupe u fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i nepredviđenih obveza povezanog društva. Pozitivni goodwill iskazuje se u okviru dugotrajne nematerijalne imovine. Negativni goodwill koji nastaje konsolidacijom predstavlja višak udjela Grupe u fer vrijednosti prepoznatljive imovine, obveza i nepredviđenih obveza povezanog društva. Negativni goodwill iskazuje se u okviru tekuće dobiti.

(iv) Nekretnine, postrojenja i oprema

Priznavanje i mjerenje

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme iskazane su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti imovine.

Nabavna vrijednost uključuje izdatke koji se izravno odnose na stjecanje sredstva. Nabavna vrijednost vlastito izgrađenog sredstva uključuje trošak materijala, 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. Kada pojedine stavke nekretnina, postrojenja i opreme imaju različiti vijek trajanja, prikazuju se kao zasebne stavke nekretnina, postrojenja i opreme.

Naknadni izdaci

Naknadni izdaci uzrokovani zamjenom dijela nekretnina, postrojenja i opreme priznaju se po knjigovodstvenoj vrijednosti sredstva ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi sadržane unutar tog sredstva pritjecati Grupi i ako se njihov trošak može pouzdano izmjeriti. Trošak redovnog održavanja nekretnina, postrojenja i imovine priznaje se u računu dobiti i gubitka kada nastane.

Amortizacija

Trošak amortizacije prikazuje se u računu dobiti i gubitka, a računa se linearnom metodom tijekom procijenjenog očekivanog vijeka upotrebe pojedinih stavaka nekretnina, postrojenja i opreme. Zemlja i imovina u pripremi se ne amortiziraju.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Očekivani vijek upotrebe je kako slijedi:

| | <u>2022. godina</u> | <u>2023. godina</u> |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| Građevinski objekti | 20 godina | 20 godina |
| Postrojenja i oprema | 4 godine | 4 godine |
| Vozila | 4 - 5 godina | 4 - 5 godina |

Metode amortizacije te korisni vijek upotrebe, kao i ostatak vrijednosti sredstava se pregledavaju godišnje.

(v) Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine uključuju nekretnine koje se drže radi zarade putem iznajmljivanja ili povećanja njihove tržišne vrijednosti ili u obje svrhe. Ugrađena oprema smatra se sastavnim dijelom ulaganja u nekretnine. Trošak nabave uključuje sve troškove koji su direktno povezani s nabavkom te imovine.

Ulaganja u nekretnine iskazuju se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjena vrijednosti.

Amortizacija se obračunava linearnom metodom na sva ulaganja u nekretnine osim ulaganja koja nisu u upotrebi (u slučaju kad se radi nadogradnja ili drugi radovi na ulaganjima u nekretnine), korištenjem stopa amortizacije koje su određene kako bi se trošak nabave u cijelosti otpisao tijekom korisnog vijeka upotrebe, kao što je navedeno u nastavku:

| | <u>2022. godina</u> | <u>2023. godina</u> |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| Građevinski objekti | 20 godina | 20 godina |

Naknadni izdaci

Troškovi zamjene pojedine stavke ulaganja u nekretnine priznaju se u knjigovodstvenu vrijednost te imovine ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje su sadržane u toj stavci imovine pritijecati u Grupi te se njihova vrijednost može pouzdano izmjeriti. Troškovi redovnog održavanja ulaganja u nekretnine priznaju se u dobiti ili gubitku kako nastaju.

(vi) Najmovi

Najmovi za koje se pretpostavlja da će gotovo svi rizici i koristi biti preneseni na Grupi, klasificiraju se kao financijski najmovi. Pri početnom priznavanju, imovina pribavljena financijskim najmom mjeri se po vrijednosti nižoj od fer vrijednosti i sadašnje vrijednosti minimalnih plaćanja najma. Pri naknadnom mjerenju, imovina se mjeri u skladu s računovodstvenom politikom primjenjivom za tu imovinu.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Najmovi u kojima Grupa nije snosila bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificirali su se kao poslovni najmovi. Plaćanja po osnovi poslovnih najмова iskazivala su se u računu dobiti i gubitka kao rashod. Od 1. siječnja 2019., imovina koja je u najmu klasificira se kao imovina s pravom korištenja unutar dugotrajne nematerijalne imovine. Istovremeno se priznaje i obveza po najmu i to na dan kad je imovina spremna za upotrebu.

Imovina s pravom korištenja i obveze po najmovima inicijalno se priznaju po principu sadašnje vrijednosti troška stjecanja.

Imovina s pravom korištenja priznaje se po metodi troška koji se sastoji od iznosa inicijalnog vrednovanja obveze po najmu, svih plaćanja učinjenih prije početka najma i direktnih troškova.

Imovina s pravom korištenja amortizira se u razdoblju korisnog vijeka upotrebe.

Obveze po najmu diskontiraju se primjenom kamatne stope koja proizlazi iz najma. Ako se ta stopa ne može izravno utvrditi, primjenjuje se inkrementalna kamatna stopa zaduživanja, koja predstavlja stopu koju bi Grupa platila da posuđuje sredstva potrebna za nabavu takve imovine u sličnim ekonomskim uvjetima.

Plaćanja po najmovima alociraju se na otplate glavnice i troška financiranja. Trošak financiranja priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Najmovi koji dospijevaju unutar 12 mjeseci i najmovi male vrijednosti priznaju se pravocrtnom metodom u računu dobiti i gubitka za vrijeme trajanja najma.

Unajmljena sredstva na osnovu ugovora o najmu, koji su različiti od gore navedenog, ne priznaju se u *Izvještaju o financijskom položaju (bilanci)*.

(vii) Plaćanja na osnovi najma

Plaćanja na osnovi poslovnog najma priznaju se u dobiti ili gubitku proporcionalno za vrijeme trajanja najma. Primljeni poticaji od najma priznaju se kao sastavni dio ukupnog troška najma na razdoblje trajanja najma.

Minimalna plaćanja kod financijskog najma, raspodjeljuju se između financijskog troška i smanjenja nepodmirene obveze. Financijski trošak se raspodjeljuje na razdoblja trajanja najma kako bi se postigla ista periodična kamatna stopa na preostali saldo obveze za svako razdoblje. Potencijalne najamnine se obračunavaju pregledom minimalnih plaćanja za razdoblje trajanja najma kada su potvrđene usklade.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

(viii) Zalihe

Zalihe se iskazuju po trošku nabave ili neto utrživoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Zalihe materijala i rezervnih dijelova te sitnog inventara se iskazuju po stvarnim troškovima nabave. Utrošak zaliha materijala se iskazuje 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 utrživoj vrijednosti, ovisno o tome što je niže. Trošak nabave uključuje troškove nabave zaliha i trošak njihova dovođenja na postojeću lokaciju i stanje.

(ix) Umanjenje vrijednosti

Financijska imovina

Vrijednost financijske imovine se umanjuje ukoliko postoje objektivni dokazi da su jedan ili više događaja imali negativan efekt na buduće novčane tokove te imovine.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine vrednovane po amortiziranom trošku računa se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom. Pojedinačno značajna financijska imovina testira se za umanjenje vrijednosti na individualnoj razini. Ostala financijska imovina procjenjuje se zajednički s ostalom financijskom imovinom Grupe sličnog kreditnog rizika.

Umanjenje imovine priznaje se u dobiti ili gubitku. Kumulativni gubitak koji je umanjenjem financijske imovine raspoložive za prodaju priznat direktno u glavnici, uklanja se iz glavnice i priznaje u dobiti ili gubitku. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko se naknadno povećanje nadoknadive vrijednosti može objektivno povezati s događajem nakon što je gubitak od umanjenja vrijednosti priznat.

Nefinancijska imovina

Knjigovodstvena vrijednost nefinancijske imovine Grupe, osim zaliha i odgođene porezne imovine, pregledava se na svaki dan izvještavanja kako bi se utvrdilo postoji li bilo kakva indikacija o umanjenju njihove vrijednosti. Ukoliko indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Za goodwill i nematerijalnu imovinu koja ima nedefiniran vijek upotrebe ili još nije spremna za korištenje, nadoknadivi iznos se utvrđuje na dan izvještavanja.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Umanjenje vrijednosti imovine se priznaje ako knjigovodstvena vrijednost imovine ili njezina jedinica koja stvara novac prelazi njezin nadoknadivi iznos. Jedinica koja stvara novac je najmanja skupina sredstava koja se može identificirati i stvara novčane tokove koji su nezavisni od ostale imovine i ostalih skupina sredstava.

Gubici od umanjenja vrijednosti imovine priznaju se u dobiti ili gubitku. Gubici od umanjenja vrijednosti koji se odnose na jedinice koje stvaraju novac, alociraju se kako bi smanjili stvarnu vrijednost goodwilla alociranog po jedinicama, a nakon toga kako bi smanjili knjigovodstvenu vrijednost stvarnog iznosa druge imovine te jedinice (grupe jedinica) u istom omjeru.

Nadoknadivi iznos imovine ili jedinice koja stvara novac je viši iznos u usporedbi njezine vrijednosti u upotrebi i njezine fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje. Prilikom procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontiraju se na njihovu sadašnju vrijednost koristeći kamatnu stopu prije poreza koja odražava tekuće tržišne procjene vremenske vrijednosti novca i posebnih rizika vezanih uz tu imovinu.

Gubitak od umanjenja vrijednosti goodwilla se ne ukida. Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u prethodnim razdobljima procjenjuju se na dan izvještavanja ukoliko postoje indikacije koje ukazuju da gubitak više ne postoji ili se smanjio. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida samo ako knjigovodstvena vrijednost imovine ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost imovine koja bi bila utvrđena, umanjenu za amortizaciju, a da gubici od umanjenja vrijednosti imovine nisu bili priznati.

(x) Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane proizvode ili usluge tijekom redovnog poslovanja Grupe. Prihodi su iskazani u iznosima koji su umanjeni za porez na dodanu vrijednost, procijenjene povrate, rabate i diskonte. Grupa priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Grupa imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za sve djelatnosti Grupe.

Prihodi od usluga priznaju se u dobiti ili gubitku prema stupnju izvršenja transakcije na dan izvještavanja. Stupanj izvršenja se ocjenjuje na temelju dokumentacije obavljenog posla.

Prihod i troškovi izvršenih radova se priznaju u računu dobiti i gubitka na temelju stupnja izvršenja obveze kada se ishod ugovora o izgradnji može sa sigurnošću procijeniti. Prihod od ugovora sastoji se od

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

početnog iznosa dogovorenog u ugovoru uvećanog za odstupanja ugovorenih radova, tužbi te dodatnih poticaja kada je vjerojatno da će rezultirati prihodom te se mogu sa sigurnošću izmjeriti.

Stupanj izvršenja se ocjenjuje na temelju udjela troškova ugovora nastalih do datuma izvještavanja u procijenjenim ukupnim troškovima ugovora. Kada se stupanj izvršenja ne može sa sigurnošću utvrditi, prihod od ugovora priznaje se u visini priznatih rashoda koji su nadoknadivi. Očekivani gubitak iz ugovora se odmah prikazuje u dobiti ili gubitku.

(xi) Financijski prihodi i troškovi

Financijski prihod sastoji se od prihoda od kamata na investirana sredstva, prihoda od dividendi, dobiti od prodaje financijske imovine namijenjene prodaji, promjene fer vrijednosti financijske imovine iskazane po fer vrijednosti u dobiti ili gubitku, dobitaka od tečajnih razlika. Prihod od kamate se priznaje u trenutku kada nastaje, koristeći metodu efektivne kamatne stope. Prihod od dividendi se priznaje na datum kada Grupa dobije pravo plaćanja, što je u slučaju vrijednosnica koje kotiraju na tržištu datum nakon što je dividenda isplaćena.

Financijski trošak sastoji se od troška obračunatih kamata na kredite i zajmove, gubitaka od tečajnih razlika. Troškovi kamata priznaju se u dobiti ili gubitku koristeći metodu efektivne kamatne stope.

(xii) Oporezivanje

Porez na dobit

Trošak poreza na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se unutar dobiti ili gubitka do iznosa poreza na dobit koji se odnosi na stavke unutar glavnice kada se trošak poreza na dobit priznaje unutar ostale sveobuhvatne dobiti.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivi iznos dobiti za godinu, koristeći poreznu stopu važeću na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođena porezna imovina i obveze

Odgođeni porez priznaje se koristeći metodu bilančne obveze te uzima u obzir privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za porezne svrhe. Iznos odgođenog poreza ne priznaje se za sljedeće privremene razlike: početno priznavanje imovine ili obveze u transakciji koja nije poslovna kombinacija i koja ne utječe ni na

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

računovodstvenu ni na oporezivu dobit i razlike koje se odnose na ulaganja u podružnice i zajednički kontrolirana poduzeća kada je vjerojatno da se situacija neće izmijeniti u skoroj budućnosti. Odgođeni porez vrednuje se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti primijenjene kod privremenih razlika kada se one izmijene, temeljene na zakonima koji su važeći na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se u visini u kojoj je vjerojatno da će se ostvariti buduće oporezive dobiti koje će biti dostupne da ih privremene razlike neutraliziraju. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

Odgođena porezna imovina i obveze prebijaju se ako postoji zakonsko pravo na prijebaj tekuće porezne obveze i imovine te ukoliko se odnose na poreze koje je obračunalo isto porezno tijelo na isto oporezivi subjekt, ili na različite porezne subjekte, ali oni namjeravaju podmiriti tekuće porezne obveze i imovinu na neto osnovi ili svoju poreznu imovinu i obveze realizirati istovremeno.

Porezna izloženost

U određivanju iznosa tekućeg i odgođenog poreza, Grupa uzima u obzir utjecaj neizvjesnih poreznih pozicija te mogućnost postojanja dodatnih poreza i kamata. Ovo razmatranje oslanja se na procjene i pretpostavke i može uključivati niz prosudbi o budućim događajima. Novi podaci koji mogu postati dostupni mogu uzrokovati da Grupa promijeni svoju prosudbu o adekvatnosti postojećih poreznih obveza; takve promjene poreznih obveza utjecat će na porezni rashod u razdoblju u kojem je takva odluka donesena.

Porez na dodanu vrijednost (PDV)

Porezna uprava zahtijeva podmirenje PDV-a na neto osnovi. PDV koji proizlazi iz transakcija prodaje i kupnje priznaje se i iskazuje u izvještaju o financijskom položaju na neto osnovi. U slučaju umanjenja potraživanja za ispravak vrijednosti, gubitak od umanjenja iskazuje se u bruto iznosu potraživanja, uključujući PDV.

(xiii) Rezervacije

Rezervacije se priznaju ako Grupa trenutno ima pravnu ili izvedenu obvezu kao posljedicu događaja iz prošlog razdoblja i ako je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa radi podmirivanja obveza te ako se može pouzdano procijeniti iznos obveze. Utvrđivanje iznosa troškova rezerviranja za otklanjanje nedostataka u jamstvenim rokovima vrši se u skladu s međunarodnim standardima financijskog

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

izvještavanja, odnosno ponderiranjem svih mogućih ishoda s njihovim vjerojatnostima sukladno dosadašnjim iskustvima i budućim očekivanjima.

(xiv) Ključne računovodstvene procjene i prosudbe

Neizvjesnost procjene

Ključne pretpostavke koje se odnose na budućnost te ostali izvori neizvjesnosti na datum bilance, koji imaju značajan rizik materijalnih promjena u iznosima imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini, navedeni su u nastavku.

Porez na dobit

Kalkulacija poreza na dobit je rađena na osnovi trenutne interpretacije važećih pravila i zakona. Te kalkulacije koje su osnova za izračun poreza na dobit mogu biti predmet provjere poreznih vlasti.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Sadašnja vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja smatra se razumnom procjenom njihove fer vrijednosti. Potraživanja se procjenjuju na svaki datum izvještavanja te im se umanjuje vrijednost prema procijenjenoj vjerojatnosti naplate navedenog iznosa. Svaki kupac je vrednovan posebno prema analizi dospjeća iznosa, osiguranju plaćanja (npr. zadužnica) te prema procijenjenoj vjerojatnosti naplate otvorenog potraživanja.

Fer vrijednost potraživanja od kupaca i ostalih potraživanja određuje se kao sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova, diskontiranih upotrebom tržišne kamatne stope na dan izvještavanja. Za potraživanja s preostalim dospjećem manjim od jedne godine, nominalni iznos približan je njihovoj fer vrijednosti.

Neizvjesnost vezana uz sudske sporove i jamstva po ugovorima s kupcima

Grupa je uključena u niz sporova vezanih uz uobičajeno poslovanje te je po tom pitanju kreiralo rezervacije koje proizlaze iz neizvjesnosti ishoda sudskih sporova. Grupa je, također, kreiralo rezervacije za jamstva po ugovorima o gradnji u skladu s procjenom mogućih troškova po danim jamstvima i rezervacije za procijenjene gubitke po ugovorenim projektima. _

Osim rezervacija za ugovorena jamstva i gubitke po ugovorenim projektima, objavljenima u Bilješci 4.10 i 5.12., Uprava nije svjesna nikakvih dodatnih značajnih prosudbi koje bi bilo potrebno prikazati u izvještajima te smatra kako po navedenim stavkama ne bi trebali nastati gubici iznad iznosa rezerviranih u financijskim izvještajima.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

(xv) Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji osiguravaju dodatne informacije o poziciji Grupe na dan bilance (događaj koji uzrokuje usklađenje), odražavaju se u financijskim izvještajima. Događaji nakon datuma bilance koji ne uzrokuju usklađenje prezentirani su u bilješkama kada su značajni.

4. Bilješke uz konsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

4.1 Prihodi od prodaje

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Prihodi od ugovora o izgradnji | 79.887.359,41 | 96.221.025,69 | 20% |
| Prihodi od prodaje materijala | 471.415,32 | 43.833,17 | -91% |
| Prihodi od prodaje robe | 624.518,50 | 0,00 | -100% |
| Prihodi od ostalih usluga | 300.944,34 | 844.825,85 | 181% |
| Prihodi od prodaje | 81.284.237,57 | 97.109.684,71 | 19% |

Grupa je evidentirala prihode od prodaje u iznosu 97,1 milijuna eura te su veći za 19% u odnosu na prethodno razdoblje. Najznačajnije učešće u prihodima od prodaje imaju prihodi od ugovora o izgradnji (99%), a zatim slijede prihodi od ostalih usluga (1%) i prihodi od prodaje robe (1%). Ukupni prihodi od prodaje veći su za 15,8 milijuna eura.

4.2 Ostali poslovni prihodi

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|--|-------------------|-------------------|-----------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Prihodi od ukidanja rezerviranja | 30.592,64 | 82.103,55 | 168% |
| Prihodi od otpisa obveza i popusta | 1.680,82 | 22,03 | -99% |
| Prihodi od najmova i zakupa | 157.431,40 | 180.590,53 | 15% |
| Prihodi od prodaje dugotrajne imovine | 28.465,11 | 86.578,45 | 204% |
| Ostali poslovni prihodi | 776.535,44 | 123.635,38 | -84% |
| Ostali poslovni prihodi (izvan grupe) | 994.705,41 | 472.929,94 | -52% |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Ostali poslovni prihodi Grupe odnose se na prihode od najmova i zakupa (38%), prihode od ukidanja rezerviranja (17%), prihode od prodaje dugotrajne imovine (18%), te ostale poslovne prihode (26%) od kojih su najznačajniji prihodi od prihodi od naknada šteta iz tekućeg poslovanja. Ukupni ostali poslovni prihodi evidentirani su u iznosu 472,9 tisuća eura i manji su za 522 tisuće eura u odnosu na prethodno promatrano razdoblje.

4.3 Financijski prihodi

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|--|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Ostali prihodi s osnove kamata | 96.668,27 | 478.670,69 | 395% |
| Tečajne razlike i ostali financijski prihodi | 15.419,76 | 1.369,61 | -91% |
| Ostali financijski prihodi | 21.225,45 | 68.941,61 | 225% |
| Financijski prihodi | 133.313,48 | 548.981,91 | 312% |

Financijski prihodi Grupe evidentirani su u iznosu 549 tisuća eura te su, u odnosu na prethodno promatrano razdoblje, veći za 312% odnosno za 416 tisuća eura. Najznačajniji financijski prihodi su prihodi s osnove kamata (479 tisuća eura, odnosno 87%) i ostali financijski prihodi (13%).

4.4 Troškovi sirovina i materijala

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|---|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Troškovi sirovina i materijala | 5.558.369,34 | 3.190.607,24 | -43% |
| Troškovi energije | 470.808,25 | 412.612,82 | -12% |
| Troškovi sitnog inventara, ambalaže i autoguma | 104.018,72 | 143.117,55 | 38% |
| Potrošeni rezervni dijelovi i materijal za održavanje | 33.830,97 | 62.182,93 | 84% |
| Materijalni troškovi i administracije, uprave i prodaje | 76.162,80 | 84.836,61 | 11% |
| Troškovi sirovina i materijala | 6.243.190,08 | 3.893.357,15 | -38% |

Troškovi sirovina i materijala Grupe evidentirani su u iznosu 3,9 milijuna eura što je smanjenje od 38%, odnosno 2,3 milijuna eura u odnosu na prethodno promatrano razdoblje. Najznačajniji udio unutar ove skupine troškova sirovina i materijala imaju troškovi sirovina i materijala (82%), troškovi energije (11%), troškovi sitnog inventara, ambalaže i guma i ostale stavke manje značajnog udjela.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

4.5 Troškovi prodane robe

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|--|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Nabavna vrijednost prodanog materijala | 516.039,36 | 37.650,36 | -93% |
| Nabavna vrijednost prodane robe | 624.518,50 | 0,00 | -100% |
| Troškovi prodane robe | 1.140.557,86 | 37.650,36 | -97% |

4.6 Ostali vanjski troškovi

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|---|----------------------|----------------------|-------------------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Trošak telefona, prijevoza i slično | 97.214,68 | 108.923,62 | 12% |
| Tr. vanjskih usluga pri izradi dobara i obavlj.usl. | 54.148.220,20 | 59.624.566,67 | 10% |
| Usluge održavanja i zaštite | 561.566,04 | 592.270,63 | 5% |
| Usluge registracije vozila | 18.423,51 | 19.479,62 | 6% |
| Usluge zakupa | 339.647,25 | 287.129,02 | -15% |
| Usluge promidžbe, sponzorstva i troškovi sajma | 16.855,80 | 16.531,01 | -2% |
| Intelektualne i osobne usluge | 870.656,09 | 804.529,45 | -8% |
| Komunalne usluge | 187.149,64 | 147.892,88 | -21% |
| Troškovi ostalih vanjskih usluga | 1.017.605,05 | 957.331,52 | -6% |
| Ostali vanjski troškovi | 57.257.338,26 | 62.558.654,42 | 9% |

Ostali vanjski troškovi Grupe evidentirani su u iznosu od 62,6 milijuna eura i veći su u odnosu na prethodno razdoblje za 9%, odnosno 5,3 milijuna eura. Najznačajniji udio čine troškovi vanjskih usluga pri izradi dobara i obavljenih usluga (95%), usluge održavanja i zaštite, komunalne usluge, intelektualne usluge, usluge zakupa, te ostale stavke manje značajnog udjela.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

4.7 Troškovi osoblja

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Neto plaće i nadnice | 3.911.817,40 | 5.265.304,18 | 35% |
| Troškovi poreza i doprinosa iz plaće | 1.898.704,06 | 2.791.931,58 | 47% |
| Doprinosi na plaće | 928.475,71 | 1.324.099,97 | 43% |
| Troškovi osoblja | 6.738.997,17 | 9.381.335,73 | 39% |

Troškovi osoblja evidentirani su u iznosu 9,4 milijuna eura i veći su za 2,6 milijuna eura u odnosu na prethodno razdoblje. Grupa je tijekom 2023. godine u prosjeku zapošljavala 202 djelatnika (u 2022. godini prosječno 174 djelatnika).

4.8 Amortizacija

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Amortizacija | 1.128.567,30 | 1.730.074,66 | 53% |
| Amortizacija | 1.128.567,30 | 1.730.074,66 | 53% |

U 2023. godini troškovi amortizacije Grupe iznose 1,7 milijuna eura što je, u odnosu na 2022. godinu, više za 53%, odnosno 602 tisuće eura. Obračun amortizacije izvršen je sukladno računovodstvenim politikama Grupe (bilješka 3 iii, 3 iv).

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

4.9 Ostali troškovi

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|---|---------------------|---------------------|-----------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi | 200.170,39 | 198.353,14 | -1% |
| Nadoknade troškova, darovi i potpore | 494.003,33 | 543.032,92 | 10% |
| Troškovi reprezentacije i promidžbe (interne) | 92.745,36 | 226.270,46 | 144% |
| Premije osiguranja | 334.142,83 | 402.689,57 | 21% |
| Bankovne usluge i troškovi platnog prometa | 182.000,95 | 233.277,47 | 28% |
| Članarine, nadoknade i slična davanja | 40.280,59 | 48.377,93 | 20% |
| Porezi koji ne ovise o dobitku i pristojbe | 611,14 | 196,61 | -68% |
| Troškovi prava korištenja | 16.253,61 | 16.416,58 | 1% |
| Ostali troškovi poslovanja - nematerijalni | 54.457,00 | 74.472,75 | 37% |
| Ostali troškovi | 1.414.665,19 | 1.743.087,43 | 23% |

Ostali troškovi Grupe evidentirani su u iznosu 1,7 milijuna eura što je povećanje za 23% u odnosu na prethodno razdoblje. Najznačajnije stavke unutar ostalih troškova čine nadoknade troškova, darovi i potpore (31%), premije osiguranja (24%), troškovi reprezentacije i promidžbe (13%), bankovne usluge i troškovi platnog prometa (13%), dnevnice za službena putovanja i putni troškovi (11%), te druge stavke manje značajnog udjela.

4.10 Rezerviranja

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|--|-------------------|---------------------|-----------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 222.283,79 | 327.977,82 | 48% |
| Rezerviranja za započete sudske sporove | 0,00 | 93.113,22 | 100% |
| Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima | 66.231,20 | 3.469.296,43 | 5138% |
| Rezerviranja | 288.514,99 | 3.890.387,47 | 1248% |

Grupa je evidentirala rezerviranja u iznosu 3,9 milijuna eura, a odnose se na rezerviranja za neiskorištene godišnje odmone, rezerviranja za započete sudske sporove i na rezerviranja za otklanjanje nedostataka u jamstvenim rokovima.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima izvršena su sukladno računovodstvenoj politici xiii. i xiv. Iznos rezervacije predstavlja najbolju procjenu Uprave o očekivanim troškovima za otklanjanje nedostataka u garantnom (jamstvenom) roku.

4.11 Ostali poslovni rashodi

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena |
|--|---------------------|---------------------|-----------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Trošak naknadnih popusta, sniženja, reklamacija i troškovi uzoraka | 0,00 | 91.181,16 | 100% |
| Otpisi vrijednosno neusklađenih potraživanja | 11,47 | 197.537,33 | 1722721% |
| Otpisi nematerijalne i materijalne imovine | 1.058,29 | 8.575,58 | 710% |
| Kazne, penali, nadoknade šteta i tr. iz ugovora | 234.408,43 | 1.638,66 | -99% |
| Naknadno utvrđeni troškovi poslovanja | 38.349,72 | 0,00 | -100% |
| Darovanje do 2% od ukupnog prihoda | 230.608,90 | 271.272,67 | 18% |
| Ostali rashodi | 3.973,09 | 0,00 | -100% |
| Ostali poslovni rashodi | 508.409,90 | 570.205,40 | 12% |

Ostali poslovni rashodi Grupe iznose 570 milijuna eura, a najvećim udjelom se odnose na darivanja do 2% ukupnog prihoda u iznosu 271,3 tisuće eura (48%).

4.12 Financijski rashodi

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena |
|--|---------------------|---------------------|-----------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Rashodi s osnove kamata i slični rashodi | 93.702,53 | 67.989,00 | -27% |
| Tečajne razlike i drugi rashodi | 20.761,05 | 152.084,51 | 633% |
| Ostali financijski rashodi | 329.091,26 | 62.508,13 | -81% |
| Financijski rashodi | 443.554,84 | 282.581,64 | -36% |

Financijski rashodi manji su za 36% te se najvećim dijelom odnose na tečajne razlike i druge rashode (54%), rashode s osnove kamata (24%) i ostale financijske rashode (22%).

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

4.13 Porez na dobit i dobit razdoblja

Ostvarena dobit Grupe prije oporezivanja iznosi 14.096.746,71 eura i u najvećem dijelu se odnosi na dobit matičnog društva. Porezna osnovica korigirana je za stavke uvećanja i umanjena poreza na dobit sukladno *Zakonu o porezu na dobit*.

5. Bilješke uz izvještaj o financijskom položaju (bilancu)

5.1 Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina

| | 31. prosinca 2021. godine u eurima | Povećanja u eurima | Smanjenja u eurima | 31. prosinca 2022. godine u eurima | Povećanja u eurima | Smanjenja u eurima | 31. prosinca 2023. godine u eurima |
|--|--|-----------------------|-----------------------|--|-----------------------|-----------------------|--|
| Nabavna vrijednost | | | | | | | |
| Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 1.448.406,23 | 604.846,60 | 0,00 | 2.053.252,83 | 443.205,26 | 55.479,67 | 2.440.978,42 |
| - od toga pravo korištenja imovine u operativnom najmu | 1.351.393,89 | 515.131,79 | 0,00 | 1.866.525,68 | 443.205,26 | 55.479,67 | 2.254.251,27 |
| Goodwill | 237.914,92 | 0,00 | 113.969,77 | 123.945,15 | 0,00 | 0,22 | 123.944,93 |
| Nematerijalna imovina u pripremi | 161.388,32 | 106.934,98 | 268.323,30 | 0,00 | 36.457,84 | 0,00 | 36.457,84 |
| Zemljište | 24.646,81 | 0,00 | 0,00 | 24.646,81 | 0,00 | 0,00 | 24.646,81 |
| Građevinski objekti | 24.477,30 | 0,00 | 0,00 | 24.477,30 | 0,00 | 0,00 | 24.477,30 |
| Postrojenja i oprema | 4.524.271,08 | 1.721.924,51 | 204.097,14 | 6.042.098,45 | 2.273.413,69 | 293.906,30 | 8.021.605,84 |
| Alati, pog.inventar i transp.imovina | 1.661.399,82 | 144.215,24 | 40.988,92 | 1.764.626,14 | 418.018,63 | 68.526,01 | 2.114.118,76 |
| Biološka imovina | 1.859,31 | 0,00 | 0,00 | 1.859,31 | 0,00 | 0,00 | 1.859,31 |
| Predujmovi za materijalnu imovinu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Materijalna imovina u pripremi | 1.218,89 | 1.879.677,47 | 1.879.677,47 | 1.218,89 | 2.725.932,11 | 2.725.932,11 | 1.218,89 |
| Ostala materijalna imovina | 43.903,79 | 0,00 | 0,00 | 43.903,79 | 34.500,00 | 0,00 | 78.403,79 |
| Ulaganja u nekretnine | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ukupno nabavna vrijednost | 8.129.486,47 | 4.457.598,80 | 2.507.056,60 | 10.080.028,67 | 5.931.527,53 | 3.143.844,31 | 12.867.711,89 |
| Ispravak vrijednosti | | | | | | | |
| Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 652.469,67 | 292.164,56 | 40.426,27 | 904.207,96 | 375.135,57 | 111.282,31 | 1.168.061,22 |
| - od toga pravo korištenja imovine u operativnom najmu | 555.655,84 | 279.518,62 | 40.426,27 | 794.748,19 | 368.366,69 | 58.576,63 | 1.104.538,25 |
| Nematerijalna imovina u pripremi | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zemljište | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Građevinski objekti | 3.841,09 | 1.223,87 | 0,00 | 5.064,96 | 1.223,86 | 0,00 | 6.288,82 |
| Postrojenja i oprema | 3.483.265,43 | 621.639,92 | 201.587,19 | 3.903.318,16 | 1.103.664,15 | 288.104,71 | 4.718.877,60 |
| Alati, pog.inventar i transp.imovina | 1.129.718,99 | 212.926,57 | 37.573,64 | 1.305.071,92 | 249.740,09 | 68.526,01 | 1.486.286,00 |
| Biološka imovina | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Predujmovi za materijalnu imovinu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Materijalna imovina u pripremi | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ostala materijalna imovina | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ulaganja u nekretnine | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ukupni ispravak vrijednosti | 5.269.295,18 | 1.127.954,92 | 279.587,10 | 6.117.663,00 | 1.729.763,67 | 467.913,03 | 7.379.513,64 |
| Sadašnja vrijednost | 2.860.191,29 | 3.329.643,88 | 2.227.469,50 | 3.962.365,67 | 4.201.763,86 | 2.675.931,28 | 5.488.198,25 |

Dugotrajna imovina Grupe obuhvaća sredstva dugotrajne nematerijalne imovine, zemljište, građevinske objekte, postrojenja i opremu, alate, pogonski inventar i transportnu imovinu, biološku imovinu te ostalu materijalnu imovinu. Tijekom 2023. godine, uloženo je gotovo 2,8 milijuna eura u sredstva dugotrajne imovine i to 443 tisuće eura u dugotrajnu nematerijalnu imovinu i gotovo 2,7 milijuna eura u dugotrajnu materijalnu imovinu.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Također, tijekom promatranog razdoblja, prodano je sredstava materijalne imovine nabavne vrijednosti 318 tisuća eura i rashodovano je imovine nabavne vrijednosti 44 tisuće eura.

Sukladno MSFI 16, povećanje dugotrajne nematerijalne imovine u okviru pozicije Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke i ostala prava iznosi 443,2 tisuće eura.

Ukupna vrijednost dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine Grupe na 31. prosinca 2023. godine iznosi 5.488.198,25 eura.

5.2 Dugotrajna financijska imovina

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|--|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Ulag.u udjele (dionice) društava povez.sudjel.interesom | 1.327,23 | 1.327,23 | 0% |
| Dani zajmovi, depoziti i slično | 649,94 | 649,76 | 0% |
| Ostala dugotrajna financijska imovina | 1.675,89 | 19.000,00 | 1034% |
| Dugotrajna financijska imovina | 3.653,06 | 20.976,99 | 474% |

5.3 Odgođena porezna imovina

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Odgođena porezna imovina | 88.208,33 | 88.208,33 | 0,00 |
| Odgođena porezna imovina | 88.208,33 | 88.208,33 | 0,00 |

Odgođena porezna imovina u iznosu 88,2 tisuće eura odnosi se na učinak vrijednosnog usklađenja zaliha evidentiranog tijekom promatranog razdoblja, a odnosi se na matično društvo.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

5.4 Zalihe

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|----------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Sirovine i materijal | 204.143,54 | 274.436,75 | 34% |
| Proizvodnja u tijeku | 2.968.069,84 | 3.307.775,34 | 11% |
| Gotovi proizvodi | 121.288,78 | 121.288,78 | 0% |
| Zalihe | 3.293.502,16 | 3.703.500,87 | 12% |

Ukupne zalihe Grupe iznose 3,7 milijuna eura i veće su za 12% u odnosu na 2022. godinu. Najznačajniji udio čini proizvodnja u tijeku (89%). Zatim slijede sirovine i materijal (7%), a gotovi proizvodi čine preostali udio ukupnih zaliha Grupe.

5.5 Potraživanja od kupaca

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|------------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Potraživanja od kupaca u tuzemstvu | 16.146.409,67 | 6.165.976,22 | -62% |
| Potraživanja od kupaca | 16.146.409,67 | 6.165.976,22 | -62% |

Potraživanja od kupaca evidentirana su u iznosu 6,2 milijuna eura te se u potpunosti odnose na potraživanja od kupaca u zemlji.

5.6 Potraživanja od države i drugih institucija

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|---|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Potraživanja za pretporez | 343,69 | 14.174,92 | 4024% |
| Potraživanja za porez na dobitak i po odbitku | 0,00 | 26.926,61 | 100% |
| Potraž.za ostale nespom.poreze, dopr., takse i prist. | 13.637,16 | 9.046,84 | -34% |
| Ostala potraživanja | 16.164,10 | 27.658,24 | 71% |
| Potraživanja od države i drugih institucija | 30.144,95 | 77.806,61 | 158% |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

5.7 Ostala potraživanja

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|---|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Potraživanja za predujmove | 2.734.822,38 | 4.146.118,99 | 52% |
| Ostala potraživanja | 8.948,43 | 272.762,58 | 2948% |
| Potraživanja od poslovnih jedinica u inozemstvu | 209.936,07 | 74.597,04 | -64% |
| Ostala potraživanja | 2.953.706,88 | 4.493.478,61 | 52% |

Ostala potraživanja Grupe evidentirana su u iznosu 4,5 milijuna eura i veća su za 1,5 milijuna eura, a najvećim dijelom se odnose na potraživanja za predujmove. Ostala potraživanja Grupe u potpunosti se odnose na matično društvo.

5.8 Kratkotrajna financijska imovina

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|---|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Dani zajmovi, depoziti i sl. | 884.412,56 | 1.373.382,11 | 55% |
| Ostala financijska imovina | 0,00 | 3.028.160,01 | 100% |
| Kratkotrajna financijska imovina | 884.412,56 | 4.401.542,12 | 398% |

Kratkotrajna financijska imovina Grupe odnosi se na potraživanja za dane zajmove u iznosu 1,4 milijuna eura, dok se 3 milijuna eura odnosi na oročene depozite i ulaganja u investicijske fondove. Kratkotrajna financijska imovina Grupe u potpunosti se odnosi na matično društvo.

5.9 Novac u banci i blagajni

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Žiro računi | 9.166.874,85 | 28.086.624,29 | 206% |
| Devizni računi | 5.422.103,86 | 392.476,84 | -93% |
| Glavna blagajna | 4.125,27 | 5.366,41 | 30% |
| Novac u banci i blagajni | 14.593.103,98 | 28.484.467,54 | 95% |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Na žiro računima te u blagajni, na 31. prosinca 2023. godine, Grupa ima evidentiran iznos 28,5 milijuna eura novčanih sredstava.

Devizna sredstva, sadržana na računima u bankama, usklađena su sa srednjim tečajem Hrvatske narodne banke na 31. prosinca 2023. godine.

5.10 Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|---|-------------------|---------------------|-----------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obrač. prih. | 910.579,79 | 3.117.225,97 | 242% |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obrač.prih. | 910.579,79 | 3.117.225,97 | 242% |

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi evidentirani su u iznosu 3,1 milijuna eura i veći su za 2,2 milijuna eura u odnosu na prethodno razdoblje i u potpunosti se odnose na matično društvo.

U nastavku je prikazano kretanje plaćenih troškova budućeg razdoblja i obračunatih prihoda tijekom 2023. godine:

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|--|---------------------|---------------------|-----------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Iznos vremenskih razlika na početku razdoblja | 1.773.394,55 | 910.579,79 | -49% |
| Nastalih u tijeku obračunskog razdoblja | 877.554,43 | 3.094.811,54 | 253% |
| Ukinutih vremenskih razlika | -1.740.369,19 | -888.165,36 | -49% |
| Iznos vremenskih razlika na kraju razdoblja | 910.579,79 | 3.117.225,97 | 242% |

5.11 Kapital i rezerve

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Temeljni (upisani) kapital | 3.984.338,70 | 3.990.000,00 | 0% |
| Zadržana dobit | 12.172.935,06 | 13.446.499,73 | 10% |
| Dobit tekuće godine | 5.940.499,52 | 11.504.855,87 | 94% |
| Kapital i rezerve | 22.097.773,28 | 28.941.355,60 | 31% |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

Kapital i promjene na kapitalu iskazane su u konsolidiranom izvještaju o promjenama kapitala Grupe. Kapital i rezerve na 31.12.2023. godine iznose 28.941.355,60 eura, a odnose se na temeljni kapital u iznosu od 3.990.000,00 eura, zadržanu dobit u iznosu od 13.446.499,73 eura i dobit tekuće godine u iznosu od 11.504.855,87 eura.

5.12 Rezerviranja

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|--|-------------------|---------------------|-----------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 222.283,79 | 327.977,82 | 48% |
| Rezerviranja za gubitke po započetim sudskim sporovima | 94.303,53 | 183.453,19 | 95% |
| Rezerviranja za troškove za dana jamstva | 68.140,82 | 3.511.070,67 | 5053% |
| Rezerviranja | 384.728,14 | 4.022.501,68 | 946% |

Na dan 31. prosinca 2023. godine, ukupna rezerviranja Grupe iznose 4 milijuna eura te se odnose na rezerviranja za troškove za neiskorištene godišnje odmore, za dana jamstva te rezerviranja za gubitke po započetim sudskim sporovima. U odnosu na prethodno promatrano razdoblje, ukupna su rezerviranja veća su za 3,6 milijuna eura i u potpunosti se odnose na matično društvo.

5.13 Dugoročne obveze

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|---|---------------------|---------------------|-----------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Obveze za leasing | 2.223.588,49 | 2.050.477,57 | -8% |
| <i>Kratkoročni dio dugoročnih obveza za leasing</i> | <i>-661.442,45</i> | <i>-667.376,28</i> | <i>1%</i> |
| Dugoročne obveze | 1.562.146,04 | 1.383.101,29 | -11% |

Grupa je iskazala dugoročne obveze za leasing u iznosu 1,4 milijuna eura unutar kojih je iskazana i obveza po osnovi najмова u skladu s odredbama MSFI 16 u iznosu 789 tisuća eura. Kratkoročni dio obveza za leasing prikazan je, također, u okviru bilješke 5.15 *Obveze prema bankama i drugim institucijama*. Dio obveza koje dospijevaju u razdoblju dužem od 5 godina iznosi 292,2 tisuće eura. Obveze za leasing nastale tijekom 2023. godine temelje se na sklopljenim ugovorima o leasingu za nabavu transportne imovine. Dugoročne obveze se u potpunosti odnose na matično društvo.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

5.14 Obveze za zajmove, depozite i slično

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|---|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Obveze za depozite | 115.667,93 | 0,00 | -100% |
| Obveze za kratkoročne financijske zajmove | 139.982,52 | 76.174,43 | -46% |
| Obveze za zajmove, depozite i slično | 255.650,45 | 76.174,43 | -70% |

Obveze za zajmove odnose se na kratkoročne financijske zajmove primljene od fizičkih osoba te se u potpunosti odnose na matično društvo.

5.15 Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|---|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| <i>Kratkoročni dio dugoročnog leasinga</i> | 661.442,45 | 667.376,28 | 1% |
| Obveze prema bankama i drugim financ.instit. | 661.442,45 | 667.376,28 | 1% |

Grupa na dan 31. prosinca 2023. godine ima evidentirane kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama u iznosu 667 tisuća eura koje se u potpunosti odnose na kratkoročni dio dugoročnih leasinga. (veza bilješka 5.13 Dugoročne obveze).

5.16 Obveze za predujmove

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Obveze za predujmove | 1.725.851,13 | 133.738,46 | -92% |
| Obveze za predujmove | 1.725.851,13 | 133.738,46 | -92% |

Obveze za primljene predujmove najvećim dijelom vezane su uz ugovor za obnovu Zgrade Kolegija Družbe Isusove na Jordanovcu, te se u potpunosti odnose na matično društvo.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

5.17 Obveze prema dobavljačima

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|----------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Obveze prema dobavljačima | 11.080.644,59 | 9.126.550,46 | -18% |
| Obveze prema dobavljačima | 11.080.644,59 | 9.126.550,46 | -18% |

Obveze Grupe prema dobavljačima manje su za 18% u odnosu na prethodno razdoblje i evidentirane su u iznosu 9,1 milijuna eura.

5.18 Obveze prema zaposlenicima

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Obveze za neto plaće | 262.578,31 | 303.039,80 | 15% |
| Obveze prema zaposlenicima | 262.578,31 | 303.039,80 | 15% |

Grupa je evidentirala obveze prema zaposlenicima u iznosu od 303 tisuće eura, a obuhvaćaju obveze za neto plaće i naknade plaća. Iskazane obveze odnose se na plaću za prosinac 2023. godine, a isplaćenu u siječnju 2024. godine.

5.19 Obveze za poreze, doprinose i slična davanja

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|---|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće | 120.503,55 | 142.351,16 | 18% |
| Obveze za PDV | 311.335,85 | 306.229,16 | -2% |
| Obveze za porez na dobit | 819.524,17 | 1.588.610,39 | 94% |
| Obveze za porez na dohodak | 39.131,33 | 45.487,48 | 16% |
| Ostale obveze javnih davanja | 19.771,82 | 23.532,12 | 19% |
| Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 1.310.266,72 | 2.106.210,31 | 61% |

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

5.20 Ostale kratkoročne obveze

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|----------------------------------|-------------------|------------------|-----------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Ostale kratkoročne obveze | 271.644,02 | 74.006,74 | -73% |
| Ostale kratkoročne obveze | 271.644,02 | 74.006,74 | -73% |

5.21 Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|---|---------------------|---------------------|-----------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Odgođeno plaćanje troškova | 23.670,31 | 351.644,59 | 1386% |
| Obračunati prihod budućeg razdoblja | 3.229.691,61 | 8.855.681,87 | 174% |
| Odgođeno plaćanje tr. i prihod budućeg razdoblja | 3.253.361,92 | 9.207.326,46 | 183% |

| | 2022. godina | 2023. godina | Promjena 2023/2022 |
|--|---------------------|---------------------|-----------------------|
| | <i>u eurima</i> | <i>u eurima</i> | <i>u %</i> |
| Iznos vremenskih razlika na početku razdoblja | 4.076.495,49 | 3.253.361,92 | -20% |
| Nastalih u tijeku obračunskog razdoblja | 3.253.361,92 | 9.207.326,49 | 183% |
| Ukinutih vremenskih razlika | -4.076.495,49 | -3.253.361,95 | -20% |
| Iznos vremenskih razlika na kraju razdoblja | 3.253.361,92 | 9.207.326,46 | 183% |

5.22 Transakcije s povezanim osobama

Povezana osoba je osoba povezana sa subjektom kada izravno ili neizravno, preko jednog ili više posrednika kontrolira, jest pod kontrolom ili zajedničkom kontrolom subjekta (što uključuje maticu, ovisne subjekte i sestrinske subjekte), ima udjel u subjektu koji joj daje značajan utjecaj nad subjektom ili ima zajedničku kontrolu nad subjektom.

Konsolidirani financijski izvještaji sastoje se od financijskih izvještaja Društva (matice) i financijskih izvještaja trgovačkih društava koje Društvo kontrolira (ovisna društva). Sve značajne transakcije i stanja između društava unutar Grupe eliminirani su prilikom konsolidacije.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

5.23 Upravljanje rizicima

Valutni rizik – Grupa je izložena riziku promjene valutnih tečajeva zbog obveza i potraživanja koji su denominirani u stranoj valuti.

Kamatni rizik – Grupa je izložena promjenjivoj kamatnoj stopi ugovorenoj po zaduženim kreditnim obvezama.

Kreditni rizik – Grupa je izložena kreditnom riziku koji je vezan na potraživanja od kupaca i čija je naplata sve neizvjesnija. Maksimalni kreditni rizik jednak je nominalnoj vrijednosti potraživanja od kupaca. Rizik likvidnosti – održavanje dostatne količine novca i osiguravanje raspoloživih financijskih sredstava kroz ugovaranje kredita. Uprava Grupe redovito prati razinu dostupnih izvora novčanih sredstava.

5.24 Događaji nakon datuma bilance

Matično društvo je u siječnju 2024. godine kupilo stan u Sesvetama, dok su u travnju 2024. godine prodani poslovni prostor u Kutini sa pripadajućim parkirnim mjestima i zemljište Lukavec. Osim navedenog, Uprava Društva smatra da nije bilo događaja od posebnog značaja koji prelaze okvire redovitog poslovanja Društva i koji bi utjecali na prikazano stanje imovine, obveza, kapitala ili iskazanog poslovnog rezultata razdoblja na dan 31.12.2023. godine.

6. Bilješke uz konsolidirani izvještaj o novčanom tokovima

U 2023. godini, ostvaren je pozitivan neto novčani tok od poslovnih aktivnosti u iznosu 24,5 milijuna eura. Iz investicijskih aktivnosti ostvareno je smanjenje neto novčanog toka od 6,2 milijuna eura, a iz financijskih aktivnosti smanjenje od 4,5 milijuna eura.

Ukupno povećanje novčanih tokova iznosi 13,9 milijuna eura. Novac i novčani ekvivalenti Grupe na 31.12.2023. godine iznose 28,5 milijuna eura.

Bilješke i sažetak značajnih računovodstvenih politika uz konsolidirane financijske izvještaje Grupe ING-GRAD

7. Bilješke uz konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala

Stanje i promjene kapitala prikazane su u konsolidiranom izvještaju o promjenama kapitala za 2023. godinu. Temeljni kapital je upisan u trgovačkom sudu i iznosi 3.990.000,00 eura. Vlasnička struktura Grupe objavljena je u bilješki 1 (iii).

Zadržana dobit na 31.12.2023. godine iznosi 13.446.499,73 eura, što uključuje dobit iz 2022. godine i dio dobiti prethodnih razdoblja. Tijekom 2023. godine isplaćena je dobit u iznosu 4,1 milijuna eura. Neto dobit tekuće godine iznosi 11.504.855,87 eura, a ukupni kapital na 31.12.2023. godine iznosi 28.941.355,60 eura.

8. Prihvatanje i objava konsolidiranih financijskih izvještaja od strane Uprave

Uprava je svojom ovjerom prihvatila konsolidirane financijske izvještaje za 2023. godinu i odobrila objavu dana 28. siječnja 2025. godine.

| | | |
|--|--|--|
|  _____ mr. sc. Branislav Brizar Predsjednik Uprave |  Kallinovic 3/IV Zagreb ING-GRAD d.d. |  _____ Patrik Klarić Član Uprave |
|  _____ Srđan Jončić Član Uprave | |  _____ Miljenko Zovko Član Uprave |

Izveštaj posloводства Grupe ING-GRAD

ING GRAD d.d.

ZAGREB, KALINOVICA 3
OIB:93245284305

GODIŠNJI KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA 2023. GODINU

1. Opis poslovanja

Kompanija ING-GRAD d.o.o. (Društvo) utemeljena je 1985. u Zagrebu, a od 1991. na tržištu je poznata pod današnjim nazivom. Djelatnost Društva obuhvaća graditeljstvo u širem smislu: izgradnju poslovnih i industrijskih objekata, stanogradnju, niskogradnju i sl. što je prema Nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti iz 2007. godine klasificirano kao djelatnost gradnje stambenih i nestambenih zgrada pod brojčanom oznakom 4120.

U tri desetljeća iskustva rada na vrlo zahtjevnim građevinskim pothvatima ING-GRAD je stekao iskustvo na raznovrsnim projektima. Ukupno je do sada ING-GRAD radio na oko 200 građevinskih projekata iz različitih područja.

Među raznim radovima i djelatnostima Društva, posebno se može istaknuti sudjelovanje na sanaciji i restauraciji velikog broja objekata hrvatske spomeničke i kulturne baštine, pa čak i onih upisanih u Unescovu listu svjetske baštine.

Među njima valja istaknuti rekonstrukciju crkve sv. Marka u Zagrebu, sanaciju i restauraciju Eufrazijeve bazilike u Poreču, izgradnju vjetroelektrana Obrovac, Cista Provo, Korlat u Hrvatskoj te Bogoslovec u Sjevernoj Makedoniji, projekt proširenja postojećeg sustava za skladištenje sirove nafte na terminalu Omišalj. Tvrтка daje svoj veliki doprinos u obnovi grada Zagreba nakon potresa.

Društvo razvija i moderne tehnike građenja uz primjenu suvremenih tehnologija i materijala za potrebe suvremene stambene arhitekture i industrije.

Društvo ima u prosjeku oko 200 zaposlenih djelatnika optimalne kvalifikacijske strukture. U cilju je porast broja zaposlenika na čemu kompanija aktivno radi.

Posjeduje velik broj strojeva i raznovrsnu opremu što sve omogućava visoku kakvoću izvedbe projekata u svim područjima građevinske djelatnosti. Također godišnje izdvaja znatna sredstva za investiranje u novu građevinsku opremu koja je neophodna za ovu granu djelatnosti.

Upravu društva tijekom 2023. godine sačinjavali su Branislav Brizar, predsjednik uprave, te Patrik Klarić, Srđan Jončić i Miljenko Zovko članovi uprave.

Izveštaj posloводства Grupe ING-GRAD

Grupa ING-GRAD obuhvaća:

- matično društvo ING-GRAD d.d. (prije ING-GRAD d.o.o.)
- povezano društvo VILA GRAD JORDANOVAC d.o.o. (100% udjela)

Na dan 31.12.2023. godine Grupu ING-GRAD čini matično društvo ING-GRAD d.d. i ovisno društvo VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o., gdje matica ima 100% vlasništva.

Povezano društvo VILA-GRAD JORDANOVAC d.o.o. osnovano je u Republici Hrvatskoj i upisano u registar trgovačkih društava kod Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem MBS 080933265 pod nazivom VILA-GRAD JORDANOVAC društvo s ograničenom odgovornošću za građenje. OIB društva je 98406573444, sjedište društva je u Zagrebu na adresi Kalinovica 3/V. Društvo je utemeljeno 2014. godine, a glavna djelatnost društva je gradnja stambenih i nestambenih zgrada. U 2023. godini nisu ostvareni značajniji prihodi i rashodi.

2. Značajni poslovni događaja nakon kraja poslovne godine

Od značajnijih poslovnih događaja možemo navesti kupnju stana u Sesvetama, prodaju poslovnog prostora sa pripadajućim parkirnim mjestima u Kutini koje je tvrtka izgradila 2011. godine, te prodaju zemljišta u Lukavcu.

3. Vjerojatan budući razvoj društva

Plan društva za 2024. godinu je realizacija svih ugovorenih projekata, daljnji trend povećanja broja zaposlenih te ostati konkurentan na tržištu i odgovarati svim zahtjevima tržišta.

4. Aktivnosti istraživanja i razvoja

Grupa zbog prirode posla ne poduzima značajne aktivnosti istraživanja i razvoja.

5. Informacije o otkupu vlastitih udjela

Na dan 31.12.2023. godine matično društvo i povezano društvo nemaju otkupljenih vlastitih udjela.

6. Podružnice

Matično društvo ima otvorenu podružnicu u Sjevernoj Makedoniji.

7. Pokazatelji poslovanja

U 2023. godini Grupa je ostvarila ukupne prihode od 98.166.603 eura, dok su ukupni rashodi u istom periodu iznosili 84.069.856 eura. Takvim poslovanjem Grupa je ostvarila dobit u iznosu 14.096.747 eura.

Izveštaj posloводства Grupe ING-GRAD

8. *Financijski instrumenti*

Osim financijskih instrumenata objavljenih u konsolidiranim financijskim izvještajima za 2023. godinu, a koji definiraju financijski položaj i utječu na sposobnost poslovanja, matično društvo i povezano društvo ne koriste druge financijske instrumente.

9. *Upravljanje i izloženost rizicima*

a) *Cjenovni rizik*

Grupa posluje na hrvatskom tržištu. Uprava utvrđuje cijene svojih proizvoda i usluga za tržište na temelju tržišnih cijena.

b) *Kreditni rizik*

Kreditni rizik, odnosi se na rizik neispunjenja ugovornih obveza drugih ugovornih strana koji dovodi do financijskog gubitka. Grupa je izložena neznatnom kreditnom riziku koji proizlazi uglavnom iz potraživanja po danim pozajmicama, te za manji dio potraživanja od kupaca čija je naplata neizvjesna ili sporna. Maksimalni iznos kreditnog rizika jednak je nominalnoj vrijednosti tih potraživanja. Grupa upravlja kreditnim rizikom kroz instrumente osiguranja plaćanja.

c) *Rizik likvidnosti*

Krajnja odgovornost za rizik likvidnosti leži na Upravi. Rizikom likvidnosti, novčanim sredstvima na bankovnim računima upravlja se neprekidnim praćenjem predviđenih i stvarnih novčanih tijekova, te uspoređujući rokove dospijeaća financijske imovine i obveza.

d) *Rizik novčanog toka*

Rizik novčanog toka je rizik promjena u financijskom položaju poduzeća. Ovim rizikom upravlja se planiranjem novčanog toka i analizom koja je usmjerena na uočavanje novčanih tokova kao realnih i ključnih kategorija za donošenje financijskih odluka.

U Zagrebu, 28.01.2025.

Predsjednik uprave  **ING-GRAD**
Kallnovica 3/IV | Zagreb
ING-GRAD d.d.
- (4) -

Miroslav Brizar

PRILOG 2 – Nerevidirani konsolidirani financijski rezultat Izdavatelja za godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2024. godine

***Nerevidirani konsolidirani financijski rezultat ING-GRAD d.d. za
godinu koja je završila na dan 31. prosinca 2024. godine***

***ING-GRAD d.d.
Kalinovica 3/IV
10 000 Zagreb***

RAČUN DOBITI I GUBITKA
za razdoblje 01.01.2024. do 31.12.2024.

Obrazac
POD-RDG

Obveznik: 93245284305; ING-GRAD d.d. - KONSOLIDIRANO

Iznosi u eurima i centima

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Rbr. bilješke | Prethodna godina | Tekuća godina |
|--|---------------|------------------|----------------------|-----------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 129 do 133) | 128 | | 97,582,614.65 | 129,439,948.94 |
| 1. Prihodi od prodaje s poduzetnicima unutar grupe | 129 | | | |
| 2. Prihodi od prodaje (izvan grupe) | 130 | | 97,109,684.71 | 120,899,595.23 |
| 3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga | 131 | | | |
| 4. Ostali poslovni prihodi s poduzetnicima unutar grupe | 132 | | | |
| 5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe) | 133 | | 472,929.94 | 8,540,353.71 |
| II. POSLOVNI RASHODI (AOP 135+136+140+144 do 146+149+156) | 134 | | 83,787,274.24 | 109,473,234.67 |
| 1. Promjene vrijednosti zaliha proizvodnje u tijeku i gotovih proizvoda | 135 | | -17,478.38 | -2,840.31 |
| 2. Materijalni troškovi (AOP 137 do 139) | 136 | | 66,489,661.93 | 92,066,791.54 |
| a) Troškovi sirovina i materijala | 137 | | 3,893,357.15 | 4,589,795.01 |
| b) Troškovi prodane robe | 138 | | 37,650.36 | 5,672,240.67 |
| c) Ostali vanjski troškovi | 139 | | 62,558,654.42 | 81,804,755.86 |
| 3. Troškovi osoblja (AOP 141 do 143) | 140 | | 9,381,335.73 | 11,759,456.13 |
| a) Neto plaće i nadnice | 141 | | 5,265,304.18 | 6,548,866.46 |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća | 142 | | 2,791,931.58 | 3,563,823.22 |
| c) Doprinosi na plaće | 143 | | 1,324,099.97 | 1,646,766.45 |
| 4. Amortizacija | 144 | | 1,730,074.66 | 1,972,469.20 |
| 5. Ostali troškovi | 145 | | 1,743,087.43 | 1,954,443.00 |
| 6. Vrijednosna usklađenja (AOP 147+148) | 146 | | 0.00 | 0.00 |
| a) dugotrajne imovine osim financijske imovine | 147 | | | |
| b) kratkotrajne imovine osim financijske imovine | 148 | | | |
| 7. Rezerviranja (AOP 150 do 155) | 149 | | 3,890,387.47 | 1,607,410.17 |
| a) Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 150 | | 327,977.82 | 272,130.00 |
| b) Rezerviranja za porezne obveze | 151 | | | |
| c) Rezerviranja za započete sudske sporove | 152 | | 93,113.22 | |
| d) Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava | 153 | | | |
| e) Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima | 154 | | 3,469,296.43 | 1,335,280.17 |
| f) Druga rezerviranja | 155 | | | |
| 8. Ostali poslovni rashodi | 156 | | 570,205.40 | 115,504.94 |
| III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 158 do 167) | 157 | | 548,981.91 | 612,625.44 |
| 1. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 158 | | | |
| 2. Prihodi od ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesima | 159 | | | |
| 3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe | 160 | | | |
| 4. Ostali prihodi s osnove kamata iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe | 161 | | | |
| 5. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi iz odnosa s poduzetnicima unutar grupe | 162 | | | |
| 6. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova | 163 | | | |
| 7. Ostali prihodi s osnove kamata | 164 | | 478,670.69 | 548,432.80 |
| 8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi | 165 | | 1,369.61 | 88.08 |
| 9. Nerealizirani dobiti (prihodi) od financijske imovine | 166 | | | |
| 10. Ostali financijski prihodi | 167 | | 68,941.61 | 64,104.56 |
| IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 169 do 175) | 168 | | 282,581.64 | 250,435.71 |
| 1. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi s poduzetnicima unutar grupe | 169 | | | |
| 2. Tečajne razlike i drugi rashodi s poduzetnicima unutar grupe | 170 | | | |
| 3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi | 171 | | 67,989.00 | 247,160.33 |
| 4. Tečajne razlike i drugi rashodi | 172 | | 152,084.51 | 2,502.92 |
| 5. Nerealizirani gubici (rashodi) od financijske imovine | 173 | | | |
| 6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto) | 174 | | | |
| 7. Ostali financijski rashodi | 175 | | 62,508.13 | 772.46 |

Izveštaj posloводства Grupe ING-GRAD

| | | | | |
|---|------------|--|---------------|----------------|
| V. UDIO U DOBITI OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM | 176 | | 35,006.03 | 49,254.31 |
| VI. UDIO U DOBITI OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA | 177 | | | |
| VII. UDIO U GUBITKU OD DRUŠTAVA POVEZANIH SUDJELUJUĆIM INTERESOM | 178 | | | |
| VIII. UDIO U GUBITKU OD ZAJEDNIČKIH POTHVATA | 179 | | | |
| IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 128+157+176 + 177) | 180 | | 98,166,602.59 | 130,101,828.69 |
| X. UKUPNI RASHODI (AOP 134+168+178 + 179) | 181 | | 84,069,855.88 | 109,723,670.38 |
| XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 180-181) | 182 | | 14,096,746.71 | 20,378,158.31 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (AOP 180-181) | 183 | | 14,096,746.71 | 20,378,158.31 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 181-180) | 184 | | 0.00 | 0.00 |
| XII. POREZ NA DOBIT | 185 | | 2,591,890.62 | 3,668,068.50 |
| XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 182-185) | 186 | | 11,504,856.09 | 16,710,089.81 |
| 1. Dobit razdoblja (AOP 182-185) | 187 | | 11,504,856.09 | 16,710,089.81 |
| 2. Gubitak razdoblja (AOP 185-182) | 188 | | 0.00 | 0.00 |
| PREKINUTO POSLOVANJE (popunjavanje poduzetnik obveznika MSFI-a samo ako ima prekinuto poslovanje) | | | | |
| XIV. DOBIT ILI GUBITAK PREKINUTOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 190-191) | 189 | | 0.00 | 0.00 |
| 1. Dobit prekinutog poslovanja prije oporezivanja | 190 | | | |
| 2. Gubitak prekinutog poslovanja prije oporezivanja | 191 | | | |
| XV. POREZ NA DOBIT PREKINUTOG POSLOVANJA | 192 | | | |
| 1. Dobit prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 189-192) | 193 | | 0.00 | 0.00 |
| 2. Gubitak prekinutog poslovanja za razdoblje (AOP 192-189) | 194 | | 0.00 | 0.00 |
| UKUPNO POSLOVANJE (popunjavanje samo poduzetnik obveznik MSFI-a koji ima prekinuto poslovanje) | | | | |
| XVI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 182+189) | 195 | | 0.00 | 0.00 |
| 1. Dobit prije oporezivanja (AOP 195) | 196 | | 0.00 | 0.00 |
| 2. Gubitak prije oporezivanja (AOP 195) | 197 | | 0.00 | 0.00 |
| XVII. POREZ NA DOBIT (AOP 185+192) | 198 | | 0.00 | 0.00 |
| XVIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 195-198) | 199 | | 0.00 | 0.00 |
| 1. Dobit razdoblja (AOP 195-198) | 200 | | 0.00 | 0.00 |
| 2. Gubitak razdoblja (AOP 198-195) | 201 | | 0.00 | 0.00 |
| DODATAK RDG-u (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani godišnji finansijski izvještaj) | | | | |
| XIX. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 203+204) | 202 | | 11,504,856.09 | 16,710,089.81 |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 203 | | 11,504,856.09 | 16,710,089.81 |
| 2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu | 204 | | | |
| IZVJEŠTAJ O OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI (popunjavanje poduzetnik obveznik primjene MSFI-a) | | | | |
| I. Dobit ili gubitak razdoblja | 205 | | 11,504,856.09 | 16,710,089.81 |
| II. Ostala sveobuhvatna dobit / gubitak prije poreza (AOP 208 do 212 + 215 do 223) | 206 | | 0.00 | 0.00 |
| III. Stavke koje neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak (AOP 208 do 213) | 207 | | 0.00 | 0.00 |
| 1. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 208 | | | |
| 2. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja vlasničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 209 | | | |
| 3. Promjene fer vrijednosti finansijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se može pripisati promjenama kreditnog rizika obveze | 210 | | | |
| 4. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja | 211 | | | |
| 5. Ostale stavke koje neće biti reklasificirane | 212 | | | |
| 6. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane | 213 | | | |
| IV. Stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak (AOP 215 do 224) | 214 | | 0.00 | 0.00 |
| 1. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | 215 | | | |
| 2. Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacijsku valutu | 216 | | | |
| 3. Dobitak ili gubitak s osnove naknadnog vrednovanja dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 217 | | | |
| 4. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite novčanih tokova | 218 | | | |
| 5. Dobit ili gubitak s osnove učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 219 | | | |
| 6. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjelujućim interesom | 220 | | | |
| 7. Promjene fer vrijednosti vremenske vrijednosti opcije | 221 | | | |
| 8. Promjene fer vrijednosti terminkih elemenata terminkih ugovora | 222 | | | |
| 9. Ostale stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak | 223 | | | |
| 10. Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u dobit ili gubitak | 224 | | | |
| V. Neto ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak (AOP 207+214) | 225 | | 0.00 | 0.00 |
| VI. Ukupna sveobuhvatna dobit ili gubitak razdoblja (AOP 205+225) | 226 | | 11,504,856.09 | 16,710,089.81 |
| DODATAK Izvještaju o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (popunjavanje poduzetnik koji sastavlja konsolidirani izvještaj) | | | | |
| VI. Sveobuhvatna dobit ili gubitak razdoblja (AOP 228+229) | 227 | | 11,504,856.09 | 16,710,089.81 |
| 1. Pripisana imateljima kapitala matice | 228 | | 11,504,856.09 | 16,710,089.81 |
| 2. Pripisana manjinskom (nekontrolirajućem) interesu | 229 | | | |

BILANCA
stanje na dan 31.12.2024.

Obrazac
POD-BIL

Obveznik: 93245284305; ING-GRAD d.d. - KONSOLIDIRANO

Iznosi u eurima i centima

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Rbr. bilješke | Prethodna godina (neto) | Teuća godina (neto) |
|---|---------------|------------------|----------------------------|------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| AKTIVA | | | | |
| A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL | 001 | | | |
| B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036) | 002 | | 5,597,383.57 | 4,799,514.51 |
| I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009) | 003 | | 1,433,319.97 | 1,158,016.18 |
| 1. Izdaci za razvoj | 004 | | | |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | 005 | | 1,272,917.20 | 1,034,071.25 |
| 3. Goodwill | 006 | | 123,944.93 | 123,944.93 |
| 4. Predujmovi za nabavu nematerijalne imovine | 007 | | | |
| 5. Nematerijalna imovina u pripremi | 008 | | 36,457.84 | 0.00 |
| 6. Ostala nematerijalna imovina | 009 | | | |
| II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019) | 010 | | 4,054,878.28 | 3,532,313.01 |
| 1. Zemljište | 011 | | 24,646.81 | 24,646.81 |
| 2. Građevinski objekti | 012 | | 18,188.48 | 16,964.60 |
| 3. Postrojenja i oprema | 013 | | 3,302,728.24 | 2,755,630.92 |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina | 014 | | 627,832.76 | 653,588.69 |
| 5. Biološka imovina | 015 | | 1,859.31 | 1,859.31 |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu | 016 | | | |
| 7. Materijalna imovina u pripremi | 017 | | 1,218.89 | |
| 8. Ostala materijalna imovina | 018 | | 78,403.79 | 79,622.68 |
| 9. Ulaganje u nekretnine | 019 | | | |
| III. DUGOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030) | 020 | | 20,976.99 | 20,976.99 |
| 1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 021 | | | |
| 2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe | 022 | | | |
| 3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe | 023 | | | |
| 4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom | 024 | | 1,327.23 | 1,327.23 |
| 5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom | 025 | | | |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom | 026 | | | |
| 7. Ulaganja u vrijednosne papire | 027 | | | |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično | 028 | | 649.76 | 649.76 |
| 9. Ostala ulaganja koja se obračunavaju metodom udjela | 029 | | | |
| 10. Ostala dugotrajna financijska imovina | 030 | | 19,000.00 | 19,000.00 |
| IV. POTRAŽIVANJA (AOP 032 do 035) | 031 | | 0.00 | 0.00 |
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 032 | | | |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom | 033 | | | |
| 3. Potraživanja od kupaca | 034 | | | |
| 4. Ostala potraživanja | 035 | | | |
| V. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA | 036 | | 88,208.33 | 88,208.33 |
| C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063) | 037 | | 47,326,771.97 | 65,415,953.69 |
| I. ZALIHE (AOP 039 do 045) | 038 | | 3,703,500.87 | 1,587,527.10 |
| 1. Sirovine i materijal | 039 | | 274,436.75 | 348,516.13 |
| 2. Proizvodnja u tijeku | 040 | | 3,307,775.34 | 1,239,010.97 |
| 3. Gotovi proizvodi | 041 | | 121,288.78 | |
| 4. Trgovačka roba | 042 | | | |
| 5. Predujmovi za zalihe | 043 | | | |
| 6. Dugotrajna imovina namijenjena prodaji | 044 | | | |
| 7. Biološka imovina | 045 | | | |

Izveštaj posloводства Grupe ING-GRAD

| | | | | |
|---|------------|--|----------------------|----------------------|
| II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052) | 046 | | 10,737,261.44 | 48,515,578.74 |
| 1. Potraživanja od poduzetnika unutar grupe | 047 | | | |
| 2. Potraživanja od društava povezanih sudjelujućim interesom | 048 | | | |
| 3. Potraživanja od kupaca | 049 | | 6,165,976.22 | 40,435,615.48 |
| 4. Potraživanja od zaposlenika i članova poduzetnika | 050 | | | 1,280.00 |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 051 | | 77,806.61 | 2,111,013.68 |
| 6. Ostala potraživanja | 052 | | 4,493,478.61 | 5,967,669.58 |
| III. KRATKOTRAJNA FINACIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062) | 053 | | 4,401,542.12 | 11,574,466.32 |
| 1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe | 054 | | | |
| 2. Ulaganja u ostale vrijednosne papire poduzetnika unutar grupe | 055 | | | |
| 3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe | 056 | | | |
| 4. Ulaganja u udjele (dionice) društava povezanih sudjelujućim interesom | 057 | | | |
| 5. Ulaganja u ostale vrijednosne papire društava povezanih sudjelujućim interesom | 058 | | | |
| 6. Dani zajmovi, depoziti i slično društvima povezanim sudjelujućim interesom | 059 | | | |
| 7. Ulaganja u vrijednosne papire | 060 | | | |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično | 061 | | 1,373,382.11 | 782,974.21 |
| 9. Ostala financijska imovina | 062 | | 3,028,160.01 | 10,791,492.11 |
| IV. NOVAC U BANC I BLAGAJNI | 063 | | 28,484,467.54 | 3,738,381.53 |
| D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI | 064 | | 3,117,225.97 | 1,670,215.42 |
| E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064) | 065 | | 56,041,381.51 | 71,885,683.62 |
| F) IZVANBILANČNI ZAPISI | 066 | | | |
| PASIVA | | | | |
| A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+084+087+090) | 067 | | 28,941,355.60 | 20,919,369.25 |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL | 068 | | 3,990,000.00 | 3,990,000.00 |
| II. KAPITALNE REZERVE | 069 | | | |
| III. REZERVE IZ DOBITI (AOP 071+072-073+074+075) | 070 | | 0.00 | 0.00 |
| 1. Zakonske rezerve | 071 | | | |
| 2. Rezerve za vlastite dionice | 072 | | | 23,018,000.00 |
| 3. Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka) | 073 | | | 23,018,000.00 |
| 4. Statutarne rezerve | 074 | | | |
| 5. Ostale rezerve | 075 | | | |
| IV. REVALORIZACIJSKE REZERVE | 076 | | | |
| V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 083) | 077 | | 0.00 | 0.00 |
| 1. Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (odnosno raspoložive za prodaju) | 078 | | | |
| 2. Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova | 079 | | | |
| 3. Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 080 | | | |
| 4. Ostale rezerve fer vrijednosti | 081 | | | |
| 5. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja (konsolidacija) | 082 | | | |
| 6. Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacijsku valutu | 083 | | | |
| VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 085-086) | 084 | | 13,446,499.73 | 219,279.44 |
| 1. Zadržana dobit | 085 | | 13,446,499.73 | 219,279.44 |
| 2. Preneseni gubitak | 086 | | | |
| VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 088-089) | 087 | | 11,504,855.87 | 16,710,089.81 |
| 1. Dobit poslovne godine | 088 | | 11,504,855.87 | 16,710,089.81 |
| 2. Gubitak poslovne godine | 089 | | | |
| VIII. MANJINSKI (NEKONTROLIRAJUĆI) INTERES | 090 | | 0.00 | 0.00 |

Izveštaj posloводства Grupe ING-GRAD

| | | | | |
|---|------------|--|----------------------|----------------------|
| B) REZERVIRANJA (AOP 092 do 097) | 091 | | 4,022,501.68 | 3,639,357.39 |
| 1. Rezerviranja za mirovine, otpremnine i slične obveze | 092 | | 327,977.82 | 272,130.00 |
| 2. Rezerviranja za porezne obveze | 093 | | | |
| 3. Rezerviranja za započete sudske sporove | 094 | | 183,453.19 | 182,912.11 |
| 4. Rezerviranja za troškove obnavljanja prirodnih bogatstava | 095 | | | |
| 5. Rezerviranja za troškove u jamstvenim rokovima | 096 | | 3,511,070.67 | 3,184,315.28 |
| 6. Druga rezerviranja | 097 | | | |
| C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 099 do 109) | 098 | | 1,383,101.29 | 998,624.38 |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 099 | | | |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 100 | | | |
| 3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom | 101 | | | |
| 4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom | 102 | | | |
| 5. Obveze za zajmove, depozite i slično | 103 | | | |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 104 | | 1,383,101.29 | 998,624.38 |
| 7. Obveze za predujmove | 105 | | | |
| 8. Obveze prema dobavljačima | 106 | | | |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima | 107 | | | |
| 10. Ostale dugoročne obveze | 108 | | | |
| 11. Odgođena porezna obveza | 109 | | | |
| D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 111 do 124) | 110 | | 12,487,096.48 | 33,837,163.00 |
| 1. Obveze prema poduzetnicima unutar grupe | 111 | | | |
| 2. Obveze za zajmove, depozite i slično poduzetnika unutar grupe | 112 | | | |
| 3. Obveze prema društvima povezanim sudjelujućim interesom | 113 | | | |
| 4. Obveze za zajmove, depozite i slično društava povezanih sudjelujućim interesom | 114 | | | |
| 5. Obveze za zajmove, depozite i slično | 115 | | 76,174.43 | 5,266,174.43 |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama | 116 | | 667,376.28 | 3,505,247.00 |
| 7. Obveze za predujmove | 117 | | 133,738.46 | |
| 8. Obveze prema dobavljačima | 118 | | 9,126,550.46 | 19,267,454.65 |
| 9. Obveze po vrijednosnim papirima | 119 | | | |
| 10. Obveze prema zaposlenicima | 120 | | 303,039.80 | 450,556.88 |
| 11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja | 121 | | 2,106,210.31 | 5,347,730.04 |
| 12. Obveze s osnove udjela u rezultatu | 122 | | | |
| 13. Obveze po osnovi dugotrajne imovine namijenjene prodaji | 123 | | | |
| 14. Ostale kratkoročne obveze | 124 | | 74,006.74 | |
| E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA | 125 | | 9,207,326.46 | 12,491,169.60 |
| F) UKUPNO – PA SIVA (AOP 067+091+098+110+125) | 126 | | 56,041,381.51 | 71,885,683.62 |
| G) IZVANBILANČNI ZAPISI | 127 | | | |

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA - Indirektna metoda
u razdoblju 01.01.2024. do 31.12.2024.

**Obrazac
POD-NTI**

Obveznik: 93245284305; ING-GRAD d.d. - KONSOLIDIRANO

Iznosi u eurima i centima

| Naziv pozicije | AOP oznaka | Rbr. bilješke | Prethodna godina | Tekuća godina |
|---|---------------|------------------|------------------------|------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti | | | | |
| 1. Dobit prije oporezivanja | 001 | | 14,096,746.71 | 20,378,158.31 |
| 2. Usklađenja (AOP 003 do 010): | 002 | | 4,879,155.21 | 1,198,580.51 |
| a) Amortizacija | 003 | | 1,730,074.66 | 1,972,469.20 |
| b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 004 | | -77,822.60 | -106,708.60 |
| c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine | 005 | | 0.00 | 0.00 |
| d) Prihodi od kamata i dividendi | 006 | | -478,670.69 | -548,432.80 |
| e) Rashodi od kamata | 007 | | 67,989.00 | 247,160.33 |
| f) Rezerviranja | 008 | | 3,637,773.54 | -383,144.29 |
| g) Tečajne razlike (nerealizirane) | 009 | | 0.00 | 0.00 |
| h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke | 010 | | -188.70 | 17,236.67 |
| I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002) | 011 | | 18,975,901.92 | 21,576,738.82 |
| 3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016) | 012 | | 6,741,896.23 | -19,217,189.01 |
| a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza | 013 | | -4,379,443.54 | 11,714,300.83 |
| b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja | 014 | | 8,393,000.06 | -37,778,317.30 |
| c) Povećanje ili smanjenje zaliha | 015 | | -409,998.71 | 2,115,973.77 |
| d) Ostala povećanja ili smanjenja radnog kapitala | 016 | | 3,138,338.42 | 4,730,853.69 |
| II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012) | 017 | | 25,717,798.15 | 2,359,549.81 |
| 4. Novčani izdaci za kamate | 018 | | -67,989.00 | -247,160.33 |
| 5. Plaćeni porez na dobit | 019 | | -1,113,952.47 | -2,060,173.53 |
| A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019) | 020 | | 24,535,856.68 | 52,215.95 |
| Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti | | | | |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 021 | | 83,502.16 | 106,708.60 |
| 2. Novčani primici od prodaje financijskih instrumenata | 022 | | 0.00 | 0.00 |
| 3. Novčani primici od kamata | 023 | | 478,670.69 | 548,432.80 |
| 4. Novčani primici od dividendi | 024 | | 0.00 | 0.00 |
| 5. Novčani primici s osnove povrata danih zajmova i štednih uloga | 025 | | 246,908,508.82 | 215,210,472.45 |
| 6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti | 026 | | 0.00 | 0.00 |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026) | 027 | | 247,470,681.67 | 215,865,613.85 |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 028 | | -3,205,918.43 | -1,191,836.81 |
| 2. Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata | 029 | | 0.00 | 0.00 |
| 3. Novčani izdaci s osnove danih zajmova i štednih uloga za razdoblje | 030 | | -250,425,638.38 | -222,383,396.65 |
| 4. Stjecanje ovisnog društva, umanjeno za stečeni novac | 031 | | 0.00 | 0.00 |
| 5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti | 032 | | -17,323.93 | 0.00 |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032) | 033 | | -253,648,880.74 | -223,575,233.46 |
| B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033) | 034 | | -6,178,199.07 | -7,709,619.61 |
| Novčani tokovi od financijskih aktivnosti | | | | |
| 1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala | 035 | | 5,661.30 | 0.00 |
| 2. Novčani primici od izdavanja vlasničkih i dužničkih financijskih instrumenata | 036 | | 0.00 | 0.00 |
| 3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi | 037 | | 500,464.53 | 19,809,000.00 |
| 4. Ostali novčani primici od financijskih aktivnosti | 038 | | 0.00 | 0.00 |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038) | 039 | | 506,125.83 | 19,809,000.00 |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata | 040 | | -858,985.30 | -12,165,606.19 |
| 2. Novčani izdaci za isplatu dividendi | 041 | | -4,113,434.58 | -1,714,076.16 |
| 3. Novčani izdaci za financijski najam | 042 | | 0.00 | 0.00 |
| 4. Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica i smanjenje temeljnog (upisanog) kapitala | 043 | | 0.00 | -23,018,000.00 |
| 5. Ostali novčani izdaci od financijskih aktivnosti | 044 | | 0.00 | 0.00 |
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044) | 045 | | -4,972,419.88 | -36,897,682.35 |
| C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045) | 046 | | -4,466,294.05 | -17,088,682.35 |
| 1. Nerealizirane tečajne razlike po novcu i novčanim ekvivalentima | 047 | | | |
| D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047) | 048 | | 13,891,363.56 | -24,746,086.01 |
| E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA | 049 | | 14,593,103.98 | 28,484,467.54 |
| F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049) | 050 | | 28,484,467.54 | 3,738,381.53 |

Izveštaj o promjenama kapitala
za razdoblje od 01.01.2024. do 31.12.2024.

Obrazac
POD-PK

Obrazac
POD-PK

Obveznik: 93245284305; ING-GRAD d.d. - KONSOLIDIRANO

Iznosi u eurima i centima

Iznosi u eurima i centima

| Opis pozicije | AOP oznaka | Rbr. bilješke | Raspodjeljivo imateljima kapitala matice | | | | | | | | | | | | | | | | | Manjinski (nekontrolirajući) interes | Ukupno kapital i rezerve | |
|--|------------|---------------|--|-------------------|------------------|-----------------------------|--|--------------------|----------------|--------------------------|--|--|---|--------------------------------|---|--|------------------------------------|---------------------------------|---|--------------------------------------|--------------------------|----------------|
| | | | Temeljni (upisani) kapital | Kapitalne rezerve | Zakonske rezerve | Rezerve za vlastite dionice | Vlastite dionice i udjeli (odbitna stavka) | Statutarne rezerve | Ostale rezerve | Revalorizacijske rezerve | Fer vrijednost financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju) | Učinkoviti dio zaštite novčanih tokova | Učinkoviti dio zaštite neto ulaganja u inozemstvo | Ostale rezerve fer vrijednosti | Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | Tečajne razlike zbog preračuna u prezentacijsku valutu | Zadržana dobit / preneseni gubitak | Dobit / gubitak poslovne godine | Ukupno raspodjeljivo imateljima kapitala matice | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 (4 do 7 - 8 + 9 do 19) | 21 | 22 (20+21) | |
| Prethodno razdoblje | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Stanje na prvi dan prethodnog razdoblja | 01 | | 3,984,338.70 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 12,172,935.06 | 5,940,499.52 | 22,097,773.28 | 22,097,773.28 | |
| 2. Promjene računovodstvenih politika | 02 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 3. Ispravak pogreški | 03 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 4. Stanje na prvi dan prethodnog razdoblja (AOP 01 do 03) | 04 | | 3,984,338.70 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 12,172,935.06 | 5,940,499.52 | 22,097,773.28 | 22,097,773.28 | |
| 5. Dobit/gubitak razdoblja | 05 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 11,504,855.87 | | 11,504,855.87 | |
| 6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | 06 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 07 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 8. Dobitak ili gubitak s osnovne naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju) | 08 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 9. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanog toka | 09 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 10. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 10 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjeljujućim interesom | 11 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja | 12 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 13. Ostale nevladničke promjene kapitala | 13 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu | 14 | | | | | | | | | | | | | | | | | -553,500.27 | -553,500.27 | | -553,500.27 | |
| 15. Smarjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti) | 15 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 16. Smarjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe | 16 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 17. Smarjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti | 17 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 18. Otkup vlastitih dionica/udjela | 18 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 19. Uplate članova/dioničara | 19 | | 5,661.30 | | | | | | | | | | | | | | | | 5,661.30 | | 5,661.30 | |
| 20. Isplata udjela u dobiti/dividende | 20 | | | | | | | | | | | | | | | | | -4,113,434.58 | -4,113,434.58 | | -4,113,434.58 | |
| 21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima | 21 | | | | | | | | | | | | | | | | | 5,940,499.52 | -5,940,499.52 | 0.00 | 0.00 | |
| 22. Prijenos po godišnjem rasporedu | 22 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe | 23 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 24. Stanje na zadnji dan prethodnog razdoblja (AOP 04 do 23) | 24 | | 3,990,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 13,446,499.73 | 11,504,855.87 | 28,941,355.60 | 28,941,355.60 | |
| DODATAK IZVEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| I. OSTALA SVEOBUHATNA DOBIT PRETHODNOG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 06 do 14) | 25 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | -553,500.27 | 0.00 | -553,500.27 | 0.00 | -553,500.27 |
| II. SVEOBUHATNA DOBIT ILI GUBITAK PRETHODNOG RAZDOBLJA (AOP 05+25) | 26 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | -553,500.27 | 11,504,855.87 | 10,951,355.60 | 0.00 | 10,951,355.60 |
| III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA PRETHODNOG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 15 do 23) | 27 | | 5,661.30 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1,827,064.94 | -5,940,499.52 | -4,107,773.28 | 0.00 | -4,107,773.28 |
| Tekuće razdoblje | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Stanje na prvi dan tekućeg razdoblja | 28 | | 3,990,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 13,446,499.73 | 11,504,855.87 | 28,941,355.60 | 28,941,355.60 | |
| 2. Promjene računovodstvenih politika | 29 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 3. Ispravak pogreški | 30 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 4. Stanje na prvi dan tekućeg razdoblja (AOP 28 do 30) | 31 | | 3,990,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 13,446,499.73 | 11,504,855.87 | 28,941,355.60 | 28,941,355.60 | |
| 5. Dobit/gubitak razdoblja | 32 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 16,710,089.81 | | 16,710,089.81 | |
| 6. Tečajne razlike iz preračuna inozemnog poslovanja | 33 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 7. Promjene revalorizacijskih rezervi dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 34 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 8. Dobitak ili gubitak s osnovne naknadnog vrednovanja financijske imovine prema fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (raspoloživa za prodaju) | 35 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 9. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite novčanog toka | 36 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 10. Dobitak ili gubitak s osnovne učinkovite zaštite neto ulaganja u inozemstvu | 37 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 11. Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti/gubitku društava povezanih sudjeljujućim interesom | 38 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 12. Aktuarski dobici/gubici po planovima definiranih primanja | 39 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 13. Ostale nevladničke promjene kapitala | 40 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 14. Porez na transakcije priznate direktno u kapitalu | 41 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 15. Smarjenje temeljnog (upisanog) kapitala (osim u postupku predstečajne nagodbe i nastalog reinvestiranjem dobiti) | 42 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 16. Smarjenje temeljnog (upisanog) kapitala u postupku predstečajne nagodbe | 43 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 17. Smarjenje temeljnog (upisanog) kapitala nastalog reinvestiranjem dobiti | 44 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 18. Otkup vlastitih dionica/udjela | 45 | | | | | 23,018,000.00 | 23,018,000.00 | | | | | | | | | | | | -23,018,000.00 | -23,018,000.00 | -23,018,000.00 | |
| 19. Uplate članova/dioničara | 46 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 20. Isplata udjela u dobiti/dividende | 47 | | | | | | | | | | | | | | | | | | -1,714,076.16 | -1,714,076.16 | -1,714,076.16 | |
| 21. Ostale raspodjele i isplate članovima/dioničarima | 48 | | | | | | | | | | | | | | | | | 11,504,855.87 | -11,504,855.87 | 0.00 | 0.00 | |
| 22. Prijenos po godišnjem rasporedu | 49 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 23. Povećanje rezervi u postupku predstečajne nagodbe | 50 | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0.00 | | 0.00 | |
| 24. Stanje na zadnji dan tekućeg razdoblja (AOP 32 do 50) | 51 | | 3,990,000.00 | 0.00 | 0.00 | 23,018,000.00 | 23,018,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 219,279.44 | 16,710,089.81 | 20,919,369.25 | 20,919,369.25 | |
| DODATAK IZVEŠTAJU O PROMJENAMA KAPITALA (popunjava poduzetnik obveznik primjene MSFI-a) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| I. OSTALA SVEOBUHATNA DOBIT TEKUĆEG RAZDOBLJA, UMANJENO ZA POREZE (AOP 33 do 41) | 52 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| II. SVEOBUHATNA DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆEG RAZDOBLJA (AOP 32 + 52) | 53 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 16,710,089.81 | 16,710,089.81 | 0.00 | 16,710,089.81 |
| III. TRANSAKCIJE S VLASNICIMA TEKUĆEG RAZDOBLJA PRIZNATE DIREKTNO U KAPITALU (AOP 42 do 50) | 54 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 23,018,000.00 | 23,018,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | -13,227,220.29 | -11,504,855.87 | -24,732,076.16 | 0.00 | -24,732,076.16 |

PRILOG 3 – Statut Izdavatelja od dana 21. studenog 2024. godine

STATUT ING-GRAD d.d.

UVODNA ODREDBA

Članak 1.

1.1. Ovim Statutom ING-GRAD dioničkog društva za specijalne radove u graditeljstvu (u daljnjem tekstu: „**Društvo**“), uređuju se:

- tvrtka i sjedište Društva,
- predmet poslovanja Društva,
- trajanje Društva,
- temeljni kapital i dionice Društva,
- organi Društva,
- godišnja financijska izvješća i upotreba dobiti,
- priopćenja Društva,
- završne i prijelazne odredbe.

TVRTKA DRUŠTVA

Članak 2.

2.1. Tvrtka Društva glasi: ING-GRAD dioničko društvo za specijalne radove u graditeljstvu.

2.2. Skraćena tvrtka Društva glasi: ING-GRAD d.d.

2.3. Tvrtka Društva na engleskom jeziku glasi: ING-GRAD Joint stock company for special construction works.

2.4. Skraćena tvrtka Društva na engleskom jeziku glasi: ING-GRAD Jsc.

2.5. Odluku o promjeni tvrtke Društva i skraćene tvrtke Društva donosi glavna skupština Društva.

SJEDIŠTE DRUŠTVA

Članak 3.

3.1. Sjedište Društva je u Zagrebu (Grad Zagreb).

3.2. Odluku o poslovnoj adresi Društva, unutar sjedišta Društva, donosi Uprava Društva.

3.3. Odluku o promjeni sjedišta donosi Glavna skupština Društva.

Članak 4.

4.1. U svom poslovanju Društvo koristi zaštitni znak, pečat i štambilj.

4.2. Uprava Društva uz suglasnost Nadzornog odbora propisuje oblik, veličinu, broj i način upotrebe pečata i štambilja, odnosno oblik i način upotrebe zaštitnog znaka.

PREDMET POSLOVANJA

Članak 5.

5.1. Predmet poslovanja Društva uključuje obavljanje sljedećih djelatnosti:

45.1 Pripremni radovi na gradilištu

45.2 Izgradnja građ. objekata i dijelova objekata

45.3 Instalacijski radovi

45.4 Završni građevinski radovi

45.5 Iznajm. građ. strojeva i opr. s rukovateljem

14.2 Vađenje šljunka, pijeska i gline

14.1 Vađenje kamena

20 Prerada drva, proizvodnja proizvoda od drva i pluta, osim namještaja; proizvodnja predmeta od slame i pletarskih materijala

26 Proizv. ost. nemetalnih mineralnih proizvoda

51 Trgovina na veliko i posredovanje u trgovini, osim trgovine motornim vozilima i motociklima

52.1 Trgovina na malo u nespecializiranim prod.

52.2 Trg. na malo živežnim nam. u spec. prod.

52.44.1 Trg. na malo namještajem i opr. za rasvjetu

52.44.2 Trg. na malo ost. proizvodima za kućanstvo

52.45 Trgovina na malo električnim aparatima za kućanstvo, radiouređajima i TV uređajima

52.46 Trg. na malo željeznom robom, bojama, staklom, ostalim građevnim materijalom

55.1 Hoteli

55.3 Restorani

55.5 Kantine i opskrbljivanje pripremljenom hranom

60.2 Ostali kopneni prijevoz

65.21 Financijsko davanje u zakup (leasing)

70 Poslovanje nekretninama

72 Računalne i srodne aktivnosti

74.4 Promidžba (reklama i propaganda)

* uvoz-izvoz

* zasnivanje i izrada nacrti (projektiranje) zgrada

* nadzor nad gradnjom

* inženjering, projektni menadžment i tehničke djelatnosti

* izvođenje investicijskih radova u inozemstvu i ustupanje investicijskih radova stranim tvrtkama u Republici Hrvatskoj

* izrada svih vrsta geoloških i istražnih radova

* izvođenje svih konsolidacionih radova na pripremnim i izgrađenim objektima u rudarstvu i građevinarstvu

* izvedba svih vrsta istražnih bušenja, pijesometara, bušenje i izvedba svih vrsta injektiranja stijena, nekoherentnih tla i betona radi postizavanja nepropusnosti i poboljšanja nosivosti uključujući i bitumenizaciju i elektroosmozu

* izvedbe istražnih potkopa, okana i inekcionih galerija, konsolidiranje tla vibroflotacijom, izvedba injektiranog betona, izvedba injektiranih ankera kojima predstoji konsolidacija tla, odvodnjavanje pomoći iglo filtera

* izrada tehničkih i komunikacionih bušotina

71.22 Iznajmljivanje plovnih prijevoznih sredstava

* izgradnja hidrograđevinskih objekata

* gradnja vodnih građevina

* izvođenje građevinskih i obrtničkih radova na nepokretnom kulturnom dobru

* proizvodnja, održavanje, montaža i popravak energetske objekata

* izvođenje geotehničkih radova

* savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem

* prijevoz putnika u unutarnjem cestovnom prometu

* prijevoz putnika u međunarodnom cestovnom prometu

* prijevoz tereta u unutarnjem cestovnom prometu

* prijevoz tereta u međunarodnom cestovnom prometu

* prijevoz osoba i tereta za vlastite potrebe

* agencijska djelatnost u cestovnom prijevozu

* djelatnost druge obrade otpada

* djelatnost oporobe otpada

* djelatnost posredovanja u gospodarenju otpadom

* djelatnost prijevoza otpada

* djelatnost sakupljanja otpada

* djelatnost trgovanja otpadom

* djelatnost zbrinjavanja otpada

* gospodarenje otpadom

* djelatnost ispitivanja i analize otpada

* djelatnost skladištenja

* poljoprivredna djelatnost

* ekološka proizvodnja, prerada, distribucija, uvoz i izvoz ekoloških proizvoda

* integrirana proizvodnja poljoprivrednih proizvoda

* proizvodnja brašna i stavljanje brašna na tržište

* potvrđivanja sukladnosti sa specifikacijom proizvoda

* stručni poslovi u području savjetodavne djelatnosti u poljoprivredi, ruralnom razvoju, ribarstvu te unapređenju gospodarenja u šumama i šumskim zemljištima šumoposjednika

5.2. Osim djelatnosti iz prethodnog stavka, Društvo može obavljati i druge djelatnosti koje služe obavljanju naprijed navedenih djelatnosti, ako se one u manjem opsegu ili uobičajeno obavljaju uz navedenu djelatnost.

5.3. Odluku o promjeni predmeta poslovanja Društva donosi Glavna skupština Društva.

TRAJANJE DRUŠTVA

Članak 6.

6.1. Društvo se osniva na neodređeno vrijeme, a prestaje s radom na osnovi odluke Glavne skupštine ili u drugim slučajevima određenim zakonom.

TEMELJNI KAPITAL I DIONICE DRUŠTVA

Članak 7.

7.1. Temeljni kapital Društva iznosi 3.990.000,00 EUR (tri milijuna devetsto devedeset tisuća eura). Temeljni kapital uplaćen je u cijelosti u novcu te unesen u stvarima i pravima.

7.2. Temeljni kapital Društva podijeljen je na 3.990.000,00 (tri milijuna devetsto devedeset tisuća) dionica, svaka u nominalnom iznosu od 1,00 EUR (jedan euro).

7.3. Sve dionice Društva iz članka 7.2. ovog Statuta su redovite i glase na ime. Svaka dionica daje pravo na jedan glas. Društvo može izdavati i druge vrste i rodove dionica u skladu sa zakonom i odredbama ovog Statuta. Ako Društvo drži vlastite dionice, sva prava iz istih miruju.

7.4. Dionice Društva postoje samo u obliku nematerijaliziranih vrijednosnih papira u računalnom sustavu Središnjeg klirinškog depozitarnog društva.

7.5. Dioničar Društva je osoba koja na svom računu vrijednosnih papira u računalnom sustavu Središnjeg klirinškog depozitarnog društva ima upisanu dionicu Društva.

7.6. Stjecanje, promjena ili prestanak vlasništva i drugih prava na nematerijaliziranim vrijednosnim papirima obavlja se odgovarajućim unosom podataka u elektroničke zapise računalnog sustava Središnjeg klirinškog depozitarnog društva te se dionice prenose na način određen zakonom kojim se uređuju nematerijalizirani vrijednosni papiri.

7.7. Dionice su nedjeljive. Ako više osoba steknu jednu dionicu, one prava iz takve dionice ostvaruju kao ovlaštenici na nedjeljivom pravu, preko zajedničkog punomoćnika, na temelju punomoći koja mora biti u pisanom obliku.

7.8. Temeljni kapital Društva može se povećati uplatom uloga u novcu, stvarima ili pravima uz izdavanje novih dionica ili povećanjem nominalnog iznosa postojećih dionica. Temeljni kapital može se povećati iz sredstava Društva i to pretvorbom kapitalne dobiti, rezervi i zadržane dobiti u temeljni kapital Društva.

7.9. Odluku o povećanju temeljnog kapitala donosi Glavna skupština glasovima koji predstavljaju najmanje tri četvrtine temeljnog kapitala zastupljenog na Glavnoj skupštini pri donošenju odluke, a ako se povećanje temeljnog kapitala ima obaviti izdavanjem povlaštenih dionica odluku o tome donosi Glavna skupština glasovima koji predstavljaju više od tri četvrtine temeljnog kapitala zastupljenog na Glavnoj skupštini.

7.10. Uprava je ovlaštena, uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora Društva, u roku od 5 (pet) godina računajući od upisa ovog Statuta u sudski registar, donijeti jednu ili više odluka o povećanju temeljnog kapitala Društva izdavanjem novih dionica uz uplatu uloga putem uloga u novcu ili u stvarima i pravima, s time da ukupan iznos takvog povećanja temeljnog kapitala Društva ne može prijeći polovinu nominalnog iznosa temeljnog kapitala u vrijeme davanja ovlasti, odnosno na dan stupanja na snagu ove odredbe Statuta (odobreni temeljni kapital). Uprava je ovlaštena, uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora, u pogledu dionica koje se izdaju temeljem ove odredbe Statuta, isključiti u cjelini ili djelomično pravo prvenstva dioničara pri upisu novih dionica. O sadržaju prava iz novih dionica koje se izdaju temeljem ovlasti iz ove odredbe Statuta odlučuje Uprava uz suglasnost Nadzornog odbora. Nadzorni odbor je ovlašten uskladiti odredbe Statuta s promjenama koje su posljedica takvog povećanja temeljnog kapitala i izdavanja novih dionica.

ORGANI DRUŠTVA

Članak 8.

8.1. Organi Društva su

- Uprava
- Nadzorni odbor i
- Glavna skupština.

UPRAVA

Članak 9.

9.1. Uprava se sastoji od najmanje jednog, a najviše pet članova Uprave.

9.2. Upravu imenuje i opoziva Nadzorni odbor. Broj članova Uprave određuje svojom odlukom Nadzorni odbor. Odluka o imenovanju odnosno opozivu predsjednika ili člana Uprave donosi se većinom glasova članova Nadzornog odbora. Nadzorni odbor može opozvati Upravu kada za to postoji važan razlog.

9.3. Ako Nadzorni odbor imenuje više članova Uprave, tada će Nadzorni odbor imenovati jednog od njih za predsjednika Uprave, a ostali će biti članovi Uprave.

9.4. U slučaju da Uprava ima do (uključujući) četiri člana, oni zastupaju Društvo samostalno i pojedinačno, dok u slučaju da Uprava ima pet članova, predsjednik Uprave zastupa Društvo samostalno i pojedinačno, a ostali članovi zajedno s predsjednikom Uprave ili drugim članom Uprave.

9.5. Mandat članova Uprave i predsjednika Uprave traje najviše 5 (pet) godina. Nakon isteka mandata, članovi Uprave i predsjednik Uprave, mogu biti ponovno imenovani bez ograničenja broja mandata.

9.6. Ako Nadzorni odbor imenuje novog člana Uprave u već ranije imenovanu Upravu, mandat novoimenovanog člana trajat će do redovnog završetka mandata ranije imenovanih članova.

9.7. Društvo sklapa ugovor s predsjednikom i/ili članovima Uprave, a koji u ime Društva potpisuje predsjednik Nadzornog odbora, temeljem odgovarajuće odluke tog odbora.

Članak 10.

10.1. Uprava vodi poslove Društva na vlastitu odgovornost, pozornošću urednog i savjesnog gospodarstvenika. Poslove Društva Uprava vodi sukladno zakonu, Statutu i Poslovniku o radu Uprave. Uprava je u odnosu prema Društvu dužna poštivati ograničenja glede vođenja poslova i zastupanja utvrđena ovim Statutom, odlukom Nadzornog odbora ili posebnom odlukom Glavne skupštine.

10.2. Uprava je dužna i ovlaštena prilikom donošenja odluka i poduzimanja radnji u svom djelovanju voditi se najboljim interesima Društva. Uprava je dužna čuvati poslovnu tajnu. Na obvezu čuvanja poslovne tajne odgovarajuće se primjenjuju odredbe čl. 15.4. ovog Statuta.

10.3. Osim odluka za koje je to određeno zakonom, potrebna je prethodna suglasnost Nadzornog odbora za donošenje sljedećih odluka Uprave:

- otuđenje i stjecanje dionica i udjela trgovačkih društava u vrijednosti većoj od 10.000.000,00 EUR (deset milijuna eura) kumulativno u tijeku poslovne godine,
- izdavanje obveznica, uzimanje zajmova i kredita, izdavanje mjenica, davanje osiguranja na imovini Društva, izdavanje garancija ili bilo kakvo kratkoročno zaduživanje Društva, u iznosu pojedinačno većem od 15.000.000,00 EUR (petnaest milijuna eura),
- transakcije s povezanim osobama u vrijednosti većoj od 500.000,00 EUR (petsto tisuća eura) kumulativno u toku jedne poslovne godine, osim u redovnom tijeku poslovanja,
- odobrenje, te izmjene i dopune godišnjeg poslovnog plana,
- prodaja, davanje u zakup, prijenos nekretnina ili imovine Društva u iznosu većem od 5.000.000,00 EUR (pet milijuna eura) kumulativno u toku jedne poslovne godine, osim u redovnom tijeku poslovanja,
- sklapanje nagodbe, povlačenje ili odricanje od tužbenih zahtjeva, priznavanje tražbina, odustajanje od pravnih lijekova u bilo kakvim postupcima čija vrijednost predmeta spora premašuje iznos od 5.000.000,00 EUR (pet milijuna eura) kumulativno u toku jedne kalendarske godine,
- davanje prokure,
- plaćanje predujma dividende,
- osnivanje društava kćeri i podružnica Društva.

10.4. Ako Nadzorni odbor ne donese odluku o bilo kojem pitanju iz čl. 10.3. ovog Statuta, niti nakon ponovljene sjednice Nadzornog odbora o istom pitanju, odluku o tom pitanju, na pisani zahtjev Uprave može donijeti Glavna skupština većinom od najmanje tri četvrtine danih glasova na Glavnoj skupštini.

10.5. Uprava može svojom odlukom, uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora, dati prokuru jednoj ili više osoba. Prokurist će biti ovlašten zastupati Društvo samo zajedno s predsjednikom

Uprave ili jednim članom Uprave uz primjenu odgovarajućih ograničenja iz čl. 10.3 ovog Statuta.

10.6. Sukladno Zakonu o tržištu kapitala, Zakonu o trgovačkim društvima, pravilima uređenog tržišta te ovom Statutu, Uprava je ovlaštena za stjecanje i raspolaganje vlastitim dionicama. Uprava je, zajedno s vlastitim dionicama koje Društvo već ima, ovlaštena za stjecanje ukupnog broja vlastitih dionica koji ne smije biti veći od 10% (deset posto) temeljnog kapitala Društva u trenutku stjecanja.

Članak 11.

11.1. Ako Uprava ima više od jednog člana, donijet će se Poslovnik o radu Uprave. Poslovnik o radu Uprave donosi Nadzorni odbor većinom danih glasova članova Nadzornog odbora. Neovisno o Poslovniku o radu Uprave, Uprava zajednički donosi sve odluke za koje je to zakonom predviđeno.

11.2. Odluke o poslovima koje članovi Uprave vode zajedno, donose se na sjednicama Uprave.

11.3. Uprava održava sjednice kada to okolnosti zahtijevaju ili kada je to propisano zakonom ili Poslovnikom o radu Uprave, ali najmanje na mjesečnoj osnovi. Svaki član Uprave samostalno i u bilo kojem trenutku može sazvati sjednicu putem prethodne obavijesti poslanoj drugim članovima Uprave (putem e-pošte ili na drugi odgovarajući način) najmanje 5 (pet) dana prije namjeravanog održavanja sjednice, te će dostaviti dnevni red i potrebne materijale najmanje 3 (tri) dana prije namjeravanog održavanja sjednice. Ako su svi članovi Uprave suglasni, sjednica će se smatrati valjano sazvanom i održanom čak i ako uvjeti iz prethodne rečenice nisu ispunjeni.

Članak 12.

12.1. U slučaju da Uprava ima više od jednog člana, na sjednici Uprave mora biti prisutan kvorum od najmanje dva člana kako bi odluke bile važeće. Za potrebe kvoruma član Uprave može biti osobno nazočan, putem video konferencije ili telefona.

12.2. Svaki član Uprave ima jedan glas, a sve odluke Uprave donose se većinom od ukupnog broja glasova. Glas se može dati osobno, putem video konferencije ili telefona. U slučaju kada je za određenu odluku, odnosno protiv iste dan jednak broj glasova, odlučujući je glas predsjednika Uprave.

Članak 13.

13.1. Prilikom sklapanja pojedinačnih ugovora s članovima Uprave kojima se potanko uređuju njihova prava i obveze Društvo zastupa Nadzorni odbor. Uprava ima pravo na plaću za svoj rad i naknadu troškova. Visinu plaće za rad i naknadu troškova određuje Nadzorni odbor ugovorom kojeg u ime Nadzornog odbora potpisuje predsjednik Nadzornog odbora s Upravom.

NADZORNI ODBOR

Članak 14.

14.1. Nadzorni odbor ima do 5 (pet) članova.

14.2. Mandat članova Nadzornog odbora traje najviše 4 (četiri) godine. Točno trajanje mandata određuje se odlukom Glavne skupštine odnosno osobe ili organa ovlaštenog za imenovanje člana Nadzornog odbora. Nije li u odluci o izboru ili imenovanju drukčije određeno, mandat počinje s danom donošenja odluke i traje najviše 4 (četiri) godine.

14.3. Novoizabrani Nadzorni odbor mora se konstituirati bez posebnog poziva ako je moguće odmah nakon zaključenja skupštine na kojoj je izabran, a najkasnije u roku od 8 (osam) dana od dana izbora. Konstituirajuću sjednicu sazvat će i njome predsjedavati predsjednik Glavne skupštine, sve do trenutka izbora predsjednika Nadzornog odbora. Nadzorni odbor će iz redova svojih članova izabrati predsjednika Nadzornog odbora i njegovog zamjenika.

14.4. Prestane li predsjednik Nadzornog odbora ili njegov zamjenik obavljati tu funkciju prije isteka mandata, ima se izabrati novi predsjednik odnosno njegov zamjenik, i to za vrijeme do isteka mandata prvotno izabranog.

14.5. Ako bi predsjednik Nadzornog odbora i njegov zamjenik bili spriječeni obavljati svoje obveze, za vrijeme njihove spriječenosti zamjenjuje ih najstariji član Nadzornog odbora.

Članak 15.

15.1. Izjave volje Nadzornog odbora i njegovih odbora, u ime Nadzornog odbora daje predsjednik Nadzornog odbora, a u slučaju njegove spriječenosti, njegov zamjenik.

15.2. Predsjednik Nadzornog odbora, a u slučaju spriječenosti predsjednika, njegov zamjenik, stalni je zastupnik toga odbora u odnosu prema trećima, prema državnim vlastima, kao i prema Upravi.

15.3. Za svoj rad članovi Nadzornog odbora imaju pravo na nagradu, čiju visinu i način isplate utvrđuje Glavna skupština.

15.4. Članovi Nadzornog odbora dužni su kao poslovnu tajnu čuvati sve podatke koji čine poslovnu tajnu, ako im postanu dostupni tijekom i u svezi obavljanja njihove funkcije. Osobe koje po pozivu prisustvuju sjednicama Nadzornog odbora ili njegovih komisija imaju se izričito obvezati na čuvanje tajne. Poslovnom tajnom u smislu ove odredbe smatraju se svi podaci koje je takvim označila osoba koja ih priopćava i kod kojih se, uz primjenu pozornosti dobrog gospodarstvenika, ne može isključiti opasnost da bi njihovom objavom bili ugroženi interesi Društva. Poslovnom tajnom u smislu odredbe stavka 1. ovog članka smatra se i svaka činjenica koja je izravno ili neizravno u vezi s poslovanjem Društva, a inače je poznata samo ograničenom

broju osoba i za koju bi se s pozornošću dobrog gospodarstvenika moglo zaključiti da je njeno držanje u tajnosti potrebno ili korisno za Društvo.

15.5. Član Nadzornog odbora koji namjerava obavijesti o Društvu dati trećoj osobi, dužan je prethodno o tome kao i o osobi kojoj namjerava dati te obavijesti, izvijestiti Nadzorni odbor. Nadzorni odbor će prosuditi je li davanje takvih obavijesti u skladu s odredbama ovog članka.

Članak 16.

16.1. Članovi Nadzornog odbora moraju svoju funkciju obavljati uredno i savjesno, vodeći se pritom prvenstveno radnom etikom, moralnim osobinama i dobrobiti Društva.

Članak 17.

17.1. Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova Društva.

17.2. Nadzorni odbor je posebno ovlašten:

- pregledavati poslovne knjige i dokumentaciju Društva, vrijednosne papire i druge stvari i podnijeti Glavnoj skupštini pisano izvješće o obavljenom nadzoru,
- dati nalog revizoru za ispitivanje godišnjih financijskih izvješća Društva i podnijeti Glavnoj skupštini pisano izvješće o obavljenom nadzoru,
- sazvati Glavnu skupštinu.

Članak 18.

18.1. Nadzorni odbor može imenovati odbore i/ili komisije radi pripreme odluka koje donosi i nadzora njihova provođenja.

18.2. Članovi Nadzornog odbora moraju sudjelovati u radu Glavne skupštine.

Članak 19.

19.1. Nadzorni odbor djeluje na sjednicama. Nadzorni odbor će održati najmanje jednu sjednicu svaka tri mjeseca odnosno barem četiri puta godišnje ili više ovisno o potrebama Društva. Sjednice Nadzornog odbora saziva predsjednik s pozivom u pisanom obliku koji se dostavlja svim članovima najmanje 8 (osam) dana prije održavanja sjednice. Poziv treba sadržavati vrijeme i mjesto održavanja sjednice, dnevni red i odgovarajuću dokumentaciju i sve materijale koji se odnose na dnevni red sjednice. Obrazloženi zahtjev za sazivanje sjednice Nadzornog odbora s prijedlogom dnevnog reda može predsjedniku Nadzornog odbora uputiti svaki član Nadzornog odbora i Uprave.

19.2. U hitnim slučajevima sjednica Nadzornog odbora može se sazvati i unutar navedenog roka, odnosno mimo odredbi ovog Statuta, uz suglasnost svih članova Nadzornog odbora. U hitnim slučajevima sjednica Nadzornog odbora može se sazvati i usmeno, telefonski ili putem e-maila.

19.3. Sjednice se mogu održati i putem telefonske ili video konferencije. Članovi Nadzornog odbora koji su spriječeni prisustvovati na sjednici Nadzornog odbora mogu svoj glas dati pisanim putem ili putem druge osobe koju je spriječeni član Nadzornog odbora ovlastio glasati pisanom punomoći.

19.4. Predsjednik Nadzornog odbora može u pojedinom slučaju odrediti da članovi Nadzornog odbora, na temelju dostavljenih im pripremljenih materijala mogu nazočiti i glasovati i odlučiti pisanim putem, telefonski, putem video konferencije, e-mailom ili korištenjem drugih za to podobnih tehničkih sredstava, a bez održavanja sjednice ili izvan sjednice. U slučaju takvog glasovanja, potrebna je pisana ili e-mail potvrda. Takve odluke obvezno se verificiraju na prvoj sljedećoj sjednici Nadzornog odbora. Za člana koji je glasovao na navedeni način smatrat će se da je prisustvovao sjednici.

19.5. Glasovanje na način iz stavka 19.4. ovog članka bit će valjano samo ako se tome ne usprotivi niti jedan član Nadzornog odbora.

19.6. Nadzorni odbor može donositi odluke ako su nazočna najmanje tri člana Nadzornog odbora, bilo da osobno sudjeluju na sjednici i u odlučivanju bilo da sudjeluju na sjednici i glasuju pisanim putem, telefonski, putem video konferencije, e-mailom ili korištenjem drugih za to podobnih tehničkih sredstava komunikacije.

19.7. Nadzorni odbor moći će valjano donositi odluke i o pitanjima koja nisu bila istaknuta u dnevnom redu koji je upućen uz poziv, ako tome ne prigovori niti jedan od članova Nadzornog odbora.

19.8. O sjednicama i odlukama Nadzornog odbora vodi se zapisnik. Zapisnik potpisuje predsjednik Nadzornog odbora, a u slučaju njegove spriječenosti potpisuje ga zamjenik predsjednika, te zapisničar ako je taj za pojedinu sjednicu bio određen. Zapisničara određuje predsjednik Nadzornog odbora.

Članak 20.

20.1. Odluke Nadzornog odbora donose se većinom danih glasova izuzev ako je zakonom ili ovim Statutom za donošenje odluke predviđeno što drugo. U slučaju da su glasovi jednako podijeljeni odlučujući je glas predsjednika Nadzornog odbora.

Članak 21.

21.1. Rad Nadzornog odbora može se pobliže urediti Poslovníkom o radu Nadzornog odbora kojeg donosi Nadzorni odbor. U Poslovníku se utvrđuju, ako je potrebno, daljnji detalji tko saziva sjednice Nadzornog odbora, rokovi potrebni za sazivanje sjednice, najduže razdoblje između sjednica, način glasovanja, održavanje discipline na sjednici, način vođenja sjednice, zapisnik te druga važna pitanja potrebna za rad Nadzornog odbora.

GLAVNA SKUPŠTINA

Članak 22.

22.1. Glavnu skupštinu čine dioničari Društva sukladno članku 7.5. ovog Statuta. Dioničari u poslovima Društva svoje pravo ostvaruju na Glavnoj skupštini. Svaka redovna dionica daje pravo na jedan glas na Glavnoj skupštini.

22.2. Glavna skupština ima se održati najmanje jednom godišnje i to unutar 8 (osam) mjeseci računajući od kraja poslovne godine. Glavna skupština ima se održati i u svako drugo doba kada je to zakonom propisano ili kada to zahtijevaju interesi Društva ili dioničara. Glavna skupština održava se u sjedištu Društva, ako Uprava nije u opravdanim slučajevima odlučila drugačije ili iz osobito važnih poslovnih razloga i interesa odredi kao mjesto održavanja neko drugo mjesto na teritoriju Republike Hrvatske.

22.3. Glavna skupština odlučuje o pitanjima koja su određena zakonom i ovim Statutom.

22.4. Glavnu skupštinu saziva Uprava u slučajevima predviđenim zakonom, a i uvijek kada to zahtijevaju interesi Društva. Glavnu skupštinu može sazvati i Nadzorni odbor uvijek kada smatra da je to potrebno radi zaštite interesa Društva, te druge osobe ili organi predviđeni ovim Statutom ili zakonom.

22.5. Prijedlog odluka koje donosi Glavna skupština pripremaju i utvrđuju Uprava i Nadzorni odbor. Uprava i članovi Nadzornog odbora moraju sudjelovati u radu Glavne skupštine.

22.6. Dioničari koji zajedno imaju udjele u visini od dvadesetog dijela temeljnog kapitala Društva mogu zahtijevati da se neki predmet stavi na dnevni red glavne Skupštine. Uz svaki novi predmet na dnevnom redu mora se dati obrazloženje ili prijedlog odluke. Zahtjev za stavljanje nekog predmeta na dnevni red Društvo mora primiti najmanje 24 (dvadeset četiri) dana prije održavanja Glavne skupštine, a društva dionice kojih su uvrštene na uređeno tržište radi trgovanja najmanje 30 (trideset) dana prije održavanja Glavne skupštine. Dan prispjeca prijedloga Društvu i dan održavanja Glavne skupštine ne uračunava se u taj rok.

22.7. Dioničar može podnijeti protuprijedlog najkasnije na Glavnoj skupštini Društva.

22.8. Poziv na Glavnu skupštinu može se poslati poimenično poznatim dioničarima Društva preporučenim pismom.

22.9. Način obavještanja dioničara o prijedlozima odluka i podacima bitnim za donošenje odluka na Glavnoj skupštini određuje Uprava, s tim da se obavještanje može učiniti objavom u pozivu za Glavnu skupštinu da se u određeno vrijeme u sjedištu Društva izvrši uvid u prijedloge i podatke bitne za donošenje odluke.

Članak 23.

23.1. Pravo sudjelovanja te korištenja prava glasa na Glavnoj skupštini imaju dioničari koji na svom računu vrijednosnih papira u računalnom sustavu Središnjeg klirinškog depozitarnog društva imaju upisanu dionicu Društva i ako Društvu unaprijed prijave svoje sudjelovanje na Glavnoj skupštini sukladno zakonu i ovom Statutu. Prijava dioničara mora prispjeti Društvu, na poslovnu adresu u sjedištu Društva naznačenu u pozivu za Glavnu skupštinu, u roku propisanom zakonom (s tim da se u taj rok ne uračunava dan prispjeća prijave Društvu), sve sukladno uputi iz poziva za Glavnu skupštinu.

23.2. Na Glavnoj skupštini može se glasovati putem punomoćnika. Punomoć mora biti u pisanom obliku i imati ovjereni potpis. Punomoć može biti dana za zastupanje dioničara na određenoj skupštini ili kao stalna punomoć. Generalna punomoć vrijedi za sve redovite skupštine do opoziva.

23.3. Glavna skupština može donositi valjane odluke ako su na njoj zastupljeni dioničari osobno, njihovi punomoćnici ili zakonski zastupnici dioničara koji zajedno drže dionice čija je ukupna nominalna vrijednost 50% (pedeset posto) plus jedna dionica izdanog temeljnog kapitala Društva (kvorum). Ako na Glavnoj skupštini ne bude zadovoljen kvorum, naredna Glavna skupština može valjano odlučivati bez obzira na broj dioničara koji su na njoj zastupljeni.

23.4. Odluke na Glavnoj skupštini donose se većinom danih glasova (obična većina), osim kada je zakonom ili ovim Statuom propisana veća, kvalificirana većina za donošenje određenih odluka.

23.5. Iznimno od odredbe prethodnog stavka ovog članka, Glavna skupština glasovima koji predstavljaju najmanje tri četvrtine temeljnog kapitala zastupljenog na Glavnoj skupštini pri donošenju odluke donosi sljedeće odluke:

- (a) odluka o povlačenju dionica Društva s uvrštenja na uređenom tržištu i/ili uvrštavanju dionica Društva iz višeg u niži segment uređenog tržišta,
- (b) odluka o isključenju prava prvenstva postojećih dioničara na upis i uplatu novih dionica,
- (c) izmjena Statuta Društva na način da se daje ovlast Upravi i Nadzornom odboru da poveća temeljni kapital Društva (odobreni kapital), (d) odluka o pripajanju Društva drugom društvu i/ili pripajanja Društvu drugog društva,
- (e) odluka o spajanju Društva s drugim društvom ili društvima,
- (f) odluka o povećanju temeljnog kapitala Društva ulozima u novcu i/ili stvarima i/ili pravima,
- (g) odluka o uvjetnom povećanju temeljnog kapitala Društva,
- (h) odluka o izmjenama Statuta.

Članak 24.

24.1. Glavnom skupštinom predsjedava predsjednik Glavne skupštine kojeg bira Glavna skupština. Ako Glavna Skupština nije izabrala predsjednika istoj će predsjedati predsjednik Nadzornog odbora ili njegov zamjenik. Predsjednik Glavne skupštine može odrediti jednu ili dvije osobe koje će mu pomagati u vođenju sjednice Glavne skupštine.

24.2. Predsjednik Glavne skupštine ima pravo na jednokratnu nagradu u visini 50% (pedeset posto) prosječne mjesečne neto plaće iz prethodnog mjeseca svih zaposlenih u Društvu po održanoj Glavnoj skupštini.

24.3. Predsjednik Glavne skupštine ima sljedeće ovlasti i dužnosti:

- otvara Glavnu skupštinu,
- utvrđuje pravovaljanost sazivanja Glavne skupštine,
- utvrđuje jesu li nazočni dioničari i zastupnici dioničara ispunili uvjete za sudjelovanje na Glavnoj skupštini,
- vodi brigu je li popis sudionika ispravno sačinjen, potpisuje ga i vodi računa o tome da bude stavljen na uvid svim sudionicima Glavne skupštine prije prvog glasovanja,
- utvrđuje redoslijed raspravljanja i odlučivanja o pojedinim pitanjima koja nisu utvrđena dnevnim redom,
- utvrđuje kad su pojedine točke dnevnog reda zrele za odlučivanje,
- utvrđuje rezultate glasovanja i proglašava ih,
- prema potrebi određuje redare kojima po potrebi daje nalog za održavanje reda na sjednici,
- zaključuje zasjedanje Glavne skupštine.

24.4. Nakon prijelaza na dnevni red Glavne skupštine, Uprava na poziv predsjednika Glavne skupštine prema potrebi obrazlaže predmete koji su na dnevnom redu.

24.5. Predsjednik vodi raspravu i daje riječ onima koji su se prijavili za raspravu, prema redoslijedu prijava. Svaki dioničar ima pravo govoriti o svakom od predmeta koji su stavljeni na raspravu. Oni koji namjeravaju raspravljati, mogu to zatražiti od predsjednika pisano ili usmeno i to u vremenu od čitanja dnevnog reda pa dok predsjednik ne proglasi da je rasprava po predmetu zaključena. Dioničari mogu i prije početka rada Glavne skupštine predati predsjedniku podneske u kojima naznačuju pitanja o kojima namjeravaju govoriti, kako bi im se moglo što iscrpnije odgovoriti na njihova pitanja.

24.6. Uprava i članovi Nadzornog odbora mogu zahtijevati riječ u raspravi. Predsjednik Glavne skupštine, vodeći računa o predmetu i važnosti pojedinih pitanja o kojima se raspravlja može ograničiti vrijeme koje stoji na raspolaganju svakom dioničaru da bi razložio svoju intervenciju. Predsjednik može oduzeti riječ sudioniku u raspravi u sljedećim slučajevima:

- kada dioničar govori bez ovlaštenja ili nastavlja govoriti nakon što mu je prošlo dodijeljeno vrijeme,
- uz prethodnu opomenu, u slučaju kad je jasno da ne govori o predmetu rasprave,
- u slučaju kad govornik izriče nedolične i uvredljive izraze,
- u slučaju poticanja na nasilje i nered.

24.7. Kada jedan ili više sudionika Glavne skupštine ometaju druge u raspravi ili ponašanjem izazivaju takve okolnosti koje ne dopuštaju uredno odvijanje sjednice, predsjednik će ih opomenuti na poštivanje reda. Ako takva opomena bude bezuspješna, predsjednik će narediti da se prethodno opomenute osobe udalje iz prostorija u kojima se održava zasjedanje, za vrijeme

dok traje rasprava. Prije nego što se počne s glasovanjem, predsjednik poziva na Glavnu skupštinu osobe koje su bile udaljene s rasprave.

24.8. Glavna skupština obavlja svoje poslove, u pravilu, u jednom sazivu. Ako nije moguće u istom sazivu obaviti sve poslove koji su na dnevnom redu, predsjednik može prekinuti sjednicu i istovremeno odrediti dan i sat novog saziva radi nastavka rada. Za vrijeme trajanja sjednice predsjednik može, kad uoči da je to uputno, prekinuti rad za vrijeme ne duže od 2 (dva) sata.

24.9. Uprava je ovlaštena donijeti sljedeće odluke:

- odluku da se rad Glavne skupštine smije prenositi zvukom i slikom,
- odluku kojom bi se omogućilo dioničarima da elektroničkom komunikacijom ostvaruju sva ili samo neka prava u cijelosti ili djelomično i kada osobno ni putem punomoćnika na njoj ne sudjeluju u mjestu gdje se održava. Uprava će odrediti opseg i način ostvarivanja prava dioničara u pozivu za Glavnu skupštinu,
- odluku kojom bi se omogućilo dioničarima da smiju svoje glasove dati pisanim putem ili putem elektroničke komunikacije kada ne sudjeluju na Glavnoj skupštini. Pojediniosti navedenog načina davanja glasova odredit će Uprava u pozivu za Glavnu skupštinu.

24.10. Upotreba elektroničke komunikacije sukladno odredbama ovog članka dopuštena je ako su za to ispunjeni uvjeti predviđeni Zakonom o trgovačkim društvima.

24.11. Glasovanje na Glavnoj skupštini provodi se glasačkim listićima ili javno dizanjem ruku. Kada predsjednik Glavne skupštine ocijeni da bi se pojedina odluka mogla donijeti jednoglasno, na prijedlog predsjednika Glavne skupštine glasovanje se tada može izvršiti dizanjem ruku prisutnog dioničara, odnosno punomoćnika.

24.12. Glasački listić kojim se glasuje na Glavnoj skupštini sadrži broj glasova koji pripadaju dioničaru, redovni broj Glavne skupštine, štambilj Društva, te broj serije glasačkih listića, tako da se o predloženim odlukama može glasovati samo na određenim serijama glasačkih listića, a nevažeći je glasački listić ako ne pripada određenoj seriji.

24.13. Uprava imenuje tročlanu verifikacijsku komisiju (čine ju dva člana Uprave i javni bilježnik) koja radi popis sudionika na Glavnoj skupštini (popis prisutnih), podnosi izvješće Glavnoj skupštini o broju prisutnih, zastupljenosti dionica odnosno glasova na Glavnoj skupštini, broji glasačke listiće ako se glasuje putem glasačkih listića, te izvješćuje Glavnu skupštinu o rezultatima glasovanja putem glasačkih listića.

Članak 25.

25.1. Priopćenja iz članka 281. stavka 1. i 2. Zakona o trgovačkim društvima daju se samo elektroničkom komunikacijom.

GODIŠNJA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA I UPOTREBA DOBITI

Članak 26.

26.1. Poslovna godina je kalendarska godina.

26.2. Uprava je dužna voditi poslovne knjige u skladu sa zakonom.

26.3. Uprava je dužna u zakonom predviđenim rokovima po isteku svake poslovne godine Nadzornom odboru dostaviti godišnja financijska izvješća, Godišnje izvješće o stanju Društva te prijedlog o upotrebi dobiti.

26.4. Nadzorni odbor će nakon ispitivanja dostavljenih izvješća i prijedloga Uprave, u pisanom obliku izvijestiti Glavnu skupštinu o rezultatima ispitivanja. Na sjednici Nadzornog odbora na kojoj se izvodi ispitivanje sudjelovat će i revizor Društva te dati tražena objašnjenja.

26.5. U zakonom predviđenim rokovima Nadzorni odbor će pisano izvijestiti Glavnu skupštinu o provedenom nadzoru vođenja poslova Društva i rezultatima ispitivanja iz ovog članka.

26.6. Nadzorni odbor će izvješće o provedenom nadzoru i rezultatima ispitivanja iz ovog članka dostaviti Upravi u zakonom propisanom roku. Dade li Nadzorni odbor suglasnost na godišnja financijska izvješća, time su ih utvrdili Uprava i Nadzorni odbor, ako oni ne odluče da se utvrđenje tih izvješća prepusti Glavnoj skupštini. Odluke Uprave i Nadzornog odbora o tome moraju se navesti u izvješću Nadzornog odbora Glavnoj skupštini i moraju mu se priložiti.

26.7. Nakon obavljenih radnji i postupaka navedenih u stavcima 1., 2., 3. i 4. ovoga članka, Uprava je dužna sazvati Glavnu skupštinu koja se mora održati u rokovima određenima zakonom. Glavna skupština odlučuje osobito o uporabi dobiti, davanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora te o imenovanju revizora Društva.

Članak 27.

27.1. Glavna skupština odlučuje o podijeli dobiti.

27.2. U slučaju da Glavna skupština odluči da se dobit ili dio dobiti podijeli dioničarima, udjeli dioničara u dobitku određuju se u obliku dividende prema broju dionica kojima raspolažu.

27.3. Uprava je ovlaštena, uz suglasnost Nadzornog odbora, po proteku poslovne godine iz predvidivog dijela neto dobiti isplatiti dioničarima predujam na ime dividende, i to samo onda ako privremeni račun dobiti i gubitaka za proteklu godinu pokazuje dobit. Na ime predujma može se isplatiti najviše polovinu iznosa dobiti umanjenog za iznose koji se po zakonu i statutu moraju unijeti u rezerve Društva. Uz to isplata predujma ne može prijeći iznos polovine prošlogodišnje dobiti.

PRIOPĆENJA DRUŠTVA

Članak 28.

28.1. Podaci i priopćenja Društva koja su propisana zakonom ili predviđena ovim Statutom objavljuju se prema pozitivnim propisima Republike Hrvatske ili prema odredbama ovog Statuta. Glasilo Društva su internetske stranice Društva.

28.2. Uprava odlučuje o objavi propisanih podataka i priopćenja u drugim javnim glasilima uključujući elektroničke informacijske medije.

28.3. Ako su dionice Društva uvrštene na uređeno tržište, Društvo će propisane podatke i priopćenja objavljivati u skladu s pravilima tog uređenog tržišta.

ZAVRŠNE I PRIJELAZNE ODREDBE

Članak 29.

29.1. Ovaj Statut stupa na snagu trenutkom upisa Društva ING-GRAD d.d. u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu.

29.2. Opći akti društva ING-GRAD d.o.o. koji nisu u suprotnosti s odredbama ovog Statuta i zakona ostaju na snazi.

29.3. Izmjene i dopune ovog Statuta donose se na način utvrđen Zakonom o trgovačkim društvima.

29.4. Tekst Statuta koji je propisano usvojen na Glavnoj skupštini kojeg je potpisao predsjednik Glavne skupštine te ovjerio javni bilježnik smatra se izvornikom Statuta. Nakon izmjena i dopuna Statuta potpuni tekst Statuta ovlašten je utvrditi predsjednik Glavne skupštine.





ING-GRAD

**Gradimo budućnost;
obnavljamo baštinu!**

ING-GRAD d.d.

OIB: 93245284305

Kalinovica 3/IV, 10000 Zagreb HR

ing-grad@ing-grad.hr

+3851 3033 000