

Zagreb, 14. veljače 2012.

I. Izvještaj Uprave o poslovanju u 2011. godini uz privremena nerevidirana financijska izvješća

Osnovne značajke razdoblja

Razdoblje 01.01. - 31.12.2011.

- ♦ Poslovni prihodi u 2011. godini iznosili su 208 milijuna kuna i niži su 17% u odnosu na 2010.g.
- ♦ Udjel prihoda s inozemnih tržišta ostao je na istoj razini kao i prethodne godine
- ♦ Smanjen je operativni gubitak prije poreza i kamata (EBIT) za 32% na 30 milijuna kuna
- ♦ Nakon uspješno zaključena dva ugovora na dva tradicionalna inozemna tržišta u vrijednosti preko 60 milijuna eura, započela je realizacija jednoga projekta, a na drugome su otpočele projektantske aktivnosti
- ♦ Potpisani sporazumi o poslovnoj suradnji s tvrtkama Mašinoimport, Interaktiva i Bonatti S.p.A.
- ♦ Izvršena primopredaja objekata Luka Stora i Luka Marsa u Alžiru te hidroelektrane Lešće i dionice Ravča-Ploče 1 do čvora Vrgorac na autocesti Zagreb-Split-Dubrovnik u Hrvatskoj
- ♦ Prodaja stambeno-poslovnih prostora na objektu Dvori Lapad nadmašila je očekivanja s obzirom na situaciju na tržištu nekretnina u Hrvatskoj tijekom 2011.g.
- ♦ U srpnju 2011. uvrštenje novih 6.045.200 redovnih dionica INGRE na Službeno tržište Zagrebačke burze

- ◆ Produljen je datum dospjeća obveznica INGRE na 6. prosinca 2016. g. uz dopunu otplatnog plana kamata
- ◆ Zbog poremećaja na domaćim i međunarodnim financijskim tržištima, Društvo nije uspjelo provesti planirano restrukturiranje duga do kraja 2011. godine. Međutim Uprava vjeruje da će ubrzo uspjeti realizirati jedno od nekoliko rješenja na kojima intenzivno radi
- ◆ U 2011. godini započeo je proces redefiniranja strategije i organizacije INGRA Grupe u pogledu tržišne i poslovne orijentacije
- ◆ Tijekom prve polovice 2011. INGRA se kadrovski pojačala novim financijskim i tehničkim direktorom

1. Prihodi INGRA Grupe u razdoblju 01.01. - 31.12.2011.

U odnosu na 2010. godinu, poslovni prihodi INGRA Grupe iskazali su pad od 17% na 208 milijuna kuna u 2011. godini, uglavnom zbog sporije realizacije radova u Iraku i niže realizacija dvije dionice autocesta u Hrvatskoj - na jednoj dionici u tijeku su radovi na arheološkim iskopinama, a na drugoj dionici investitor je u postupku rješavanja imovinsko-pravnih poslova. Ostali započeti i ugovoreni projekti teku u skladu s ugovorenom dinamikom izvođenja radova.

2. Profitabilnost INGRA Grupe

Razdoblje 01.01. - 31.12.2011.

	2010 (HRK mil.)	2011 (HRK mil.)	Rast	Učešće 2010	Učešće 2011
Poslovni prihodi	252	208	-17%	100%	100%
Bruto dobit	12	18	50%	5%	9%
EBIT	-44	-30	32%	-17%	-14%
Neto dobit	-91	-90	1%	-36%	-43%

Unatoč manjim poslovnim prihodima, ostvarena je značajno viša bruto dobit. U 2010. godini ostvarena je bruto margina od 5% dok je u istom razdoblju 2011. godine ona povećana na 9%. Posljedično, operativni gubitak u 2011. godini smanjen je za 32% u odnosu na isto razdoblje 2010. godine. Viša razina profitabilnosti ostvarena je dijelom zbog bolje profitabilnosti na novim projektima, a dijelom i zbog pozitivnog utjecaja jednokratnih stavaka.

Budući da je izgradnja stambeno-poslovnog kompleksa Dvori Lapad završena, troškovi kamata povezani s izgradnjom ovog kompleksa, za razliku od 2010. godine, prikazuju se kao financijski rashod. To je u najvećoj mjeri uzrokovalo rast financijskih rashoda.

3. Financijski položaj

Neto dug na dan 31.12.2011. iznosi 976 milijuna kuna i smanjen je za 13,6 milijuna kuna u odnosu na 31.12.2010.

Zbog poremećaja na domaćim i međunarodnim financijskim tržištima tijekom 2011. godine, Društvo nije uspjelo realizirati planirani projekt refinanciranja kojim bi kvalitetno uskladilo dinamiku novčanog tijeka.

Društvo informira ključne vjerovnike o svim svojim aktivnostima i ima njihovu podršku u svojim naporima, te vjeruje da će ubrzo uspjeti realizirati jedno od nekoliko rješenja na kojima intenzivno radi.

5. Ostalo

INGRA je 12. travnja 2011. zaključila ugovor u Iraku na projektu rehabilitacije jedinice 1 hidroelektrane Haditha (6x110 MW) u vrijednosti 5,8 milijuna eura. Početak radova očekuje se tijekom drugog kvartala 2012. godine. Radovi će obuhvatiti rehabilitaciju turbina, generatora i pripadajuće opreme na jedinici jedan i odvijat će se u dvije faze. Uključujući isporuku, izvođenje radova trajat će 24 mjeseca.

U lipnju 2011.g. na jednom od svojih tradicionalnih tržišta u inozemstvu, INGRA je ugovorila realizaciju projekta u vrijednosti oko 56 milijuna eura s rokom izvođenja radova od 26 mjeseci, na kojem su pokrenute i planirane projektantske aktivnosti.

U travnju 2011.g. potpisan je sporazum o poslovnoj suradnji s ruskim tvrtkama Mašinoimport i Interaktiva.

INGRA je u srpnju 2011.g. zaključila sporazum o poslovnoj suradnji s talijanskom tvrtkom Bonatti S.p.A. na tržištima od obostranog interesa - Hrvatske, Iraka, Alžira i Saudijske Arabije na području energetike, industrije i graditeljstva.

Na projektu izgradnje hidroelektrane Lešće izvršena je uspješna primopredaja objekta tijekom kolovoza 2011.g.

Dionica Ravča-Ploče 1 do čvora Vrgorac na autocesti Zagreb-Split-Dubrovnik predana je investitoru na korištenje. Na autocesti Zagreb-Sisak završeni su radovi na glavnoj trasi dionice Buševac-Lekenik i očekuje se primopredaja radova investitoru.

INGRA nastavlja s izvođenjem radova na izgradnji PUO „Peščenica sjever“ koji se nalazi na autocesti Zagreb-Sisak, dionica Buševac-Lekenik. Isto tako nastavljaju se radovi na dionici Ravča-Ploče 1, od čvora Vrgorac do Ploča 1.

Zaključena su dva ugovora za izgradnju državnih cesta u Bjelovarsko-bilogorskoj, Splitsko-dalmatinskoj i Dubrovačko-neretvanskoj županiji, kao i ugovor za izgradnju Podravskog „Y“, dionica Vrbovec-Bjelovar, trasa i čvor Farkaševac te ugovor za izgradnju dionice Sredanci-granica BIH, na autocesti A-5. Ukupna vrijednost sva četiri ugovora iznosi 70,8 milijuna kuna. Realizacija istih očekuje se tijekom 2012. i 2013. godine.

Tijekom 2012. godine INGRA kao članica Konzorcija hrvatskih graditelja očekuje potpisivanje novih ugovora na izgradnji i obnovi cesta u Hrvatskoj.

U Makedoniji su u tijeku radovi na izgradnji bolnica Tetovo, Gostivar i Bardovci-Skopje.

Dok se početak radova na hidroelektrani Haditha u Iraku očekuje uskoro, radovi na rehabilitaciji dvije parne turbine Al Qaim teku sporije od predviđenog plana - izvršena je isporuka dijela opreme, a edukacija predstavnika Al Qaima uspješno je dovršena. Očekuje se dovršetak isporuke preostale opreme, nastavak izvršenja radova na gradilištu i puštanje u pogon u prvom polugodištu 2012. godine.

Na objektu Klinike za tumore Zagreb obavljen je tehnički pregled u prvoj polovici 2011. Objekt je predan investitoru u veljači 2012. godine.

Prodaja stambeno-poslovnih prostora na objektu Dvori Lapad tijekom 2011.g. nadmašila je očekivanja s obzirom na situaciju na tržištu nekretnina u Hrvatskoj. S prvim kvartalom 2011.g. u potpunosti su prodani svi prostori na kompleksu stambenih vila Srebrnjak u Zagrebu.

Sukladno odlukama Skupštine dioničara održane 22. prosinca 2010.g. uspješno je izvršeno 26. srpnja 2011.g. 6.045.200 redovnih dionica na ime, u nematerijaliziranom obliku, bez nominalnog iznosa, na službeno tržište Zagrebačke burze.

Temeljem Odluke Skupštine imatelja obveznica u rujnu 2011.g. promijenjen je datum dospijeca glavnice obveznica oznake INGR-O-11CA sa 6. prosinca 2011.g. na 6. prosinca 2016.g. i dopunjen je otplatni plan kamata.

Izvanredna Glavna skupština INGRE održava se 17. veljače 2012. godine. Na Skupštini će se odlučivati o izboru gospodina Davora Šterna za člana Nadzornog odbora INGRE.

Ingra d.d.
Predsjednik Uprave

Raspored predstojećih događaja*

Revidirani godišnji financijski izvještaji za 2011.g. 30.04.2012.

Nerevidirani financijski izvještaji za prvo tromjesečje 2012.g. 30.04.2012.

* *Privremeni raspored; moguće su izmjene. Za ažurirani kalendar aktivnosti posjetite našu web stranicu: www.ingra.hr.*

Za dodatne informacije obratite se na adresu:

Vladimir Villach Čeliković
Korporativne komunikacije
Voditelj odjela
Tel: 385 1 6120 522
Fax: 385 1 6150 383
E-mail: ir@ingra.hr

Kornelija Lojo
Ured za odnose s investitorima
Tel: 385 1 6120 694
Fax: 385 1 6150 383
E-mail: ir@ingra.hr

Ovo izvješće sadrži određene izjave koje se odnose na budućnost poslovanja Grupe, a koje se mogu prepoznati po upotrebi izraza koji označavaju budućnost kao što su "će biti", "planirano", "očekivanja", "predviđanja" i slični izrazi, odnosno po izjavama o strategiji, planovima ili namjerama. U takve izjave spadaju i opisi novih projekata čija se realizacija očekuje ili ih je Grupa već započela, kao i očekivane potražnje kupaca za tim proizvodima. Ovakve izjave odraz su trenutnih stavova Grupe o budućim događajima i podložne su određenim rizicima, nesigurnostima i pretpostavkama. Mnogi faktori mogu uzrokovati da stvarni rezultati, učinci ili postignuća Grupe budu znatno drugačiji od rezultata, učinaka ili postignuća koji su izraženi ili se naslućuju iz takvih izjava koje se odnose na budućnost.