

Zagreb, 28. listopada 2011.

I. Izvještaj Uprave o poslovanju za razdoblje od 01.01. - 30.09.2011.

Osnovne značajke razdoblja

Razdoblje 01.01. - 30.09.2011.

- ♦ Poslovni prihodi u prvih devet mjeseci 2011. godine iznosili su 160 milijuna kuna i niži su 17,9% u odnosu na isto razdoblje 2010.g.
- ♦ Udjel prihoda s inozemnih tržišta povećao se sa 16% u prvom polugodištu 2011. na 25% u prvih devet mjeseci 2011. godine
- ♦ Ostvareni operativni gubitak prije poreza i kamata (EBIT) u iznosu od 12 milijuna kuna dvostruko je manji u usporedbi s operativnim gubitkom u istom razdoblju 2010.g.
- ♦ 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
- ♦ Produljen je datum dospijeca obveznica INGRE na 6. prosinca 2016.g. uz dopunu otplatnog plana kamata

1. Prihodi INGRA Grupe u razdoblju 01.01. - 30.09.2011.

U odnosu na prvih devet mjeseci 2010. godine, poslovni prihodi INGRA Grupe iskazali su pad od 17,9% na 160 milijuna kuna tijekom prvih devet mjeseci 2011. godine uglavnom zbog sporije realizacije projekata u cestogradnji.

U strukturi prihoda povećan je udjel prihoda s inozemnih tržišta na 25%. Razlog tome je s jedne strane početak realizacije ugovora u Iraku, a s druge strane niža realizacija jedne dionice autoceste u Hrvatskoj, zbog usporenog rješavanja imovinsko-pravnih

odnosa. Ostali započeti i ugovoreni projekti teku u skladu s ugovorenom dinamikom izvođenja radova.

2. Profitabilnost INGRA Grupe

Razdoblje 01.01. - 30.09.2011.

	2010 (HRK mil.)	2011 (HRK mil.)	Rast	Učešće 2010	Učešće 2011
Poslovni prihodi	195	160	-17,9%	100%	100%
Bruto dobit	9	14	+55,6%	4,6%	8,8%
EBIT	-25	-12	+52,0%	-12,8%	-7,5%
Neto dobit	-36	-48	-33,3%	-18,5%	-30,0%

Unatoč manjim poslovnim prihodima, ostvarena je značajno viša bruto dobit. U prvih devet mjeseci prošle godine ostvarena je bruto margina od 4,6%, dok je u istom razdoblju ove godine ona povećana na 8,8%. Posljedično, operativni gubitak smanjen je dvostruko u prvih devet mjeseci u odnosu na isto razdoblje prošle 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 prošle godine, prikazuju se kao financijski rashod. To je u najvećoj mjeri uzrokovalo rast financijskih rashoda i veći neto gubitak u odnosu na prethodno razdoblje.

3. Financijski položaj

Neto dug na dan 30.09.2011. iznosi 971 milijuna kuna i smanjen je za 18 milijuna kuna u odnosu na 31.12.2010. Radni kapital tijekom prvih devet mjeseci 2011.g. poboljšan je za 38 milijuna kuna u odnosu na kraj 2010.g.

4. Očekivanja u narednom razdoblju

2011. godina

Zbog usporene realizacije projekta izgradnje autocesta, Uprava tvrtke korigira ranije prognoze za 2011. g. i očekuje prihode ispod razine ostvarene protekle godine, dok se zahvaljujući projektima s višim stopama profitabilnosti čija se realizacija očekuje u zadnjem kvartalu, kao i rezultatima troškovnog restrukturiranja, očekuje poboljšanje operativne profitabilnosti iz redovnog poslovanja.

Zbog sporijeg gospodarskog oporavka u Hrvatskoj INGRA će nastaviti s jačim fokusom na inozemnim tržištima, najviše na tržištima Sjeverne Afrike, Bliskog istoka i Ruske Federacije.

Iako se situacija na financijskim tržištima značajno pogoršala krajem drugog kvartala, vjerujemo da ćemo do kraja ove godine dovršiti započeto sveobuhvatno financijsko i poslovno restrukturiranje, uključujući restrukturiranje financijskog duga. Tijekom prve polovine 2011. INGRA se kadrovski pojačala, a u tijeku je redefiniranje strategije, nakon čega bi krajem godine bila provedena i nova organizacije INGRA Grupe.

5. Ostalo

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

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.

INGRA planira otvoriti predstavništvo u Istanbulu, sukladno odobrenju Nadzornog odbora od listopada 2011.g.

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

Na objektu Klinike za tumore Zagreb obavljen je tehnički pregled te se očekuje preuzimanje od strane investitora.

Sukladno odlukama Skupštine dioničara održane 22. prosinca 2010.g. uspješno je uvršteno 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 dospijeća glavnice obveznica oznake INGR-O-11CA sa 6. prosinca 2011.g. na 6. prosinca 2016.g. i dopunjen je otplatni plan kamata.

Ingra d.d.
Uprava Društva



INVESTICIJSKO DRUŠTVO ZA IZGRADNJU INVESTICIJSKIH
OBJEKATA, UVOZ, IZVOZ I ZASTUPSTVA
ZAGREB

Raspored predstojećih događaja*

Privremeni nerevidirani godišnji financijski izvještaji za 2011.g.

15.02.2012.

* 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: in@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.