

POROČILO O POSLOVANJU

DRUŽBE Inles d.d.

ZA OBDOBJE I. - IX. 2010



RIBNICA, NOVEMBER 2010

VMESNO POROČILO POSLOVODSTVA O POSLOVANJU DRUŽBE

INLES d.d. ZA OBDOBJE OD 1.1.2010 30.9.2010

1. SPLOŠNI PODATKI O DRUŽBI INLES d.d.

Naziv in sedež:

Firma: INLES Proizvodnja trženje in inženiring d.d.

Skrajšan naziv: INLES d.d.

Sedež: Kolodvorska 22, 1310 Ribnica, Slovenija

Registracija in akt o ustanovitvi: INLES d.d. je vpisan v sodni register SRG 1997/04083 pri okrožnem sodišču v Ljubljani, Tavčarjeva 9, 1503 Ljubljana z dne 2.10.1997 pod vložno številko 1/12711/00.

Matična številka: 5103126

Davčna številka: 14775069

Šifra dejavnosti: 16.230 Stavbno mizarstvo in tesarstvo

Velikost: velika gospodarska družba

Število zaposlenih na dan 30.9.2010: 317

Število delnic: 712.410, nominalna vrednost delnice je 8,346 EUR

Organi vodenja in upravljanja: skupščina, upravni odbor, izvršni direktorji.

Upravni odbor sestavljajo: mag. Andrej Mate, predsednik, Dušan Urh, namestnik, Tanja Andoljšek, izvršni direktor za tehnični sektor, Lilijana Weinberger, izvršni direktor za prodajo, Miran Merhar, izvršni direktor za proizvodni sektor, Tina Troha, izvršni direktor za kadrovsko-pravni sektor, Urban Pakiž, predstavnik delavcev, Mojca Mavrin, predstavnik delavcev.

2. OPIS FINANČNEGA POLOŽAJA IN POSLOVANJA DRUŽBE IN NJENIH ODVISNIH DRUŽB

2.1 Izkaz poslovnega izida

Čisti prihodki od prodaje so v obdobju, ki je predmet poročanja izkazani v višini 18.211 tisoč EUR in so v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta večji za 11%. Prodaja na tujih trgih je za 13% večja kot preteklo leto, medtem ko je prodaja na domačem trgu večja za 7%.

Stroški blaga, materiala in storitev so se v primerjavi s preteklim obdobjem povečali za 8%. Pomembno se je zmanjšal delež omenjene skupine stroškov v kosmatem donosu od poslovanja, iz 72,27% v prvih devetih mesecih 2009 na 70,58% v treh kvartalih 2010. Razlog za zmanjšanje je boljše razmerje med končnimi cenami in stroški materiala.

Stroški dela znašajo 3.916 tisoč EUR in so nominalno za 4% višji kot v enakem obdobju preteklega leta. Število zaposlenih je večje za 8 delavcev.

Finančni odhodki iz finančnih obveznosti so se v primerjavi s preteklim obdobjem povečali za 3%, finančni odhodki iz poslovnih obveznosti pa so nižji za 34%. Zaradi boljšega plačevanja obveznosti do dobaviteljev so nižji stroški obresti iz tega naslova.

Poslovni izid obračunskega obdobja je pozitiven, izkazana je dobiček v znesku 1.042 tisoč EUR. Poslovanje je v primerjavi z devetmesečnim obdobjem leta 2009 bistveno boljše, saj je bila lani konec septembra izkazan dobiček v znesku 123 tisoč EUR.

2.2. Bilanca stanja

Dolgoročna sredstva družbe so na dan 30.9.2010 izkazana v vrednosti 9.268 tisoč EUR, vrednost opredmetenih osnovnih sredstev znaša 6.870 tisoč EUR. Opredmetena osnovna sredstva se v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta niso bistveno spremenila.

Kratkoročna sredstva v vrednosti 10.368 tisoč EUR so v primerjavi s preteklim letom večja za 13%, predvsem na račun večjih terjatev in zalog. Kratkoročne poslovne terjatve v višini 4.843 tisoč EUR so, zaradi povečanega obsega prodaje, za 31% višje od zneska terjatev v primerljivem obdobju leta 2009.

Vrednost **aktive** znaša 19.726 tisoč EUR in je za 5% večja kot preteklo leto.

Celoten **kapital** znaša 8.595 tisoč EUR in se je v primerjavi s preteklim letom, zaradi prenesenega dobička iz 2009 in dobička v devetih mesecih 2010, povečal za 16%.

Dolgoročne obveznosti so izkazane v višini 1.668 tisoč EUR in so za 33% nižje kot preteklo leto. Razlog za zmanjšanje so odplačila kreditov in prenos finančnih obveznosti iz dolgoročnega na kratkoročni del.

Kratkoročne obveznosti so v primerjavi s tremi kvartali 2009 višje za 7% in znašajo 9.044 tisoč EUR. K povečanju je najbolj prispevalo povečanje kratkoročnih finančnih obveznosti do bank. Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev so se v tem obdobju zmanjšale za 2%.

Računovodski izkazi niso revidirani.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA INLES D.D. 01.01.2010 - 30.9.2010

EUR					
	01.01.-30.09.	delež v	01.01.-30.09.	delež v	index
VSEBINA	2010	donosu	2009	donosu	10/09
1. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	18.211.972	95,88	16.382.563	95,49	111
a) na domačem trgu iz razmerij do družb v skupini	230.155	1,21	228.380	1,33	101
b) na domačem trgu iz razmerij do drugih	4.297.332	22,63	4.030.395	23,49	107
c) na tujem trgu iz razmerij do družb v skupini	25.879	0,14	7.579	0,04	
č) na tujem trgu iz razmerij do drugih	13.658.606	71,91	12.116.209	70,62	113
2. SPREMEMBA VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV	578.074	3,04	575.906	3,36	100
IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE		0,00		0,00	
3. USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE	23.509	0,12	2.794	0,02	
4. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI (S PREVREDNOTOVALNIMI POSLOVNIMI PRIHODKI)	180.063	0,95	195.229	1,14	92
		0,00		0,00	
A. KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	18.993.618	100,00	17.156.492	100,00	111
5. STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	13.406.609	70,58	12.399.428	72,27	108
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	10.099.097	53,17	9.465.161	55,17	107
ter stroški porabljenega materiala		0,00		0,00	
b) Stroški storitev	3.307.512	17,41	2.934.267	17,10	113
6. STROŠKI DELA	3.916.654	20,62	3.779.049	22,03	104
a) Stroški plač	2.901.511	15,28	2.825.911	16,47	103
b) Stroški socialnih zavarovanj	467.385	2,46	455.147	2,65	103
- od tega stroški pokojninskih zavarovanj	257.045	1,35	250.269	1,46	103
c) Drugi stroški dela	547.758	2,88	497.991	2,90	110
7. ODPISI VREDNOSTI	534.836	2,82	585.444	3,41	91
a) Amortizacija	461.090	2,43	511.030	2,98	90
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredm. osn. sredstvih	6.194	0,03	5.218	0,03	119
		0,00		0,00	
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	67.552	0,36	69.196	0,40	98
8. DRUGI POSLOVNI ODHODKI	18.363	0,10	24.906	0,15	74
B. POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	1.117.156	5,88	367.665	2,14	304
9. FINANČNI PRIHODKI IZ DELEŽEV	0	0,00	256	0,00	
a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini		0,00		0,00	
b) Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah		0,00		0,00	
c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah		0,00		0,00	
č) Finančnimi prihodki iz drugih naložb		0,00	256	0,00	
10. FINANČNI PRIHODKI IZ DANIH POSOJIL	0	0,00	0	0,00	
a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini		0,00		0,00	
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	0	0,00	0	0,00	
11. FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV	56.281	0,30	10.492	0,06	536
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini		0,00		0,00	
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	56.281	0,30	10.492	0,06	536
12. FINANČNI ODHODKI IZ OSLABITVE IN ODPISOV IN FINANČNIH NALOŽB		0,00		0,00	
		0,00		0,00	
13. FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI	106.368	0,56	102.905	0,60	103
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		0,00		0,00	
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	104.411	0,55	96.428	0,56	108
c) Finančni odhodki iz izdanih obveznic		0,00		0,00	
č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	1.957	0,01	6.477	0,04	30
14. FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI	63.446	0,33	98.712	0,56	66
a) Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini		0,00		0,00	
b) Finančni odhodki iz obveznosti do dobav. in meničnih obv.	61.098	0,32	88.448	0,52	69
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	2.350	0,01	8.264	0,05	28
C. ČISTI POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA	1.003.623	5,28	178.796	1,04	561
15. DRUGI PRIHODKI	101.479	0,53	26.432	0,15	384
16. DRUGI ODHODKI	63.263	0,33	73.382	0,43	86
17. DAVEK IZ DOBIČKA		0,00		0,00	
18. ODLOŽENI DAVKI (terjatev)		0,00		0,00	
19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRACUNSKEGA OBDOBJA	1.041.839	5,49	131.846	0,77	790

BILANCA STANJA INLES D.D. NA DAN 30.9.2010

EUR			
Vse b i n a	30.9.2010	30.9.2009	indeks 10/9
SREDSTVA	19.726.294	18.811.537	105
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	9.268.217	9.508.017	97
I. Neopred. sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	1.549.578	1.607.360	96
1. Dolgoročne premoženske pravice	1.544.673	1.604.045	96
2. Dobro ime			
3. Predujmi za neopredmetena sredstva			
4. Dolgoročno odloženi stroški razvijanja			
5. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	4.905	3.315	148
II. Opredmetena osnovna sredstva	6.869.936	6.994.402	98
1. Zemljišča in zgradbe	5.524.282	5.699.184	97
a) Zemljišča	1.299.782	1.306.196	100
b) Zgradbe	4.224.500	4.392.988	96
2. Proizvajalne naprave in stroji	1.088.189	1.027.069	106
3. Druge naprave in oprema	248.465	268.149	93
4. Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	9.000	0	
a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi		0	
b) Predujmi za pridobitev opredmet. osnovnih sredstev	9.000		
III. Naložbene nepremičnine	615.244	642.445	96
IV. Dolgoročne finančne naložbe	67.298	56.077	120
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	67.298	56.077	120
a) Delnice in deleži v družbah v skupini	14.605	14.605	100
b) Delnice in deleži v pridruženih družbah			
c) Druge delnice in deleži	50.225	39.005	129
č) Druge dolgoročne finančne naložbe	2.468	2.467	100
2. Dolgoročna posojila	0	0	
a) Dolgoročna posojila družbam v skupini			
b) Dolgoročna posojila drugim			
c) Dolgoročno nevplačani vpoklicani kapital			
V. Dolgoročne poslovne terjatve	111.124	157.451	71
1. Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini			
2. Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev	98.927	140.927	70
3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	12.197	16.524	74
VI. Odložene terjatve za davek	55.037	50.282	109
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	10.368.814	9.212.926	113
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo		49.504	
II. Zaloge	3.139.792	2.899.741	108
1. Material	1.466.910	1.329.667	110
2. Nedokončana proizvodnja	594.567	488.625	122
3. Proizvodi in trgovsko blago	1.064.862	1.072.925	99
4. Predujmi za zaloge	13.453	8.524	158
III. Kratkoročne finančne naložbe	2.280.580	2.578.989	88
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	0	0	
a) Delnice in deleži v družbah v skupini			
b) Druge delnice in deleži			
c) Druge kratkoročne finančne naložbe			
2. Kratkoročna posojila	2.280.580	2.578.989	88
a) Kratkoročna posojila družbam v skupini	1.050.000	500.000	210
b) Kratkoročna posojila drugim	1.230.580	2.078.989	59
c) Kratkoročno nevplačani vpoklicani kapital			
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	4.843.467	3.683.291	131
1. Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini	358.386	228.120	157
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	4.148.625	3.135.838	132
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	336.456	319.333	105
V. Denarna sredstva	104.975	1.401	
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	89.263	90.594	99
IZVENBILANČNA SREDSTEV	6.507.038	7.898.928	82

OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	19.726.294	18.811.537	105
A. KAPITAL	8.595.166	7.394.387	116
I. Vpoklicani kapital	5.945.669	5.945.669	100
1. Osnovni kapital	5.945.669	5.945.669	100
2. Nevpoklicani kapital			
II. Kapitalske rezerve	516.412	516.412	100
III. Rezerve iz dobička	851.131	711.349	120
1. Zakonske rezerve	594.567	594.567	100
2. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	257.939	257.939	100
3. Lastne delnice in lastni poslovni deleži	-257.939	-257.939	100
4. Statutarne rezerve	13.117	6.129	214
5. Druge rezerve iz dobička	243.447	110.653	220
IV. Presežek iz prevrednotenja	-19.456	-30.677	63
V. Preneseni čisti poslovni izid	259.571	119.788	217
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.041.839	131.846	790
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	371.602	292.273	127
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	296.345	215.792	137
2. Druge rezervacije	72.000	71.236	101
3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	3.257	5.245	62
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	1.668.257	2.484.791	67
I. Dolgoročne finančne obveznosti	1.668.257	2.484.791	67
1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini			
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	1.668.257	2.464.690	68
3. Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic			
4. Druge dolgoročne finančne obveznosti		20.101	
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	
1. Dolgoročne poslovne obveznosti do družb v skupini			
2. Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev			
3. Dolgoročne menične obveznosti			
4. Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov			
5. Druge dolgoročne poslovne obveznosti			
III. Odložene obveznosti za davek			
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	9.079.440	8.615.317	105
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev			
II. Kratkoročne finančne obveznosti	950.932	417.274	228
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini			
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	950.932	294.456	323
3. Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic			
4. Druge kratkoročne finančne obveznosti		122.818	0
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	8.128.508	8.198.043	99
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	555.652	575.201	97
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	5.755.250	6.027.928	95
3. Kratkoročne menične obveznosti	106.806	77.895	137
4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	1.190.351	886.810	134
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	520.449	630.209	83
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	11.829	24.769	48
IZVENBILANČNE OBVEZNOSTI	6.507.038	7.898.928	82

2.3. Odvisne družbe

Odvisne družbe, ki poleg matične družbe sestavljajo skupino INLES: IP Inles d.o.o., Lesco GmbH&Co.KG, Lesco GmbH in Sklad dela Inles.

Družba za usposabljanje invalidov IP Inles d.o.o. je v devetih mesecih 2010 realizirala za 1.972 tisoč EUR prihodkov, 10% več kot v enakem obdobju preteklega leta. Preko 87% prihodkov družba ustvari s prodajo storitev matični družbi. Poslovni izid je pozitiven, dobiček znaša 17,2 tisoč EUR. Lani v enakem obdobju je družba poslovala z izgubo, ki je znašala 50 tisoč EUR.

Lesco GmbH&CoKG, ki ima sedež v Münchnu, ima 442 tisoč EUR realiziranih prihodkov in 19 tisoč EUR dobička. Tudi pri tej družbi glavčina prihodkov izhaja iz opravljenih storitev za matično družbo.

Lesco GmbH in Sklad dela Inles v prvih devetih mesecih leta 2010 nista imela poslovnih prihodkov.

3. RAZLAGA POMEMBNEJŠIH POSLOVNIH DOGODKOV

Pojasnilo predsednika Upravnega odbora

INLES d.d. je v obdobju 01.01.2010– 30.09.2010 upoštevač globoko gospodarsko krizo v gradbeništvu posloval zelo uspešno in nad planiranimi pričakovanji. Prodajni prihodki so znašali 18,2 mio EUR, kar je 11 % več kot v enakem obdobju preteklega leta, ko tudi sicer INLES ni beležil večjih padcev prodaje primerjalno s predkriznim obdobjem. V izvozu so se prihodki povečali za 13 %, na domačem trgu pa za 7 %.

Poslovni izid iz poslovanja je izrazito pozitiven v višini okrog 1,1 mio EUR (2009 0,4 mio EUR), čisti poslovni izid pa presega 1 mio EUR (2009 0,1 mio EUR). Ključni razlogi za bistveno boljše poslovanje so rast prihodkov, boljše razmerje med končnimi neto cenami in stroški, relativno nižji stroški dela in materiala ter amortizacije.

Glede na dejstvo, da je kriza zlasti močno prizadela gradbeništvo, ki je naša ciljna prodajna skupina, je doseženi rezultat izrazito dober, še posebej gledano primerjalno na naše konkurente v Sloveniji in glede na lesno branžo, kamor sodimo. INLES ima svoje ciljne skupine v individualnih kupcih za zasebne družinske objekte, v proizvajalcih montažnih hiš in pri luksuznih objektih, zlasti pa je naša značilnost, da velik del oken in vhodnih vrat izdelamo za zamenjavo starih v obstoječih objektih. V preteklosti smo pravočasno uspeli razviti izjemno širok program izdelkov in rešitev za individualne kupce in arhitekta, energetske varčna okna in vhodna vrata, kar je upoštevalo varnost, design, fleksibilnost in seveda visoko kvaliteto, prevladujoča zahteva in trend na svetovnem trgu. Imamo tudi zelo razpršeno strukturo kupcev in tudi trgov, kar zagotavlja večjo varnost in stabilnost.

Bistvena prednost je tudi prodaja pod lastnima blagovnama znamkama ISARHOLZ in INLES, ki sta prepoznavni in jih naši kupci povezujejo s kvaliteto in zaupanjem. Prodajamo finalni izdelek, ne komponente, kar pomeni, da smo v veliki meri odvisni od lastnega uspešnega dela.

V letu 2010 in 2011 bomo posodobili proizvodnjo z novimi tehnologijami in razvili nove družine izdelkov, ki bodo postopno prevzemali pomembne tržne deleže ter v celoti zamenjali software za prodajo in proizvodnjo.

Vsled pospešenega upokojevanja zaradi pričakovane pokojninske reforme in tudi zaradi želje po izboljšanju kadrovske strukture, prihaja do novih zaposlovanj, ki so potrebna tudi zaradi večjega obsega dela in povečevanja zahtevnosti le-tega. Na tem področju občutimo največji problem, ki vpliva na premajhno konkurenčnost, zlasti to velja za stroškovno obremenitev dela s strani države, ki je za delovnointenzivne dejavnosti popolnoma neprimerljiva s konkurenco v tujini in za izjemno nefleksibilno delovno zakonodajo.

Pričakujemo, da bo INLES do konca leta 2010 zadržal trend rasti prodaje na sedanjem nivoju in da bo temu primeren tudi rezultat.

Naše delo in aktivnosti so v veliki meri že posvečene letu 2011, za katero si želimo, da bi bile tržne razmere in stroški na podobnem nivoju kot v letu 2010. Zlasti velika nevarnost je v rasti stroškov materialov, ki se dražijo že v letu 2010. Obstaja tudi nevarnost manjšega subvencioniranja držav za vgradnjo energetske varčnih izdelkov, ocenjujemo pa tudi, da se gospodarska kriza še ni končala.

Predsednik UO
mag. Andrej Mate

