



NEREVIDIRANO POLLETNO POROČILO O POSLOVANJU za obdobje I - VI/2011

Skupina HELIOS
in družba HELIOS Domžale, d.d.



VSEBINA

I. UVOD	3
II. GLAVNI Poudarki POSLOVANJA V OBDOBJU I - VI/2011	5
<i>II. 1. POMEMBNEJŠI FINANČNI PODATKI</i>	<i>7</i>
<i>II. 2. POMEMBNEJŠI DOGODKI</i>	<i>8</i>
III. POSLOVNO POROČILO	9
<i>III. 1. PODATKI O DELNICI</i>	<i>9</i>
<i>III. 2. PRODAJA</i>	<i>11</i>
<i>III. 3. UPRAVLJANJE S TVEGANJI</i>	<i>13</i>
<i>III. 4. ZAPOSLENI</i>	<i>16</i>
IV. RAČUNOVODSKO POROČILO	19
<i>IV.1. POJASNILA K POLLETNIM REZULTATOM</i>	<i>19</i>
<i>IV.2. NEREVIDIRANI KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA SKUPINO HELIOS</i>	<i>21</i>
<i>IV.3. NEREVIDIRANI NEKONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA DRUŽBO HELIOS DOMŽALE, D.D.</i>	<i>28</i>
IZJAVA UPRAVE	35

I. UVOD

Računovodski Izkazi Skupine Helios in družbe Helios Domžale, d.d. za prvo polletje 2011 so nerevidirani. Podatki, ki se nanašajo na celo leto 2010 so revidirani.

Pomembnejše spremembe podatkov, ki so vsebovani v prospektu za borzno kotacijo, družba sproti objavlja na sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze SEOnet.

Poročilo o poslovanju Skupine Helios in družbe Helios Domžale, d.d. za prvo polletje 2011 je na vpogled na spletni strani družbe www.helios-group.eu.

V predloženem polletnem poročilu so vključeni podatki za Skupino Helios in družbo Helios Domžale, d.d., komentarji pa so v glavnem vezani na poslovanje Skupine.

Polletno poročilo za 2011 je obravnaval tudi nadzorni svet družbe na svoji redni seji, dne 24. avgusta 2011.

Dejavnosti Skupine Helios:

- Proizvodnja kritnih barv, lakov in podobnih premazov, tiskarskih barv in kitov
- Trgovina na debelo s kemičnimi proizvodi
- Trgovina na drobno z barvami, laki in drugimi kemičnimi sredstvi
- Proizvodnja lepil za široko potrošnjo ter industrijo in obrt
- Proizvodnja škroba in škrobnih izdelkov
- Dejavnost holdingov
- Podjetniško in poslovno svetovanje

Obvladujoča družba Skupine Helios je družba HELIOS, Sestavljeno podjetje za kapitalske naložbe in razvoj, d. d. (skrajšan naziv, HELIOS Domžale, d. d.)

Sedež: Količevo 2, p.p. 127, 1230 Domžale

Vpisana v sodni register pod št.reg. vložka 061/10446900 na Okrožnem sodišču v Ljubljani.

Šifra dejavnosti: 74.14

Matična številka: 5043158

Davčna številka: 11436077

Transakcijski račun: SI56 02300-0014845089

Osnovni kapital: Osnovni kapital družbe zanaša 11.694.732 evrov. Razdeljen je na 278.446 navadnih imenskih delnic z nominalno vrednostjo 42 evrov.

Delnice z oznako HDOG so uvrščene v Vstopno kotacijo Ljubljanske borze.

Telefon: +386 1 72 24 000

Telefaks: +386 1 72 24 040

e-naslov: info@helios.si

Spletna stran: www.helios-group.eu

Organi upravljanja in vodenja

Uprava družbe HELIOS Domžale d. d.:

- predsednik: Uroš Slavinec
- podpredsednik: Marko Vresk
- podpredsednik: Branko Paš
- član uprave: Aleš Klavžar
- član uprave: Aleš Skok

Izvršni direktorji programov:

Božidar Pangeršič – program Umetne smole

Aleš Skok – program Dekorativa

Igor Mlakar – program Kovinski premazi

Mija Stupica – program Lesni premazi

Peter Zupan – program Avtoreparature

Lojze Lenček – program Cestni premazi

Daša Tomazin – program Praškasti premazi

Nadzorni svet družbe HELIOS Domžale, d. d.

Predstavniki kapitala:

- predsednik: Simon Zdolšek
- namestnik predsednika: Dr. Anton Jurgetz
- član: Aleksander Kokot
- član: Evgen Likl
- član: Dušan Zazijal

Predstavniki zaposlenih:

- član: Božidar Borčnik
- član: Tomaž Kumer
- članica: Ivanka Poljanšek

II. GLAVNI Poudarki POSLOVANJA V OBDOBJU I - VI/2011

Čisti prihodki od prodaje

REZULTATI I - VI/11

Čisti prihodki iz prodaje so v višini 176.626 tisoč evrov, kar je 18-odstotkov več, kot v enakem lanskem obdobju. Letni plan 2011 je dosežen z indeksom 54.

EBITDA - Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo

REZULTATI I - VI/11

Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo je dosežen v višini 15.543 tisoč evrov, kar je 17-odstotkov več, kot v enakem lanskem obdobju.

EBIT - Poslovni izid iz poslovanja

REZULTATI I - VI/11

Poslovni izid iz poslovanja je dosežen v višini 8.992 tisoč evrov, z indeksom 138 na enako lansko obdobje.

Delež poslovnega izida iz poslovanja v čistih prihodkih od prodaje je 5,1-odstoten, v lanskem prvem polletju je delež znašal 4,4-odstotke.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

REZULTATI I - VI/11

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja je v višini 4.738 tisoč evrov. Indeks na enako lansko obdobje je 89.

Delež čistega poslovnega izida v čistih prihodkih od prodaje je 2,7-odstoten, lani je bil 3,6-odstoten.

Čista donosnost kapitala

REZULTATI I - VI/11

Čista donosnost kapitala v prvem polletju 2011 znaša 2,3-odstotke; preračunano na letno raven je 4,6-odstotna. Planirana donosnost kapitala za 2011 je 3,2-odstotna.

Lani je bila čista donosnost kapitala v polletnem obdobju 2,6-odstotna, za celo leto 2010 pa je bila 1,2-odstotna

Delež kapitala v virih sredstev

REZULTATI I - VI/11

Delež kapitala v virih sredstev v prvem polletju 2011 znaša 50,8-odstotka. V lanskem polletnem obdobju je bil ta delež 53,6-odstoten.

Stroški dela v čistih prihodkih od prodaje

REZULTATI I - VI/2011

Stroški dela so večji za 5-odstotkov glede na enako lansko obdobje. Delež stroškov dela v čistih prihodkih od prodaje je 15,4-odstoten. Lani je bil delež 17,4-odstoten.

Stroški storitev v čistih prihodkih od prodaje

REZULTATI I - VI/11

Stroški storitev so večji za 9-odstotkov glede na enako lansko obdobje. Stroški storitev v čistih prihodkih od prodaje imajo 10,7-odstotni delež. Lani je bil ta delež 11,5-odstoten.

Obračanje/vezavo zalog

REZULTATI I - VI/11

Dnevi obračanja zalog so se povečali za 12 - odstotkov v primerjavi na lansko obdobje.

Obračanje terjatev

REZULTATI I - VI/11

Kratkoročne poslovne terjatve so glede na lanski junij večje za 9 – odstotkov, glede na to, da je prodaja večja za 118 – odstotkov so se dnevi obračanja terjatev do kupcev zmanjšali za 5-odstotkov.

Prihodki od prodaje na zaposlenega (produktivnost)

REZULTATI I - VI/11

Čisti prihodki od prodaje na zaposlenega znašajo 70.117 evrov, kar je 21–odstotkov več kot v enakem lanskem obdobju. Indeks na letni plan 2011 je 54.

Dodana vrednost na zaposlenega

REZULTATI I - VI/11

Dodana vrednost na zaposlenega znaša 17.599 evrov, kar je 10–odstotkov več kot v enakem lanskem obdobju. Indeks na plan 2011 je 52.

II. 1. POMEMBNEJŠI FINANČNI PODATKI

Skupina HELIOS		PLAN	I - VI /2010	I - VI /2011	Indeks	
		2011	2	3	3/2	3/1
		1				
ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	v 000 EUR	325.953	149.578	176.626	118	54
EBITDA - Poslovni izid iz poslovanja pred amort.	v 000 EUR	14.014	13.306	15.543	117	111
EBIT - Poslovni izid iz poslovanja	v 000 EUR	12.467	6.539	8.992	138	72
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBD.	v 000 EUR	6.564	5.335	4.738	89	72
DODANA VREDNOST	v 000 EUR	86.099	41.212	44.332	108	51
KAPITAL	v 000 EUR	208.085	206.575	206.989	100	99
Povprečno št. zaposlenih na podlagi pl. ur		2524	2586	2519	97	100
Poslovni izid iz posl. v prihod. od prodaje	v %	3,8%	4,4%	5,1%		
Čisti poslovni izid v prihodkih od prodaje	v %	2,0%	3,6%	2,7%		
Čista donosnost kapitala	v %	3,2%	2,6%	2,3%		
Čisti prihodki od prodaje na zaposlenega	v EUR	129.165	57.843	70.117	121	54
Dodana vrednost na zaposlenega	v EUR	34.118	15.937	17.599	110	52
Delež kapitala v virih	v %	56,3%	53,6%	50,8%		
Delež finančnih obveznosti v pasivi	v %	23,4%	27,1%	30,0%		
Stroški dela na zaposlenega	v EUR	22.481	10.049	10.823	108	48
Stroški dela v čistih prihodkih od prodaje	v %	17,4%	17,4%	15,4%		
Stroški storitev v čistih prihodkih od prodaje	v %	10,9%	11,5%	10,7%		

II. 2. POMEMBNEJŠI DOGODKI

- V prvem polletju so se čisti prihodki od prodaje izboljšali v primerjavi z letom 2010 za 18 – odstotkov. Doseženi rezultati so boljši kot v lanskem polletju, vendar ne sledijo visoki rasti prodaje. Soočeni smo z izjemno krizo na področju surovin, ki se nadaljuje še iz preteklega leta. Problemi z dobavljivostjo in dražitvijo surovin povzročajo nestabilnost, ki jo v preteklosti v tako velikem obsegu ni bilo zaznati. Tudi v drugem polletju se pri surovinski oskrbi še vedno pričakujejo nestabilne razmere.
- V začetku leta 2011 smo reorganizirali prodajno mrežo v Sloveniji. Ustanovili smo podjetje HG Trade d.o.o., Slovenija, preko katerega bomo tržili vse blagovne znamke programa dekorativnih premazov Skupine Helios, ki se tržijo v Sloveniji.
- Z 19. januarjem 2011 je največja družba v Skupini - Helios, Tovarna barv, lakov in umetnih smol Količevo, d.o.o., odprla vrata treh novih investicij v vrednosti 14 milijonov evrov – avtoreparaturnega centra in obrata za proizvodnjo premazov na vodni osnovi, ki se nahajata na Količevem pri Domžalah, ter centra za kovinske premaze v Preski pri Medvodah.
- V BiH smo konsolidirali distribucijske kanale za prodajo dekorativnih premazov in avtoreparatur. Novoustanovljenemu podjetju HG Trade BiH smo pripojili trgovsko družbo Chromos Mostar.
- V mesecu aprilu so člani nadzornega sveta na seji odločali o imenovanju podpredsednika in članov uprave družbe Helios Domžale, d.d., ki jim konec leta 2011 preteče 5-letni mandat. Sprejeli so sklep o ponovnem imenovanju mag. Marka Vreska za podpredsednik uprave ter Aleša Klavžarja in Aleša Skoka, za člana uprave. Pet letni mandat imenovanim prične teči s 1.1.2012.
- Na junijski seji so nadzorniki potrdili strategijo Skupine Helios za obdobje od 2011 do 2015.
- Soočeni smo s težavami našega največjega lastnika ZVON ENA Holding, d.d., ki je objavil insolventnost. Družba ZVON ENA Holding, d.d. nas je, dne 6.4.2011, obvestila o spremembi pomembnih deležev in sicer je zaradi zaplembe odsvojila, dne 4.4.2011, 15.670 delnic z oznako HDOG oziroma 5,63-odstotkov vseh glasovalnih pravic. Po odsvojitvi ima družba ZVON ENA Holding, d.d. še 90.974 delnic z oznako HDOG oziroma 32,67-odstotkov vseh glasovalnih pravic.

Na 17. skupščini delničarjev družbe HELIOS Domžale, d.d., ki je bila 23. junija 2011, so delničarji sprejeli naslednje sklepe:

- Bilančni dobiček za poslovno leto 2010 v višini 10.481.739 evrov se uporabi za razdelitev med delničarje v višini 835.338 evrov, tako da dividenda na delnico znaša 3 evre, in za razporeditev v preneseni dobiček v višini 9.646.401 evrov.
- Za revizorja družbe za poslovno leto 2011 so delničarji imenovali revizorsko hišo ERNST&YOUNG d.o.o., Dunajska 111 iz Ljubljane.
- Delničarji so sprejeli tudi sklep o pooblastilu za nakup lastnih delnic.

III. POSLOVNO POROČILO

III. 1. PODATKI O DELNICI

Na dan 30.6.2011 je bil osnovni kapital v nominalni vrednosti 11.694.732 EUR razdeljen na 278.446 navadnih imenskih delnic z oznako HDOG in z nominalno vrednostjo posamezne delnice 42 EUR. Vse izdane delnice so enakega razreda in dajejo imetnikom sorazmerno pravico do upravljanja, tako da vsaka delnica daje pravico enega glasu.

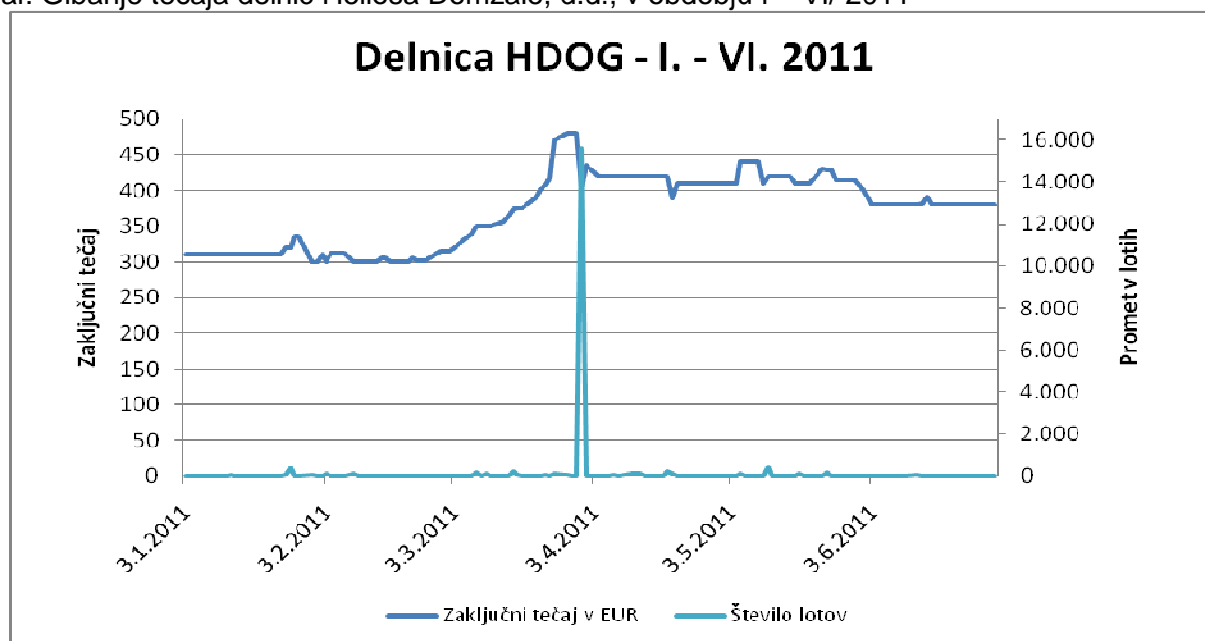
Trgovanje

V obdobju od 1. januarja do 30. junija 2011 je bilo prometa s Heliosovo delnico na Ljubljanski borzi 7.698 tisoč evrov, kar pomeni 19.236 lotov.

Povprečno je bilo tako v prvi polovici leta 2011 z delnico HDOG na dan sklenjenih za 99 tisoč EUR poslov, od 124 trgovalnih dni pa se je trgovalo 78 dni, kar pomeni 62,9-odstotno likvidnost.

	Obdobje:	I – VI/ 2011	I – XII/ 2010
Minimalni enotni tečaj		300,00 EUR	300,00 EUR
Maksimalni enotni tečaj		479,80 EUR	378,60 EUR
Tržna cena delnice (na dan: 30.6. oz. 31.12.)		380,00 EUR	310,10 EUR
Knjigovodska vrednost delnice (na dan: 30.6. oz. 31.12.)		499,48 EUR	498,40 EUR
Tržna cena / Knjigovodska vrednost delnice		0,76	0,62

Graf: Gibanje tečaja delnic Heliosa Domžale, d.d., v obdobju I – VI/ 2011



V grafu je prikazano gibanje tečaja delnic Heliosa Domžale, d.d., v prvi polovici leta 2011. Konec meseca marca je prišlo do pomembnejše spremembe v lastniški strukturi Heliosa, ko je na račun Zvon Ena Holdinga, d.d. do 5,63 % lastniškega deleža v Heliosu prišla Nova KBM, d.d.

Tržna kapitalizacija

Tržna kapitalizacija delnice Heliosa je bila na dan 30.6.2011 105,8 milijonov EUR (ob koncu leta 2010 je bila 86,3 milijonov EUR).

Lastništvo

Največjih 10 delničarjev na dan 30. junij 2011		
	Količina	Delež
Zvon Ena Holding, d. d.	90.974	32,67%
Slovenska odškodninska družba, d. d.	26.563	9,54%
Kapitalska družba, d. d.	23.126	8,31%
VS Triglav Steber I	23.088	8,29%
NOVA KBM, d.d.	15.670	5,63%
NFD 1 Delniški investicijski sklad	13.727	4,93%
Skupina Helios	9.599	3,45%
Abanka, d. d.	9.088	3,26%
Heldom, d. d.	8.599	3,09%
Zavarovalnica Triglav, d. d.	5.122	1,84%
SKUPAJ	225.556	81,01%
Skupno število delnic	278.446	

Lastne delnice

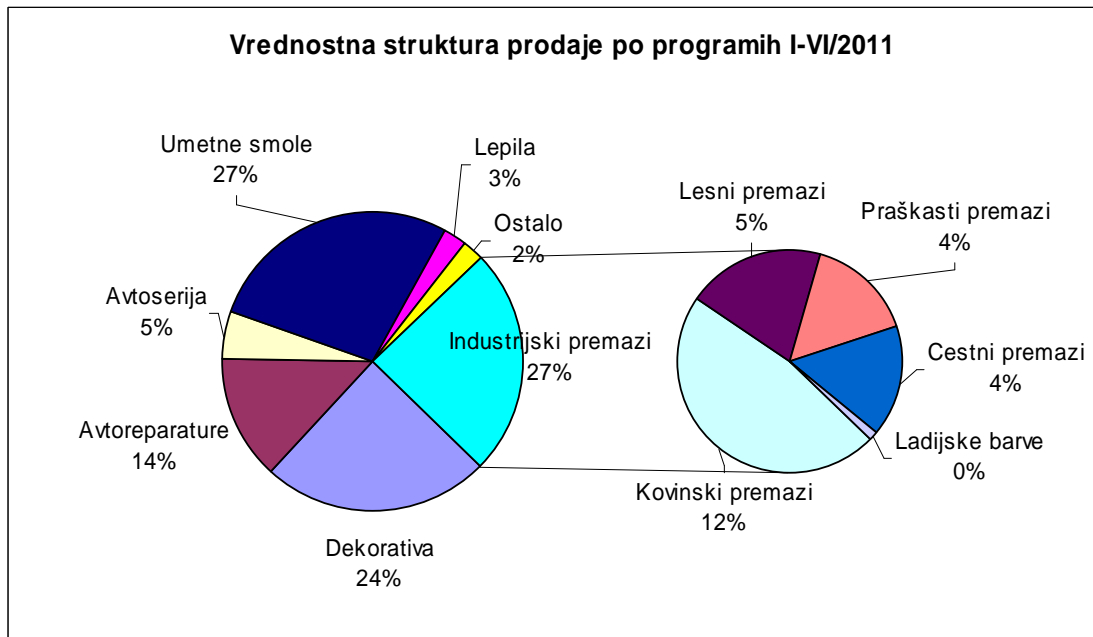
V prvem polletju 2011 je družba Helios Domžale, d.d. pridobila 103 lastne delnice, tako da je imela družba na dan 30. junija 2011 v lasti 6.010 lastnih delnic oziroma 2,16 odstotka lastniškega kapitala. Odvisna družba Helios, Tovarna barv, lakov in umetnih smol Količevo, v tem obdobju ni pridobivala lastnih delnic, v lasti ima 3.589 delnic, kar pomeni 1,29 odstotka kapitala.

III. 2. PRODAJA¹

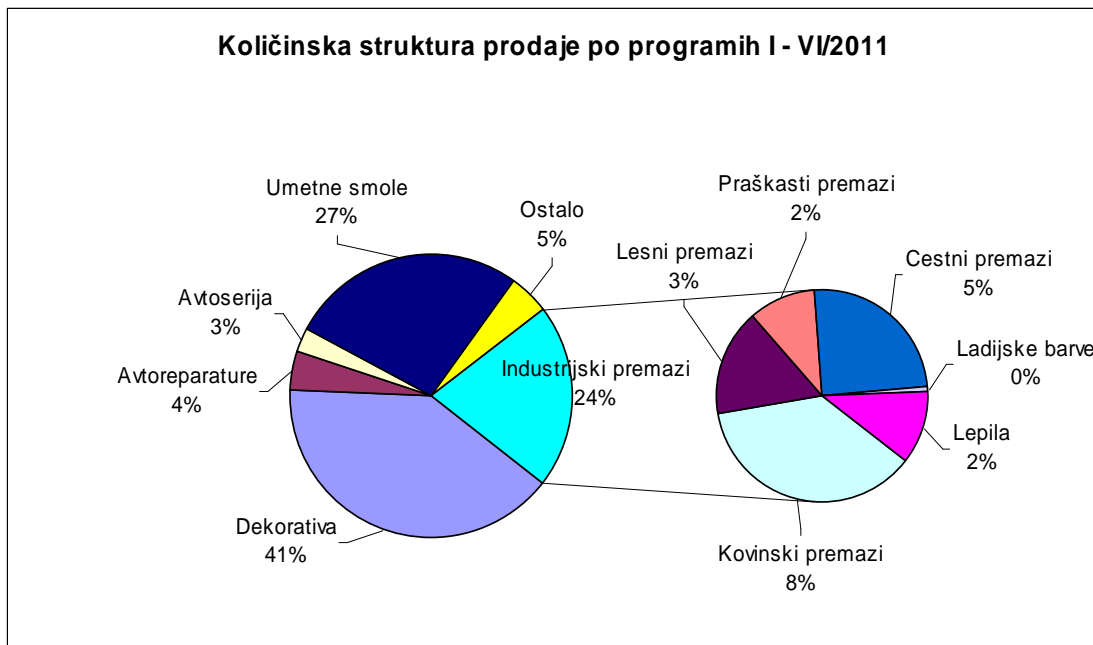
V obdobju I – VI/2011 smo proizvedli in prodali **88 tisoč ton izdelkov**, kar je 9-odstotkov več kot v enakem obdobju lani. Vrednostno to predstavlja za **158.206 tisoč evrov izdelkov**, kar je 21-odstotkov več kot lani.

Prodaja po programih

Vrednostna prodaja je v letošnjem prvem polletju večja za 21-odstotkov glede na enako obdobje lani. Letni plan je dosežen 55-odstotno.



Količinska prodaja je za 9-odstotkov višja od enakega lanskega obdobja. Letni plan je dosežen 54- odstotno.

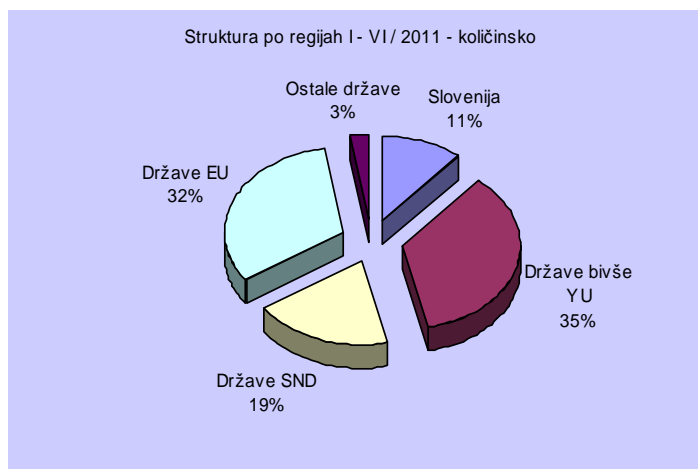
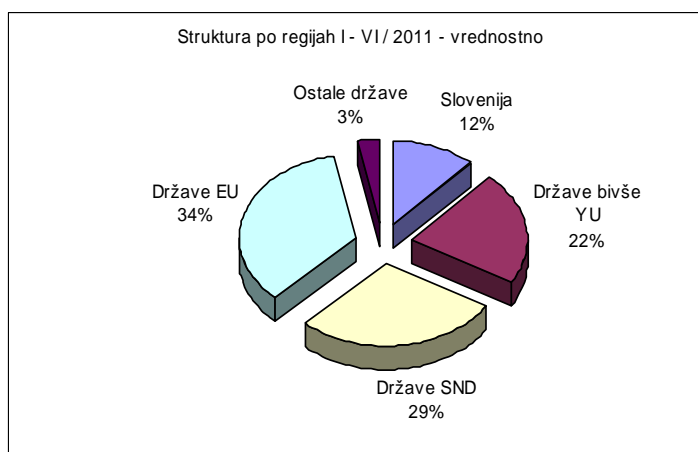


¹ Podatki o prodajnih rezultatih se nanašajo na prodajo izdelkov proizvodnih podjetij Skupine Helios.

Prodaja po regijah

Vrednostna prodaja v evrih

v EUR	PLAN 2011	Doseženo I - VI / 2010	Doseženo I - VI / 2011	Indeks 3/2	Indeks 3/1
	1	2	3		
Slovenija	35.509.376	16.398.594	18.547.189	113	52
Države bivše YU	67.614.043	32.478.444	34.572.087	106	51
Države SND	81.138.605	37.452.600	45.403.243	121	56
Države EU	95.370.439	41.272.815	55.055.222	133	58
Ostale države	8.192.797	3.398.851	4.628.032	136	56
SKUPAJ	287.825.260	131.001.304	158.205.773	121	55



III. 3. UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Ključna tveganja Skupine Helios v prvem polletju 2011

Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je tveganje negativnega vpliva spremembe tržnih obrestnih mer na poslovanje Skupine Helios. Obrestna sestava aktivnih in pasivnih bilančnih postavk ni usklajena, saj ima Skupina Helios več prejetih posojil kot obrestovanih naložb. Izpostavljenost obrestnemu tveganju za Skupino Helios pomeni neugodno gibanje (dvig) spremenljive obrestne mere EURIBOR pri prejetih posojilih. Večina dolgoročnih posojil se obrestuje z variabilno obrestno mero, ki je vezana na eno-, tri- ali šestmesečni EURIBOR.

Skladno s sprejeto politiko upravljanja finančnih tveganj Skupina Helios za zavarovanje obrestnega tveganja uporablja obrestne zamenjave. Skupina Helios vstopa v posle z izpeljanimi finančnimi instrumenti izključno zaradi varovanja pred tveganjem.

Preostale obrestne mere so bile spremenljive in vezane povečini na EURIBOR oziroma LIBOR (skupaj 91 odstotkov) ter tudi na lokalne variabilne obrestne mere PRIBOR, ZIBOR, WIBOR, BRIBOR, MIBOR.

Zgodovinsko nizke ravni ključne evropske obrestne mere so ustvarile prave pogoje, da smo v letih 2009 in 2010 povečevali delež fiksnih obrestnih mer s pomočjo izvedenega finančnega inštrumenta obrestne zamenjave. V tem obdobju smo zato sklenili za 34.327 tisoč evrov obrestnih izmenjav (v letu 2009 za 13.922 tisoč evrov in v letu 2010 za 20.405 evrov). Na dan 30.06.2011 smo imeli 61 odstotkov vseh dolgoročnih finančnih obveznosti do bank zavarovanih proti obrestnemu tveganju.

Likvidnostno tveganje

Temeljna funkcija finančnega upravljanja je gotovo zagotavljanje plačilne sposobnosti, ki omogoča nemoten potek vsega preostalega poslovanja Skupine Helios. Kljub še vedno zaostrenim finančnim razmeram in omejenim virom financiranja zaradi dobre bonitete, ki jo imamo pri posojilodajalcih, smo nemoteno pridobivali potrebne finančne vire.

Nizko tveganje kratkoročne plačilne sposobnosti je pri poslovanju s Skupino Helios, rezultat učinkovitega upravljanja denarnih sredstev, ustreznih posojilnih linij za kratkoročno uravnavanje denarnih tokov ter dostopa do potrebnih finančnih virov.

Nizko je tudi tveganje glede dolgoročne plačilne sposobnosti Skupine, kot je rezultat dolgoletnega uspešnega poslovanja, ustrezne politike strukture virov sredstev, prilagojene naložbene dinamike novim razmeram, sposobnosti ustvarjanja denarnih tokov s poslovanjem ter posojilne sposobnosti.

Kreditno tveganje

Skupina Helios in družba Helios Domžale, d. d., imata veliko število kupcev, predvsem pravnih oseb. Skupina Helios ima utečene postopke upravljanja terjatev in oblikovanja popravkov vrednosti terjatev, zato ocenjujemo, da je kreditno tveganje obvladljivo.

Pri drugih finančnih sredstvih kot so denarna sredstva, depoziti pri bankah, in finančna sredstva, opredeljena kot razpoložljiva za prodajo, izpostavljenost Skupine Helios in družbe Helios Domžale, d.d. kreditnemu tveganju izhaja predvsem iz tveganja neporavnave obveznosti druge pogodbene stranke, pri čemer je najvišja izpostavljenost enaka knjigovodski vrednosti teh finančnih instrumentov.

Poglobljena finančna in gospodarska kriza je privedla do slabše likvidnosti naših kupcev.

Zato še vedno vztrajamo pri zaostreni politiki obvladovanja kreditnega tveganja z naslednjimi ukrepi:

- zavarovanje terjatev iz poslovanja pri Slovenski izvozni družbi – Prvi kreditni zavarovalnici, d. d.,
- dodatno zavarovanje bolj tveganih terjatev do kupcev s finančnimi instrumenti (bančnimi garancijami, dokumentarnimi akreditivi) in pravnimi instrumenti (vpisi hipotek, pridržki lastninske pravice),
- blago, novim kupcem na odprt račun le ob ustreznem zavarovanju plačila,
- od svojih poslovnih partnerjev smo za vsa dana avansna plačila zahtevali garancije prvovrstnih bank,
- redno smo preverjali bonitete vseh novih in obstoječih partnerjev,
- sistematično smo izterjevali terjatve,
- pri vseh investicijskih pogodbah smo opredelili pogodbene kazni za neizpolnjevanje obveznosti v roku.

Posledica take politike je privedla do tega, da imamo v prvem polletju leta 2011 oblikovanih za 1,4 mio EUR popravkov kar je 20 odstotkov manj kot v enakem obdobju predhodnega leta..

Valutno tveganje

Skupina Helios veliko večino svojih izdelkov izvozi na tuje trge, proizvodna podjetja Skupine pa so odvisna od uvoza surovin in preostalih materialov za proizvodnjo. Enako velja za nabavo strojev in naprav pri investicijah.

Glede na zemljepisno razvejanost delovanja je Skupina Helios močno izpostavljena valutnemu tveganju.

Na večini trgov izpostavljenost dolgoročno zmanjšujemo z naravnim ščitenjem, torej z valutnim uravnavanjem prodaje in nabave. Ker nabavljamo predvsem na evrskem območju, vse prodajne pogodbe sklepamo v evrih, tudi v Rusiji in ostalih državah bivše SZ.

Težje se valutnim tveganjem izognejo naša proizvodna in trgovska podjetja izven evro območja, saj morajo delovati v lokalni valuti, medtem ko so nekatere obveznosti vezane na evro. Na teh trgih je slabše razvita tudi možnost zaščite pred valutnimi tveganji, saj so izvedeni finančni instrumenti slabše razviti ali pa jih sploh ni na razpolago.

Zaradi velikih nihanj lokalnih valut v nekaterih državah Srednje in Vzhodne Evrope, ob začetku svetovne gospodarske krize konec leta 2008, smo obvladovanju valutnih tveganj izven evro območja namenili več pozornosti. Z nekaterimi kupci smo prešli na formiranje cen v evrih, z nekaterimi smo v pogodbah opredelili valutne klavzule. V državah kjer je možno kvalitetno fiksirati tečaj lokalnih valut (Poljska, Češka) to kontinuirano počnemo.

Premoženjska in produktna tveganja

Skupina Helios svoja ključna premoženjska tveganja (požarno, potresno, izpad proizvodnje, strojelomno, transportno), tveganja civilne odgovornosti ter tveganja nezgod zaposlenih na službenih poteh in delovnem mestu sistematično prenaša na zavarovalnice. Poleg omenjenih zavarovanj imamo zavarovano tudi produktno odgovornost.

Nabavna tveganja

Na tržišču surovin so dogajanja v zadnjih nekaj letih izredno dinamična in tudi nepredvidljiva. Nabavna tveganja na področju surovin in dobaviteljev delimo na:

- tveganja zaradi sprememb cen surovin (bistvena povečanja),
- tveganja zaradi zamud pri dobavah in neizdobav,
- tveganja zaradi nekakovosti surovin.

Zadnjih nekaj let smo priča stalnim nihanjem cen naših surovin. Tržišče je izredno dinamično, spremembe so stalnica. Poleg stalnih sprememb cen nafte, kot glavne osnove za večino naših surovin, se globalno ravnotežje med ponudbo in povpraševanjem v zadnjih letih nagiba na stran povečanega povpraševanja. Glavni razlogi so v zaustavitvah nekaterih nerentabilnih proizvodnih kapacitet in konstantnem naraščanju porabe na daljnovzhodnih trgih. Razpoložljivost količin v prvi vrsti tako vpliva na ceno surovin, nadalje v še bolj zaostrenih situacijah lahko tudi ogrozi nemoteno oskrbo.

Pri naših izdelkih z višjo dodano vrednostjo pogosto uporabljamo surovine, ki jih proizvaja zelo omejeno število proizvajalcev. Gre predvsem za specialne pigmente, aditive, veziva, z omejeno možnostjo menjav. Navedeno močno zmanjšuje naše nabavne možnosti ter povzroča višja tveganja za zagotovitev nemotene oskrbe s surovinami.

Omenjena tveganja zmanjšujemo predvsem s trdnimi (pogodbenimi in partnerskimi) dogovori z dobavitelji, terminskimi nakupi v ugodnih časovnih obdobjih, stalnim ocenjevanjem in izborom dobaviteljev, nenehnim iskanjem novih nabavnih virov, optimizacijami receptur. Z naštetimi ukrepi ter visokimi standardi, ki jih postavljamo za naše dobavitelje in vhodne surovine vsekakor zmanjšujemo našeta tveganja, ki pa se jim v celoti ni mogoče izogniti. Najpomembnejši trendi, zaradi česar prihaja do nabavnih tveganj so izrazito globalni in na njih zelo težko vplivamo. Zaradi vsega navedenega smo vsi proizvajalci premazov nabavnim tveganjem močno izpostavljeni.

Tveganja delovanja informacijskega sistema

Strategija razvoja informatike je usmerjala naše delo tudi v prvi polovici letošnjega leta. Po prvem letu operativnega dela na SAP-u je zavedanje o potrebi obvladovanja procesov, nenehnem razvoju in avtomatizaciji procesov postalo gibalo pri vsakdanjem delu vseh ključnih uporabnikov. Nadaljuje se delo pri prilagajanju poročil, vmesnikih, načrtuje se pokrivanje novih procesov znotraj Sap-a, potekajo izobraževanja o obstoječih in novo uvedenih funkcionalnostih. V okviru SAP-ovega podatkovnega skladišča so bila pripravljena nova poročila, ki omogočajo enostavnejši pregled in analize.

V prvi polovici letošnjega leta je bila zaključena investicija v nov sistemski prostor in izvedena selitev obstoječe opreme. Sistemski prostor je načrtovan v skladu z zahtevami za tovrstne prostore, zato so tveganja nedelovanja informacijskega sistema zaradi izpadov, ki so posledica izpadov električnega toka, hlajenja, vplivov zunanjega okolja, zmanjšana.

Tveganja povezana z nedelovanjem storitev pa zmanjšujemo še z:

- zagotavljanjem zanesljive infrastrukture
- s pripravo postopkov ravnanja ob morebitnem izpadu storitve
- z rednim vzdrževanjem programske in strojne opreme, komunikacijskih in omrežnih povezav,
- z zagotavljanjem varnostnih kopij, prenosom varnostnih kopij na drugo lokacijo, testiranjem vnovične vzpostavitve sistema iz varnostnih kopij,
- z nadzorom nad popravki v aplikativni in sistemski programski opremi,
- s stalnim izobraževanjem sodelavcev na področju informatike.

Ocenjujemo, da je izpostavljenost tveganjem informacijskega sistema zmerna.

III. 4. ZAPOSLENI

Izvajanje kadrovskih ciljev

Zaposleni iz ur

	PLAN 2011	I - VI/2010	I - VI/2011	INDEKS	
	1	2	3	3/2	3/1
Proizvodna podjetja	1.868	1.871	1.862	100	100
Trgovska podjetja	474	485	434	89	92
Storitvena podjetja	232	229	223	97	96
SKUPAJ	2.574	2.586	2.519	97	98

V Skupini Helios je povprečno število zaposlenih na podlagi plačanih ur znašalo 2.519 delavcev, kar je glede na število zaposlenih v enakem obdobju lani za 3 % manj. Pri tem je pripomniti, da še vedno izvajamo politiko selektivnega zaposlovanja in prvenstveno zaposlujemo visoko usposobljene kadre.

Ob prilagajanju kadrovskih resursov dejanski tržni situaciji smo velik poudarek namenili rasti produktivnosti. Čisti prihodki od prodaje na zaposlenega izkazujejo indeks 121 na primerjalno lansko obdobje, dodana vrednost na zaposlenega pa je za 10% višja od dosežene v primerjalnem obdobju lanskega leta.

Pomemben element konkurenčnosti Skupine na mednarodnem trgu je tudi strošek dela. Stroški dela na zaposlenega so se v primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta povečali za 8% in se gibljejo v okviru planiranih. Pri plačni politiki je tudi v prvem polletju letošnjega leta prevladovala vzdržnost zaradi zagotavljanja stroškovne učinkovitosti.

Nadaljevali smo z izvajanjem ciljnega usposabljanja in izobraževanja sodelavcev ter spodbujali njihovo samoizobraževanje, pri čemer smo večji poudarek dajali izkustvenemu znanju. V Skupini smo izvajali interna funkcionalna usposabljanja, ki so pomembna za uspešno opravljanje dela na delovnem mestu. Zaposleni so se izpopolnjevali zlasti na področju pridobivanja strokovnih znanj, znanj s področja kakovosti, znanj o varnem delu in varstvu okolja. Upošteva se poslovanje v mednarodnem okolju, smo posebno pozornost namenili tudi učenju tujih jezikov. Sodelavcem smo zaradi sledenja najsodobnejšim trendom v kemični industriji omogočili stike s strokovno javnostjo v tujini.

Uprava je sprejela plan aktivnosti za vzpostavitev ustreznega sistema internega komuniciranja, ki se bo v praksi začel izvajati v drugem polletju letošnjega leta.

Družbi Helios Domžale, d.d. in Helios Tovarna, barv, lakov in umetnih smol d.o.o. sta kandidirali na Javno povabilo za sofinanciranje projektov programa Usposabljanje in izobraževanje zaposlenih 2011 (UIZ 2011), ki ga je razpisal Javni sklad Republike Slovenije za razvoj kadrov in štipendije, ki pa o vlogah še ni odločil.



RAČUNOVODSKO POROČILO

17

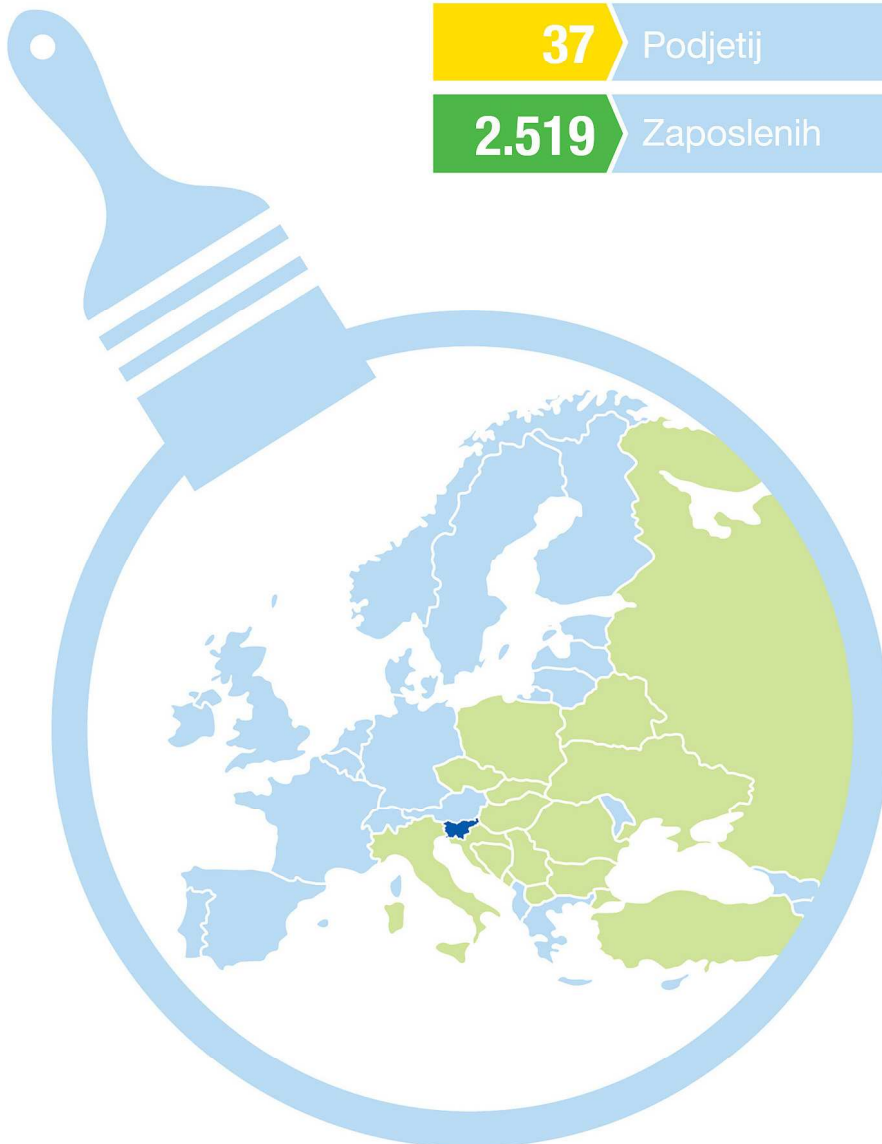
Držav

37

Podjetij

2.519

Zaposlenih





IV. RAČUNOVODSKO POROČILO

IV.1. POJASNILA K POLLETNIM REZULTATOM

Pojasnila k Izkazu uspeha

S poslovanjem v letošnjem prvem polletju smo kljub težki situaciji v gospodarskem okolju, relativno zadovoljni. Poslovni rezultati I. polletja 2011 kažejo, da so se v primerjavi z enakim obdobjem leta 2010, izboljšali.

Skupina Helios je v prvih šestih mesecih leta 2011 dosegla 176.626 tisoč evrov čistih prihodkov od prodaje kar je 18-odstotkov več kot v prvih šestih mesecih lani.

V I. kvartalu, ki je za našo dejavnost sicer nesezonsko obdobje, smo dosegli kar 27-odstotno rast prodaje glede na lanski I. kvartal, v II. kvartalu 2011 pa je bila rast prodaje glede na lanski II. kvartal za 13-odstotkov višja.

EBITDA - Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo znaša 15.543 tisoč evrov, kar je 17-odstotkov več kot v enakem obdobju lani.

Poslovni izid iz poslovanja znaša 8.992 tisoč evrov, kar je več za 38-odstotkov, kot lani, ko je znašal 6.539 tisoč evrov.

Poslovni izid iz poslovanja v letošnjem letu predstavlja 5,1-odstoten delež v prihodkih od prodaje, lani je bil za delež 4,4-odstoten.

Delež stroškov materiala v čistih prihodkih od prodaje je 60-odstoten medtem, ko je bil v lanskem obdobju 54-odstoten, kar kaže na nadaljnje višanje cen surovin. V letošnjem letu se situacija glede na lani ni bistveno spremenila – višja cena nafte, oligopolni dogovori med dobavitelji, problemi z baznimi surovinami, nizke zaloge v celotni dobavni verigi, povečano povpraševanje, itd.. Cene surovin torej še naprej dirigira razpoložljivost surovin in nestabilne gospodarske razmere v svetovnem obsegu. Stroški materiala so večji v primerjavi na lani za 31-odstotkov.

Stroški storitev so se glede na enako lansko obdobje povečali za 9 odstotkov, kar predstavlja v čistih prihodkih od prodaje 10,7-odstotni delež, lani je bil ta delež večji in sicer 11,5-odstotni.

Stroški dela so se zvišali za 5-odstotkov, njihov delež v čistih prihodkih od prodaje je 15,4-odstoten, v enakem lanskem obdobju je bil delež 17,4-odstoten. Glede na to, da so stroški dela rasli počasneje kot prodaja in da se je povprečno število zaposlenih v primerjavi na lani zmanjšalo (indeks 97), sta se zvišala oba kazalca produktivnosti in sicer dodana vrednosti na zaposlenega, ki je višja za 10-odstotkov in kazalec čisti prihodki od prodaje na zaposlenega, ki je višji za 21-odstotkov.

Izid iz financiranja zmanjšuje čisti poslovni izid za 3.589 tisoč evrov, v enakem lanskem obdobju je izid iz financiranja zmanjševal čisti poslovni izid za 733 tisoč evrov.

Velik delež negativnega izida iz financiranja letos predstavljajo dodatni popravki naložb v višini 1.834 tisoč evrov (lani le 27 tisoč evrov). Dodatno ga povečuje tudi negativni efekt obresti (razlika med prihodki in odhodki), ki znaša letos 1.998 tisoč evrov, lani je bil ta efekt 1.054 tisoč evrov.

Tečajne razlike pa nam v letošnjem prvem polletju na rezultat ugodno vplivajo, saj imamo letos pozitiven efekt v višini 213 tisoč evrov, lani pa je bil negativen v višini 540 tisoč evrov.



Nerevidirano polletno poročilo 2011

Čisti poslovni izid Skupine Helios v prvi polovici leta 2011 znaša 4.738 tisoč evrov, kar predstavlja 2,7 odstoten delež v prihodkih od prodaje, ob lanskem prvem polletju je bil čisti dobiček v višini 5.335 tisoč evrov s 3,6-odstotnim deležem.

Pojasnila k Bilanci stanja

Premoženjsko stanje bilance Skupine Helios kaže, da so se **sredstva** v letu 2011 glede na lani povečala za 22.064 tisoč evrov in znašajo 407.639 tisoč evrov. Delež dolgoročnih sredstev v vseh sredstvih je 41-odstoten (lani je bil 44-odstoten), delež kratkoročnih sredstev je 58-odstoten. Zaloge so v višini 93.375 tisoč evrov in predstavljajo 22,9-odstoten delež vseh sredstev.

Zaloge so se v absolutnem znesku povečale za 21.355 tisoč evrov, oziroma za 30-odstotkov glede na lani, kar je več kot smo uspeli povečati prodajo (18-odstotkov). Nekoliko so se zvišale tudi **kratkoročne poslovne terjatve in sicer** za 9-odstotkov, kar kaže da smo kljub težkim tržnim razmeram uspeli narediti korak k izboljšanju upravljanja s terjatvami.

V skladu z računovodskimi standardi Skupine Helios, smo oblikovali za 1.432 tisoč evrov **prevrednotovalnih poslovnih odhodkov** pri obratnih sredstvih (indeks na enako lansko obdobje je 79), v lanskem obdobju je bilo teh odhodkov nekoliko več in sicer 1.820 tisoč evrov.

Dolgoročne finančne naložbe so z deležem 4,4-odstotke v vseh sredstvih in so v višini 17.771 tisoč evrov, kar je 18-odstotke manj kot lani, oziroma v absolutnem znesku za 3.813 tisoč evrov manj.

Denarna sredstva na dan 30. junija 2011 znašajo 16.962 tisoč evrov.

Finančno stanje družbe je stabilno, saj delež **kapitala** v virih sredstev predstavlja 51 - odstotkov vseh virov. Delež obveznosti iz financiranja (dolgoročnih in kratkoročnih) v virih sredstev znaša 30-odstotkov, štiri odstotke več kot v letu 2010.

Pomembnejši posli s povezanimi osebami

Matična družba Helios Domžale, d.d., dosega prihodke z zaračunavanjem storitev odvisnim družbam v zvezi z upravljanjem naložb (v I. polletju 2011 v višini 5.465 tisoč evrov), od odvisnih družb pa prejema fakture za stroške povezane z najemom osnovnih sredstev, njihovim vzdrževanjem ter ostale storitve v višini 301 tisoč evrov.

Na dan 30.6.2011 ima Helios Domžale, d.d. do svojih odvisnih družb terjatve v višini 20.229 tisoč evrov, od tega kratkoročnih poslovnih terjatev 2.266 tisoč evrov, ostalo so kratkoročna posojila. Za terjatve do povezanih oseb ima Helios Domžale, d.d. oblikovane popravke vrednosti v višini 3.783 tisoč evrov.

Hkrati pa ima na dan 30.6.2011 obveznosti do odvisnih družb v višini 3.278 tisoč evrov, od tega kratkoročnih kreditov v višini 3.161 tisoč evrov in poslovnih obveznosti v višini 117 tisoč evrov.

IV.2. NEREVIDIRANI KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA SKUPINO HELIOS

- **BILANCA STANJA**
- **IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA**
- **IZKAZ FINANČNEGA IZIDA**
- **IZKAZ GIBANJA KAPITALA**

Opomba: Skupina HELIOS ima v svoji sestavi naslednje družbe:

	Lastniški deleži:
- HELIOS, Tovarna barv, lakov in umetnih smol Količevo, d. o. o.	Slovenija 100%
- HELIOS, Kemična tovarna Domžale, d. o. o.	Slovenija 100%
- BELINKA Belles, d. o. o., Ljubljana	Slovenija 100%
- BELINKA Kemostik, d. o. o. Ljubljana	Slovenija 100%
- HG Trade d. d., Ljubljana	Slovenija 100%
- CHROMCOM, Inženiring, vzdrževanje in meritve, d. o. o.	Slovenija 99,59%
- HELTRADING, d. o. o., Zagreb	Hrvaška 70,08%
- CHROMOS, Boje i lakovi, d. d., Zagreb	Hrvaška 89,85%
- Color Trade, Rijeka	Hrvaška 99,90%
- BELINKA Hrvatska, d. o. o.	Hrvaška 100%
- Metakem, d. o. o., Ludbreg	Hrvaška 100%
- ZVEZDA-HELIOS, a. d., Gornji Milanovac	Srbija 77,13%
- DUGA IBL, a. d., Beograd	Srbija 49,84%
- DCB HELIOS, d. o. o., Beograd	Srbija 100%
- Belfin, d. o. o., Beograd	Srbija 100%
- BELINKA, d. o. o., Beograd	Srbija 100%
- HELKOS, Boje i lakovi, d. o. o., Sarajevo	Bosna in Hercegovina 60%
- HELAKOR, d. o. o., Tuzla	Bosna in Hercegovina 50%
- HG Trade BH	Bosna in Hercegovina 51%
- HELIO-HEM, d. o. o., Skopje	Makedonija 50%
- HG Trade Makedonija	Makedonija 100%
- HG Trade, Črna gora	Črna gora 100%
- HELIOS POLSKA, Sp.z.o.o., Ostrow Wielkopolski	Poljska 97,65%
- CHEDO, Spol.Sr.o., Uherske Hradište	Češka republika 50,12%
- HELIOS Slovakia	Slovaška 76,12%
- HELIOS PANNONIA	Madžarska 100%
- HELIOS Coatings	Romunija 81,82%
- HELIOS Bulgaria, Ltd.	Bolgarija 66,67%
- HG Trade Istanbul	Turčija 100%
- OOO AVRORA, Čerkassi	Ukrajina 100%
- OOO SICOLORS, Kijev	Ukrajina 75%
- OAO ODILAK, Odincovo	Rusija 82,33%
- OOO HELORS Moskva	Rusija 51%
- ZAO ODIHEL Odincovo	Rusija 51%
- OOO HELMOS Moskva	Rusija 98%
- HELIOS ITALIA, S.p.a, Gorizia	Italija 100%
- Zvon, b. v., Nizozemska	Nizozemska 50%

Nerevidirano polletno poročilo 2011

KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA SKUPINE HELIOS – SREDSTVA

v EUR	30.6.2011	30.6.2010	Indeks 11/10	31.12.2010	Indeks 30.6.11/31.12.10
SREDSTVA					
A Dolgoročna sredstva	168.135.033	168.723.135	100	168.186.467	100
I. Neopredmetena sredstva in dolgor.aktivne čas.razmejitve	12.705.803	13.585.529	94	13.120.508	97
Dolgoročne premoženjske pravice	10.692.359	11.611.318	92	11.107.065	96
Dobro ime	2.013.443	1.963.324	103	2.013.443	100
Predujmi za neopredmetena sredstva	0	10.887		0	
II. Opredmetena osnovna sredstva	135.750.069	132.765.553	102	135.205.869	100
Zemljišča in zgradbe	83.840.232	84.829.147	99	84.444.491	99
a) Zemljišča	22.952.982	22.689.777	101	22.901.585	100
b) Zgradbe	60.887.250	62.139.370	98	61.542.906	99
Proizvajalne naprave in stroji	37.793.604	41.728.106	91	40.229.748	94
Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	14.116.233	6.208.300	227	10.531.630	134
a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	13.407.505	5.727.918	234	10.377.823	129
d) Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	708.728	280.382	253	153.807	461
III. Naložbene nepremičnine	0	0		0	
IV. Dolgoročne finančne naložbe	17.771.208	21.584.390	82	18.186.535	98
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	16.676.221	20.026.861	83	16.723.947	100
b) Delnice in deleži v pridruženih družbah	9.611.137	12.221.711	79	11.212.769	86
c) Druge delnice in deleži	7.065.083	7.805.151	91	5.511.178	128
Dolgoročna posojila	1.094.987	1.557.529	70	1.462.588	75
a) Dolgoročna posojila drugim	1.094.987	1.557.529	70	1.462.588	75
V. Dolgoročne poslovne terjatve	379.255	58.401	649	108.694	349
Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev	350.203	17.249	2.030	79.105	443
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	29.052	41.152	71	29.589	98
VI. Odložene terjatve za davek	1.528.699	729.260	210	1.564.860	98
B Kratkoročna sredstva	238.090.617	215.811.162	110	203.264.972	117
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0		0	
II. Zaloge	93.375.023	72.020.211	130	82.716.237	113
Material	34.576.718	26.797.480	129	29.915.228	116
Nedokončana proizvodnja	8.607.679	6.447.930	133	6.584.317	131
Proizvodi in trgovsko blago	49.903.599	38.483.975	130	45.745.398	109
Predujmi za zaloge	287.027	290.826	99	471.294	61
III. Kratkoročne finančne naložbe	8.639.793	18.930.660	46	15.990.300	54
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	362.743	1.454.882	25	352.843	103
b) Druge delnice in deleži	1.073	1.454.882		0	
c) Druge kratkoročne finančne naložbe	361.670	0		352.843	103
Kratkoročna posojila	8.277.050	17.475.778	47	15.637.457	53
b) Kratkoročna posojila drugim	8.277.050	17.475.778	47	15.637.457	53
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	119.113.521	109.034.277	109	89.968.836	132
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	107.746.341	97.387.701	111	80.991.190	133
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	11.367.180	11.646.576	98	8.977.646	127
V. Denarna sredstva	16.962.280	15.826.014	107	14.589.599	116
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	1.412.984	1.040.836	136	1.693.741	83
SKUPAJ SREDSTVA	407.638.634	385.575.133	106	373.145.180	109

KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA SKUPINE HELIOS - OBVEZNOSTI

v EUR	30.6.2011	30.6.2010	Indeks 11/10	31.12.2010	Indeks 30.6.11/31.12.10
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV					
A Kapital	206.988.711	206.575.008	100	201.749.609	103
I. Vpoklicani kapital	11.694.732	11.694.732	100	11.694.732	100
II. Kapitalske rezerve	89.747.971	89.747.971	100	89.747.971	100
III. Rezerve iz dobička	56.472.641	56.596.033	100	57.132.528	99
IV. Lastne delnice	-3.024.373	-2.643.815	114	-2.991.158	101
V. Presežek iz prevrednotenja	-948.251	-742.723	128	-939.932	101
VI. Zadržani poslovni izid	51.328.726	49.039.093	105	45.913.689	112
VII Prevedbeni popravek kapitala	-3.594.377	-2.831.479	127	-3.890.660	92
VII Kapital manjšinskih lastnikov	5.311.643	5.715.196	93	5.082.439	105
B Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	5.095.348	5.728.369	89	5.684.381	90
C Dolgoročne obveznosti	52.062.353	38.756.800	134	48.907.451	106
I. Dolgoročne finančne obveznosti	51.867.484	38.501.472	135	48.681.654	107
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	194.869	255.328	76	225.797	86
III. Odložene obveznosti za davek	0	0		0	
Č Kratkoročne obveznosti	139.951.725	133.166.430	105	114.972.936	122
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0		0	
II. Kratkoročne finančne obveznosti	70.539.843	65.845.477	107	63.085.366	112
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	69.411.882	67.320.953	103	51.887.570	134
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	3.540.497	1.348.524	263	1.830.803	193
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	407.638.634	385.575.133	106	373.145.180	109

KONSOLIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA SKUPINE HELIOS

v EUR	I-VI 2011	I-VI 2010	Indeks 11 / 10
A. Čisti prihodki od prodaje	176.626.486	149.577.938	118
B. Proizvajalni stroški prodanih proizvodov (z amortizacijo) ali nabavna vrednost prodanega blaga	134.573.684	111.767.989	120
C. KOSMATI POSLOVNI IZID OD PRODAJE	42.052.802	37.809.949	111
D. Stroški prodavanja (z amortizacijo)	23.604.477	21.368.211	110
E. Stroški splošnih dejavnosti (z amortizacijo)	10.828.583	11.566.125	94
F. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	1.372.150	1.663.224	82
G. POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	8.991.892	6.538.837	138
H. Finančni prihodki iz deležev	18.744	827.788	2
I. Finančni prihodki iz danih posojil in iz poslovnih terjatev	2.802.796	3.805.450	74
K. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	1.833.523	26.976	6.797
L. Finančni odhodki iz finančnih in poslovnih obveznosti	4.576.953	5.339.569	86
M. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	5.402.956	5.805.530	93
N. Davek iz dobička	593.273	469.127	126
O. Odloženi davki	72.158	1.131	6.380
P. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	4.737.525	5.335.272	89

Nerevidirano polletno poročilo 2011

Stroški po naravnih vrstah

v EUR	I-VI 2011	I-VI 2010	Indeks 11 / 10
<i>Stroški blaga, materiala in storitev</i>	137.661.581	112.101.032	123
a) Stroški materiala	105.456.531	80.434.793	131
b) Stroški storitev	18.832.254	17.257.625	109
c) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	13.372.796	14.408.615	93
<i>Stroški dela</i>	27.262.602	25.985.418	105
a) Stroški plač	19.759.057	18.725.688	106
b) Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	4.506.476	4.329.104	104
c) Drugi stroški dela	2.997.069	2.930.626	102
<i>Odpisi vrednosti</i>	8.077.978	8.688.171	93
a) Amortizacija	6.551.222	6.767.606	97
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	94.879	100.288	95
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	1.431.877	1.820.277	79
<i>Dolgoročne rezervacije</i>	22.629	-275.547	
<i>Drugi stroški poslovanja</i>	967.686	1.198.088	81
Skupaj stroški obdobja	173.992.476	147.697.162	118
<i>Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje</i>	-4.985.731	-2.994.837	166
Skupaj odhodki delovanja	169.006.745	144.702.325	117

Nerevidirano polletno poročilo 2011

KONSOLIDIRAN IZKAZ DENARNEGA TOKA SKUPINE HELIOS

v EUR	I-VI 2011	I-VI 2010
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Celotni poslovni izid pred davki	5.402.956	5.805.530
Popravki za:		
- Dobički pridruženih družb	1.632	-811.815
- Dobiček/izguba pri prodaji osnovnih sredstev	-38.763	-283.826
- Popravek vrednosti opredmetenih in neopredmetenih osnovnih sredstev	6.551.222	6.767.606
- Povečanje/zmanjšanje terjatev	-29.379.084	-25.760.036
- Povečanje/zmanjšanje obveznosti	17.421.226	25.091.836
- Povečanje/zmanjšanje zalog	-10.658.785	-8.181.336
- Zmanjšanje/povečanje rezervacij	-589.033	-457.901
- Zmanjšanje/povečanje pasivnih časovnih razmejitev	1.709.694	-414.321
- Zmanjšanje/povečanje aktivnih časovnih razmejitev	280.757	198.013
- Plačani davki	-593.273	-469.127
<i>Neto denarni tok iz poslovanja</i>	<i>-9.891.452</i>	<i>1.484.623</i>
B. Denarni tokovi pri naložbenju		
- Prejemki/izdatki za nakupe novih opredmetenih osnovnih sredstev	-6.673.332	-2.347.695
- Prejemki/izdatki od prodaje opredmetenih osnovnih sredstev	77.526	567.652
- Prejemki/izdatki za nakupe neopredmetenih dolgoročnih sredstev	-46.146	-2.064.836
- Prejemki/izdatki od dolgoročnih naložb	950.475	1.629.880
- Prejemki/izdatki od kratkoročnih naložb	7.350.506	-235.710
<i>Neto denarni tokovi pri naložbenju</i>	<i>1.659.029</i>	<i>-2.450.709</i>
C. Denarni tokovi pri financiranju		
- Prejemki/izdatki od prejetih posojil	10.640.307	-6.099.961
- Dividende izplačane manjšinskim delničarjem	-1.989	0
- Nakup/prodaja lastnih delnic	-33.215	0
<i>Neto denarni tokovi pri financiranju</i>	<i>10.605.103</i>	<i>-6.099.961</i>
- Neto tečajne razlike	-6.877	273.393
- Neto pritoki denarnih sredstev	2.372.680	-7.066.047
- Denarna sredstva na 1 januar	14.589.599	22.892.060
<i>Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov na 30.junij</i>	<i>16.962.280</i>	<i>15.826.014</i>



Nerevidirano polletno poročilo 2011

KONSOLIDIRAN IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE HELIOS – I – VI/2011

V EUR

Možni pojavi pri posameznih sestavinah kapitala	Vpoklicani	Kapitalske	Rezerve	Lastne	Zadržani	Presežek iz	Prevedbeni	Kapital	SKUPAJ
	kapital	rezerve	iz dobička	delnice	poslovni izid	prevrednotenja	popravek kapitala	manjšinskih lastnikov	KAPITAL
A. Stanje 1.1.2011	11.694.732	89.747.971	56.618.992	-2.991.158	46.427.225	-939.932	-3.890.660	5.082.439	201.749.608
B. Premiki v kapital			-179.566	-33.215	4.934.717	-8.319	296.282	87.400	5.097.299
C. Premiki v kapitalu			33.215		-33.215			169.051	169.051
Č. Premiki iz kapitala								-27.246	-27.246
<i>D. Stanje 30.06.2011</i>	11.694.732	89.747.971	56.472.641	-3.024.373	51.328.726	-948.251	-3.594.377	5.311.643	206.988.711
BILANČNI DOBIČEK					51.328.726				51.328.726

KONSOLIDIRAN IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE HELIOS - I – VI/2010

V EUR

Možni pojavi pri posameznih sestavinah kapitala	Vpoklicani	Kapitalske	Rezerve	Lastne	Zadržani	Presežek iz	Prevedbeni	Kapital	SKUPAJ
	kapital	rezerve	iz dobička	delnice	poslovni izid	prevrednotenja	popravek kapitala	manjšinskih lastnikov	KAPITAL
A. Stanje 1.1.2010	11.694.732	89.747.971	56.357.231	-2.643.815	43.716.720	-742.033	-3.394.762	5.935.156	200.671.200
B. Premiki v kapital			238.802		5.322.373	-690	563.284	-219.960	5.903.808
C. Premiki v kapitalu									0
Č. Premiki iz kapitala									0
<i>D. Stanje 30.06.2010</i>	11.694.732	89.747.971	56.596.033	-2.643.815	49.039.093	-742.723	-2.831.479	5.715.196	206.575.008
BILANČNI DOBIČEK					49.039.093				49.039.093



Nerevidirano polletno poročilo 2011

**IV.3. NEREVIDIRANI NEKONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA DRUŽBO
HELIOS DOMŽALE, D.D.**

- BILANCA STANJA
- IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA
- IZKAZ FINANČNEGA IZIDA
- IZKAZ GIBANJA KAPITALA

Nerevidirano polletno poročilo 2011

BILANCA STANJA družbe HELIOS Domžale, d.d. – SREDSTVA

v EUR	30.6.2011	30.6.2010	Indeks 11/10	31.12.2010	Indeks 30.6.11/31.12.10
SREDSTVA					
A Dolgoročna sredstva	131.427.509	132.218.903	99	130.080.398	101
I. Neopredmetena sredstva in dolg. aktivne čas. razmejitve	1.535.375	1.747.945	88	1.630.454	94
II. Opredmetena osnovna sredstva	6.215.319	6.235.156	100	6.245.795	100
Zemljišča in zgradbe	5.096.525	5.183.716	98	5.140.121	99
a) Zemljišča	4.141.120	4.141.120	100	4.141.120	100
b) Zgradbe	955.405	1.042.596	92	999.001	96
Proizvajalne naprave in stroji	853.402	381.121	224	975.749	87
Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	265.392	670.319	40	129.925	204
a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	265.392	670.319	40	129.925	204
d) Predujmi za pridobitev opredmetenih osn. sredstev	0	0		0	
III. Naložbene nepremičnine	0	0		0	
IV. Dolgoročne finančne naložbe	123.676.814	124.235.802	100	122.204.149	101
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	123.654.223	124.203.692	100	122.181.364	101
a) Delnice in deleži v družbah v skupini	107.322.821	107.642.714	100	106.982.215	100
b) Delnice in deleži v pridruženih družbah	12.618.855	12.618.855	100	12.618.855	100
c) Druge delnice in deleži	3.712.547	3.942.123	94	2.580.294	144
Dolgoročna posojila drugim	22.591	32.110	70	22.785	99
V. Dolgoročne poslovne terjatve	0	0		0	
VI. Odložene terjatve za davek	0	0		0	
B Kratkoročna sredstva	33.041.047	37.901.813	87	30.893.982	107
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0		0	
II. Zaloge	0	0		0	
III. Kratkoročne finančne naložbe	19.698.868	27.248.710	72	20.615.524	96
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	9.949	2.188.494	0	0	
a) Delnice in deleži v družbah v skupini	9.745	0		0	
b) Druge delnice in deleži	204	2.188.494	0	0	
Kratkoročna posojila	19.688.919	25.060.216	79	20.615.524	96
a) Kratkoročna posojila družbam v skupini	16.285.520	13.657.778	119	10.188.857	160
b) Kratkoročna posojila drugim	3.403.399	11.402.438	30	10.426.667	33
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	2.839.060	3.577.161	79	3.012.086	94
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	2.266.007	2.847.717	80	2.005.426	113
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	449.005	205.968	218	533.762	84
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	124.048	523.476	24	472.898	26
V. Denarna sredstva	10.503.119	7.075.942	148	7.266.372	145
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	546.000	50.000	1.092	278.409	196
SKUPAJ SREDSTVA	165.014.556	170.170.716	97	161.252.789	102

BILANCA STANJA družbe HELIOS Domžale, d.d. – OBVEZNOSTI

v EUR	30.6.2011	30.6.2010	Indeks 11/10	31.12.2010	Indeks 30.6.11/31.12.10
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV					
A Kapital	139.100.791	140.782.248	99	138.825.117	100
I. Vpoklicani kapital	11.694.732	11.694.732	100	11.694.732	100
II. Kapitalske rezerve	89.747.971	89.747.971	100	89.747.971	100
III. Rezerve iz dobička	29.190.919	28.648.516	102	29.157.704	100
IV. Lastne delnice	-2.290.761	-1.910.203	120	-2.257.546	101
V. Presežek iz prevrednotenja	517	199.855	0	517	100
VI. Zadržani poslovni izid	10.757.413	12.401.378	87	10.481.739	103
B Rezervacije in dolgoročne pasivne čas. razmejitev	821.574	817.281	101	837.237	98
C Dolgoročne obveznosti	4.783.069	9.117.870	52	5.283.068	91
I. Dolgoročne finančne obveznosti	3.845.029	7.323.266	53	4.345.029	88
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0		0	
III. Odložene obveznosti za davek	938.039	1.794.604	52	938.039	100
Č Kratkoročne obveznosti	20.320.181	19.526.236	104	16.271.998	125
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0		0	
II. Kratkoročne finančne obveznosti	18.787.306	17.574.985	107	14.531.151	129
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	1.532.875	1.951.251	79	1.740.847	88
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	-11.059	-72.919		35.369	
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	165.014.556	170.170.716	97	161.252.789	102

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA družbe HELIOS Domžale, d.d.

v EUR	I-VI 2011	I-VI 2010	Indeks 11 / 10
A. Čisti prihodki od prodaje	6.530.745	6.059.844	108
B. Proizvajalni stroški prodanih proizvodov (z amortizacijo) ali nabavna vrednost prodanega blaga	462.909	447.855	103
C. KOSMATI POSLOVNI IZID OD PRODAJE	6.067.836	5.611.989	108
D. Stroški prodavanja (z amortizacijo)	1.181.275	1.007.899	117
E. Stroški splošnih dejavnosti (z amortizacijo)	5.019.798	4.857.190	103
F. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	144.584	309.301	47
G. POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	11.347	56.201	20
H. Finančni prihodki iz deležev	1.717.816	1.615.973	106
I. Finančni prihodki iz danih posojil in iz poslovnih terjatev	789.254	785.380	100
J. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	1.833.523	0	
K. Finančni odhodki iz finančnih in poslovnih obveznosti	376.003	604.906	62
N. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	308.890	1.852.649	17
R. Davek iz dobička	0	239.409	0
S. Odloženi davki	0	0	
T. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	308.890	1.613.240	19

Nerevidirano polletno poročilo 2011

Stroški po naravnih vrstah

v EUR	I-VI 2011	I-VI 2010	Indeks 11 / 10
<i>Stroški blaga, materiala in storitev</i>	2.030.833	1.894.126	107
a) Stroški materiala	119.994	144.691	83
b) Stroški storitev	1.910.839	1.749.435	109
c) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	0	0	
<i>Stroški dela</i>	4.275.446	4.118.286	104
a) Stroški plač	3.269.424	3.121.892	105
b) Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	611.528	614.524	100
c) Drugi stroški dela	394.495	381.870	103
<i>Odpisi vrednosti</i>	336.006	284.035	118
a) Amortizacija	336.006	283.992	118
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	0	0	
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	0	43	0
<i>Dolgoročne rezervacije</i>	0	0	
<i>Drugi stroški poslovanja</i>	21.697	16.497	132
Skupaj stroški obdobja	6.663.982	6.312.944	106
<i>Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje</i>	0	0	
Skupaj odhodki delovanja	6.663.982	6.312.944	106

Nerevidirano polletno poročilo 2011

IZKAZ DENARNEGA TOKA družbe HELIOS Domžale, d.d.

v EUR	I-VI 2011	I-VI 2010
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Celotni poslovni izid pred davki	308.890	1.852.649
Popravki za:		
- Dobiček/izguba pri prodaji osnovnih sredstev	0	-202.887
- Popravek vrednosti opredmetenih in neopredmetenih osnovnih sredstev	336.006	283.992
- Povečanje/zmanjšanje terjatev	173.026	-1.827.336
- Povečanje/zmanjšanje obveznosti	-207.972	-497.998
- Zmanjšanje/povečanje rezervacij	-15.663	-14.784
- Zmanjšanje/povečanje pasivnih časovnih razmejitev	-46.428	-920.986
- Zmanjšanje/povečanje aktivnih časovnih razmejitev	-267.591	-49.181
- Plačani davki	0	-239.409
<i>Neto denarni tok iz poslovanja</i>	280.269	-1.615.940
B. Denarni tokovi pri naložbenju		
- Prejemki/izdatki za nakupe novih opredmetenih osnovnih sredstev	-173.086	1.315.772
- Prejemki/izdatki od prodaje opredmetenih osnovnih sredstev	0	405.774
- Prejemki/izdatki za nakupe neopredmetenih dolgoročnih sredstev	-37.365	-1.819.876
- Dividende od pridruženih družb	1.600.000	0
- Prejemki/izdatki od dolgoročnih naložb	-3.072.666	-481.612
- Prejemki/izdatki od kratkoročnih naložb	916.656	4.230.866
<i>Neto denarni tokovi pri naložbenju</i>	-766.461	3.650.924
C. Denarni tokovi pri financiranju		
- Prejemki/izdatki od prejetih posojil	3.756.155	-3.160.330
- Nakup/prodaja lastnih delnic	-33.215	0
<i>Neto denarni tokovi pri financiranju</i>	3.722.940	-3.160.330
- Neto pritoki denarnih sredstev	3.236.747	-1.125.346
- Denarna sredstva na 1 januar	7.266.372	8.201.288
<i>Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov na 30.junij</i>	10.503.119	7.075.942



Nerevidirano polletno poročilo 2011

IZKAZ GIBANJA KAPITALA družbe HELIOS Domžale d.d., za leto 2011

V EUR

Možni pojavi pri posameznih sestavinah kapitala	Vpoklicani	Kapitalske	Rezerve	Lastne	Zadržani	Presežek iz	SKUPAJ
	kapital	rezerve	iz dobička	delnice	poslovni izid	prevrednotenja	KAPITAL
A. Stanje 1.1.2011	11.694.732	89.747.971	29.157.704	-2.257.546	10.481.739	517	138.825.117
B. Premiki v kapital				-33.215	308.890		275.675
C. Premiki v kapitalu			33.215		-33.215		0
Č. Premiki iz kapitala							0
<i>D. Stanje 30.06.2011</i>	11.694.732	89.747.971	29.190.919	-2.290.761	10.757.413	517	139.100.791
BILANČNI DOBIČEK					10.757.413		10.757.413

IZKAZ GIBANJA KAPITALA družbe HELIOS Domžale d.d., za leto 2010

V EUR

Možni pojavi pri posameznih sestavinah kapitala	Vpoklicani	Kapitalske	Rezerve	Lastne	Zadržani	Presežek iz	SKUPAJ
	kapital	rezerve	iz dobička	delnice	poslovni izid	prevrednotenja	KAPITAL
A. Stanje 1.1.2010	11.694.732	89.747.971	28.648.516	-1.910.203	10.788.138	199.855	139.169.008
B. Premiki v kapital					1.613.240		1.613.240
C. Premiki v kapitalu							0
Č. Premiki iz kapitala							0
<i>D. Stanje 30.06..2010</i>	11.694.732	89.747.971	28.648.516	-1.910.203	12.401.378	199.855	140.782.248
BILANČNI DOBIČEK					12.401.378		12.401.378

IZJAVA UPRAVE

Člani uprave družbe Helios Domžale, d.d., v skladu s 3. točko 113. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (ZTFI)


izjavljamo

da je po našem najboljšem vedenju:


- povzetek polletnega računovodskega poročila sestavljen v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe in drugih družb, vključenih v konsolidacijo kot celote, in
- v vmesno poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij iz šestega odstavka 113. člena ZTFI.

Domžale, avgust 2011

Predsednik uprave
Uroš Slavinec




Podpredsednik uprave
mag. Marko Vresk




Podpredsednik uprave:
Branko Paš



Član uprave:
Aleš Klavžar



Član uprave:
Aleš Skok





● ● ● ● HELIOS GROUP

