



V skladu s 114. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov – ZTFI, družba HELIOS Domžale, d.d. objavlja

VMESNO POROČILO POSLOVODSTVA **o poslovanju Skupine Helios in družbe Helios Domžale, d.d.** **za obdobje od 1.1.2011 do 30.9.2011 oziroma objave poročila**

UVOD

Računovodski podatki Skupine Helios in družbe Helios Domžale, d.d. za devetmesečno obdobje leta 2011 so nerevidirani.

Pomembnejše spremembe podatkov, ki so vsebovani v prospektu za borzno kotacijo, družba sproti objavlja na sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze SEOnet. Zadnje je bilo objavljeno Polletno poročilo o poslovanju za 2011 in sicer 31. avgusta 2011.

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

Pomembnejši poslovni dogodki v obdobju in njihov vpliv na finančni položaj družbe

- V prvih devetih mesecih so se čisti prihodki od prodaje izboljšali v primerjavi z letom 2010 za 14 odstotkov. Tudi leto 2011 je zaznamovala kriza na področju surovin, ki se nadaljuje še iz preteklega leta. Problemi z dobavljivostjo in dražljivostjo surovin povzročajo nestabilnost, ki jo v preteklosti v tako velikem obsegu ni bilo zaznati. **Tudi v tretjem kvartalu so se pri surovinski oskrbi nadaljevale nestabilne razmere, s trendom umirjanja in pri nekaterih surovinah celo z zniževanjem cen.**
- 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, podpredsednik uprave, Aleša Klavžarja, član uprave in Aleša Skoka, član uprave. Petletni 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 dne 4.4.2011 odsvojila 15.670 delnic 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.
- Abanka pa je svoj 3,26-odstotni delež prodala na avkciji družbi Sortoben Bürobedarf GmbH.



- Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d.d., Dunajska 119, 1000 Ljubljana, nas je obvestila o spremembi pomembnega deleža v lastništvu družbe Helios Domžale, d.d.. Na podlagi Zakona o preoblikovanju Kapitalske družbe pokojninskega in invalidskega zavarovanja (Ur.l. RS št. 79/2010 in 26/2011), se je le-ta preoblikovala z izčlenitvijo Modre zavarovalnice, d.d., ki je bila vpisana v sodni register dne 3. 10. 2011. Zaradi preoblikovanja Kapitalske družbe, d.d., se je tako izvršila sprememba deleža (prenos 23.126 delnic z oznako HDOG, oziroma 8,31-odstotkov glasovalnih pravic na Modro zavarovalnico, d.d.).
- Na 17. skupščini delničarjev družbe HELIOS Domžale, d.d., ki je bila 23. junija 2011, so delničarji sprejeli naslednje pomembnejše 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.
- V tretjem kvartalu je zaznati zniževanje gospodarskih aktivnosti tako na domačem trgu, kot tudi na drugih trgih, kjer je Skupina Helios prisotna. Tudi mednarodne inštitucije v jesenskih napovedih predvidevajo nadaljnjo upočasnitev gospodarske rasti do konca leta 2011 in v prihodnjem letu.

Finančni položaj in poslovanje Skupine Helios ter družbe Helios Domžale, d.d.

Skupina Helios je v prvih devetih mesecih leta 2011 dosegla 269.732 tisoč evrov čistih prihodkov od prodaje, kar je 14 odstotkov več kot v prvih devetih mesecih lani.

V I. kvartalu, ki je sicer za našo dejavnost izrazito ne sezonsko obdobje, smo dosegli 27-odstotno rast prodaje glede na lanski I. kvartal, v II. kvartalu 2011 pa je bila rast prodaje glede na lanski II. kvartal 13-odstotkov višja, **v III. kvartalu pa je rast prodaje 6 odstotkov višja na lanski III. kvartal.**

Glavni razlogi za višje prihodke je predvsem naraščanje naročil iz vzhodne Evrope. Bolj nestabilne razmere in s tem povezana prodaja je v Sloveniji in v državah jugovzhodne Evrope.

EBITDA - Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo znaša 23.321 tisoč evrov, z indeksom 109, lani je bil v višini 21.299 tisoč evrov.

Poslovni izid iz poslovanja znaša 13.303 tisoč evrov, kar je za 20 odstotkov več kot v enakem obdobju lani, ko je znašal 11.113 tisoč evrov. Poslovni izid iz poslovanja v letošnjem letu predstavlja 4,9-odstoten delež v čistih prihodkih od prodaje.

Delež stroškov materiala v čistih prihodkih od prodaje je 58-odstoten, kar kaže na višje cene surovin kot v lanskem obdobju, ko je bil ta delež 55-odstoten. V absolutnem znesku to predstavlja 20-odstotno rast. Če gledamo samo tretji kvartal letos je delež omenjenih stroškov 55-odstoten, lani je bil 57-odstoten.

Stroški storitev so se glede na enako lansko obdobje povečali za 6 odstotkov, kar predstavlja v čistih prihodkih od prodaje 10,5-odstotni delež, lani 11,3-odstotni delež.

Stroški dela so se zvišali za 3 odstotke, njihov delež v čistih prihodkih od prodaje je 15,3-odstoten, v enakem lanskem obdobju je bil delež 16,8-odstoten.

Čisti prihodek od prodaje na zaposlenega znaša za devet mesecev letos 106.369 evrov, kar je 15 odstotkov več od lanskega rezultata. Dodana vrednost na zaposlenega pa je 5 odstotkov večja kot lani. Zaposlenih je 2536, kar je 36 ljudi manj kot lani.



Izid iz financiranja zmanjšuje čisti poslovni izid za 5.887 tisoč evrov, v enakem lanskem obdobju je izid iz financiranja zmanjševal čisti poslovni izid za 907 tisoč evrov.

Velik delež negativnega izida iz financiranja letos predstavljajo dodatni popravki naložb v višini 2.787 tisoč evrov, od tega je delež popravkov Zvona Ena Holding, d.d. 2.737 tisoč evrov. Dodatno ga povečuje tudi negativni efekt obresti, ki znaša letos 2.347 tisoč evrov, lani je bil ta efekt 1.662 tisoč evrov.

Izrazit premik v negativno smer smo v tretjem kvartalu zaznali pri tečajnih razlikah. V polletju smo namreč v primerjavi z lanskim letom imeli pozitiven efekt v višini 213 tisoč evrov, v tretjem kvartalu pa je efekt negativen v višini 988 tisoč evrov. Glavni razlog za ta premik je deprecijacija tečaja lokalnih valut v Rusiji, na Madžarskem in na Poljskem.

Zaradi zgoraj omenjenih razlogov, slabšega rezultata izida iz financiranja je čisti poslovni izid Skupine Helios v devetih mesecih leta 2011 nižji za 3.038 tisoč evrov in znaša 6.315 tisoč evrov, kar predstavlja 2,3 - odstoten delež v prihodkih od prodaje.

Poslovanje Skupine Helios ter družbe Helios Domžale, d.d.

Skupina Helios

v 000 EUR	I-IX 2011	I-IX 2010	Indeks 11/10
Čisti prihodki od prodaje	269.732	237.134	114
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo	23.321	21.299	109
Poslovni izid iz poslovanja	13.303	11.113	120
Poslovni izid iz financiranja	-5.887	-907	
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	6.315	9.353	68

Helios Domžale, d.d.

v 000 EUR	I-IX 2011	I-IX 2010	Indeks 11/10
Čisti prihodki od prodaje	10.183	9.557	107
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo	718	515	139
Poslovni izid iz poslovanja	220	11	
Poslovni izid iz financiranja	-184	1.981	
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	36	1.884	

Premoženjsko stanje bilance Skupine Helios kaže, da so se sredstva v letu 2011 glede na enako lansko obdobje zmanjšala za 3.297 tisoč evrov in znašajo 390.938 tisoč evrov. Delež dolgoročnih sredstev v vseh sredstvih je 42,9-odstoten, delež kratkoročnih sredstev je 56,8-odstoten, zaloge so v višini 86.867 tisoč evrov in predstavljajo 22,2-odstoten delež v vseh sredstvih, v enakem lanskem obdobju je bil ta delež 20-odstoten.

Glede na večjo prodajo so se tudi zaloge v absolutnem znesku povečale in sicer za 8.016 tisoč evrov, oziroma za 10 odstotkov glede na enako lansko obdobje. Kratkoročne poslovne terjatve so se povečale za 2 odstotka, kar kaže da smo naredili pomemben korak k izboljšanju upravljanja s terjatvami.



V skladu z računovodskimi standardi Skupine Helios, smo oblikovali za 2.709 tisoč evrov prevrednotovalnih poslovnih odhodkov pri obratnih sredstvih, v lanskem obdobju je bilo teh odhodkov 2.288 tisoč evrov.

Dolgoročne finančne naložbe so v višini 16.239 tisoč evrov, kar je 28 odstotkov manj kot lani, oziroma v absolutnem znesku 6.394 tisoč evrov manj.

Denarna sredstva na dan 30. septembra 2011 znašajo 21.173 tisoč evrov.

Finančno stanje družbe je stabilno, saj je delež kapitala v virih sredstev visok in predstavlja 53 odstotkov vseh virov. Delež obveznosti iz financiranja v virih sredstev je 31-odstoten, kar je 9 odstotkov več kot v letu 2010.

Finančni položaj Skupine Helios ter družbe Helios Domžale, d.d.

Skupina Helios

v 000 EUR	30.9.2011	30.9.2010	Indeks 11/10
Dolgoročna sredstva	167.751	168.863	99
Kratkoročna sredstva	221.938	224.249	99
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	1.248	1.122	111
Skupaj sredstva	390.938	394.234	99

Skupina Helios

v 000 EUR	30.9.2011	30.9.2010	Indeks 11/10
Kapital	207.289	209.519	99
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	5.079	5.694	89
Dolgoročne obveznosti	53.212	59.017	90
Kratkoročne obveznosti	122.242	116.568	105
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	3.116	3.436	91
Skupaj obveznosti do virov sredstev	390.938	394.234	99

Helios Domžale, d.d.

v 000 EUR	30.9.2011	30.9.2010	Indeks 11/10
Dolgoročna sredstva	133.038	132.382	100
Kratkoročna sredstva	33.734	31.007	109
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	474	200	237
Skupaj sredstva	167.245	163.589	102


Helios Domžale, d.d.

v 000 EUR	30.9.2011	30.9.2010	Indeks 11/10
Kapital	137.982	141.026	98
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev	820	798	103
Dolgoročne obveznosti	4.783	9.045	53
Kratkoročne obveznosti	23.588	12.712	186
Kratkoročne pasivne časovne razmejitev	72	8	
Skupaj obveznosti do virov sredstev	167.245	163.589	102

Lastništvo delnic

Od 1. januarja do 30. septembra 2011 je prišlo do nekaterih pomembnih premikov lastniških deležev. Nova KBM je zaradi zaplembe pridobila 15.670 delnic HDOG, oziroma 5,63 odstotkov vseh glasovalnih pravic. A-banka, je na avkciji prodala svoj 3,26-odstotni delež družbi Sortoben Bürobedarf GmbH.

Največjih 10 delničarjev na dan 30. september 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 vzajemni sklad	13.889	4,99%
Skupina Helios	9.711	3,49%
Sortoben Bürobedarf GmbH	9.088	3,26%
Heldom, d. d.	8.599	3,09%
Zavarovalnica Triglav, d. d.	5.122	1,84%
SKUPAJ	225.830	81,10%
Skupno število delnic	278.446	

V tretjem kvartalu leta 2011 je družba Helios Domžale, d.d. pridobila 112 lastnih delnic, v devetih mesecih leta 2011 jih je skupaj pridobila 215, tako da je imela družba na dan 30. septembra 2011 v lasti 6.122 lastnih delnic oziroma 2,20 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.

Nadzorni svet je obravnaval devetmesečne rezultate poslovanja na svoji seji, 28. oktobra 2011.

Helios Domžale, d.d.

Uprava

V Domžalah, 14. novembra 2011