

V skladu s 114. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov – ZTFI (Uradni list RS, št. 67/2007 s spremembami), družba HELIOS Domžale, d. d., objavlja

VMESNO POROČILO POSLOVODSTVA ¹ za obdobje od 1. 1. 2012 do dneva objave poročila

POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI V OBDOBJU IN NJIHOV VPLIV NA FINANČNI POLOŽAJ DRUŽBE

Najpomembnejši poudarki poslovanja Skupine Helios v prvih mesecih leta 2012:

- Za našo dejavnost je obdobje prvih mesecev leta izrazito nesezonsko. Skupina Helios je v prvih treh mesecih leta 2012 dosegla 3 odstotke višje čiste prihodke od prodaje glede na enako obdobje leta 2011.
- Doseženi rezultati so boljši kot v lanskem prvem kvartalu, kljub temu da je bil I. kvartal v lanskem letu izredno prodajno uspešen s kar 27-odstotno rastjo. Skupina Helios izkazuje negativen čisti poslovni izid, ki pa je še vedno boljši kot lani.
- Rezultati prodaje po regijah so dobri na trgih držav bivše SZ in trgih EU. V Sloveniji in v državah bivše Jugoslavije so slabši in kažejo na hudo gospodarsko krizo na teh trgih. Prodajni rezultati z vključenim mesecem aprilom so nekoliko bolj obetajoči glede na enako obdobje lani.
- Izredna situacija na področju surovin se nadaljuje še iz leta 2010. Po umiritvi trenda rasti v drugi polovici leta 2011 in začetku leta 2012 smo priča novim pritiskom na zvišanje cen naših ključnih surovin. Cenovne nestabilnosti na visokih nivojih lahko pričakujemo čez celo leto 2012.
- Podjetje **HG Trade Slovakia** je 1. januarja 2012 poleg trženja izdelkov blagovne znamke Helios na Slovaškem prevzelo tudi trženje izdelkov blagovnih znamk Color in Belinka.
- Na Hrvaškem smo v okviru podjetja **HG Trade** združili trženje izdelkov blagovnih znamk Color in Belinka.
- Združenje kemijske industrije Slovenije, ki deluje v okviru Gospodarske zbornice Slovenije, je 27. januarja podjetju Helios TBLUS Količevo podelilo certifikat s pravico do uporabe logotipa **Program odgovornega ravnanja**.
- Konec februarja je Okrožno sodišče v Mariboru **sprožilo stečajni postopek** za družbo Zvon Ena Holding.
- V začetku marca smo odprli **nov proizvodni obrat za gradbene premaze** v podjetju Zvezda-Helios v Srbiji.
- Konzorcij imetnikov ter zastavnih upnikov na naših delnicah nas je 14. marca 2012 obvestil o aktivnostih pri prodaji delnic družbe Helios Domžale, d. d. – kot posledico stečajnega postopka družbe Zvon Ena Holding.

¹ V predloženem poročilu so vključeni podatki iz računovodskih izkazov za Skupino Helios in družbo Helios Domžale, d. d., komentarji pa so vezani na poslovanje Skupine Helios.

SPLOŠEN OPIS FINANČNEGA POLOŽAJA IN POSLOVANJA DRUŽBE

Pojasnila k izkazu uspeha

Skupina Helios je v prvih treh mesecih leta 2012 dosegla 74.050 tisoč evrov čistih prihodkov od prodaje, kar je 3 odstotke več kot lani. V enakem obdobju 2011 smo dosegli 71.685 tisoč evrov čistih prihodkov od prodaje, v letu 2010 pa je bilo teh prihodkov 56.481 tisoč evrov, tako da je bil indeks prodaje 2011/2010 127.

Prodaja se je glede na lansko tromesečje povečala na trgih držav bivše Sovjetske zveze za 14 odstotkov in v državah EU za 11 odstotkov. Na ostalih prodajnih področjih pa je prišlo do zmanjšanja, v Sloveniji za 10 odstotkov in v državah bivše Jugoslavije za 8 odstotkov.

Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo – EBITDA znaša 3.418 tisoč evrov, lani je bil v višini 3.341 tisoč evrov, kar predstavlja 2 odstotka več.

Poslovni izid iz poslovanja znaša 68 tisoč evrov in je za 20 odstotkov višji kot lani v enakem obdobju. Tudi v letošnjem letu ima izreden vpliv na rezultat rast cen surovin in ostalih materialov, ki marsikje že presegajo vrednosti iz leta 2011.

Delež stroškov materiala v čistih prihodkih od prodaje je 66,5-odstoten, v lanskem obdobju je bil ta delež 64,1-odstoten. Neugodne razmere na nabavnih trgih se nadaljujejo in stopnjujejo z višjo ceno nafte, problemi z dobavljivostjo nekaterih ključnih baznih surovin, z nizkimi zalogami v celotni dobavni verigi in povečanim povpraševanjem. Z razpoložljivostjo surovin se dirigira tudi cenovna politika.

Stroški storitev so se glede na enako lansko obdobje zmanjšali za 3 odstotke, kar predstavlja v čistih prihodkih od prodaje 10,8-odstotni delež, lani je bil ta delež 11,5-odstoten. Na stroške storitev ima še vedno pomemben vpliv visoka cena nafte in s tem povečani stroški transporta.

Stroški dela - njihov delež v čistih prihodkih od prodaje je 18,7-odstoten, v enakem lanskem obdobju je bil delež 18,4-odstoten.

Izid iz financiranja zmanjšuje čisti poslovni izid za 957 tisoč evrov, v enakem lanskem obdobju je izid iz financiranja zmanjševal čisti poslovni izid za 1.083 tisoč evrov.

K negativnemu izidu iz financiranja je prispevala dodatna slabitev naložb v višini 192 tisoč evrov pri čemer največji del predstavlja slabitev delnic NLB v višini 120 tisoč evrov.

Vpliv prihodkov in odhodkov iz naslova obresti na izid iz financiranja je bil v letošnjem letu glede na predhodno leto slabši za 687 tisoč evrov, efekt tečajnih razlik je pozitiven in znaša 225 tisoč evrov, v enakem lanskem obdobju pa je bil negativen v višini 130 tisoč evrov.

Čisti poslovni izid Skupine Helios je zaradi nesezonskega obdobja v prvem kvartalu leta 2012 negativen in znaša 923 tisoč evrov. V enakem obdobju leta 2011 je bil rezultat negativen v višini 1.231 tisoč evrov, v letu 2010 pa je bil rezultat še nižji, in sicer minus 1.507 tisoč evrov.

Skupina HELIOS

| v 000 EUR | I-III/2012 | I-III/2011 | Indeks 12 / 11 |
|------------------------------------------------------|------------|------------|-------------------|
| <i>Čisti prihodki od prodaje</i> | 74.050 | 71.685 | 103 |
| <i>Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo</i> | 3.418 | 3.341 | 102 |
| <i>Poslovni izid iz poslovanja</i> | 68 | 56 | 120 |
| <i>Poslovni izid iz financiranja</i> | -957 | -1.083 | 88 |
| <i>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</i> | -923 | -1.231 | 75 |

HELIOS Domžale, d.d.

| v 000 EUR | I-III/2012 | I-III/2011 | Indeks 12 / 11 |
|-----------------------------------------------|------------|------------|-------------------|
| Čisti prihodki od prodaje | 3.397 | 2.933 | 116 |
| Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo | 356 | -35 | |
| Poslovni izid iz poslovanja | 198 | -204 | |
| Poslovni izid iz financiranja | -187 | -684 | 27 |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | 11 | -888 | |

Pojasnila k bilanci stanja

Premoženjsko stanje bilance Skupine Helios kaže, da so se **sredstva** v letu 2012 glede na enako lansko obdobje povečala za 136 tisoč evrov in znašajo 390.598 tisoč evrov. Delež dolgoročnih sredstev v vseh sredstvih je 42,6-odstoten, delež kratkoročnih sredstev je 57,1-odstoten.

Zaloge v višini 85.413 tisoč evrov predstavljajo 21,9-odstoten delež v vseh sredstvih in smo jih glede na enako obdobje lani znižali za 6.561 tisoč evrov, kar je 7 odstotkov manj.

Zvišale so se **kratkoročne poslovne terjatve** v višini 104.512 tisoč evrov, višje so za 4-odstotke in predstavljajo 26,7 odstotkov v vseh sredstvih.

V letošnjem letu smo zaradi slabše plačilne discipline nekaterih kupcev, v skladu z računovodskimi standardi Skupine, oblikovali za 1.424 tisoč evrov prevrednotovalnih poslovnih odhodkov pri obratnih sredstvih.

Dolgoročne finančne naložbe so v višini 14.364 tisoč evrov, kar je 26 odstotkov manj kot lani, oziroma v absolutnem znesku 5.163 tisoč evrov manj.

Denarna sredstva na dan 31. marca 2012 znašajo 31.000 tisoč evrov.

Finančno stanje družbe je stabilno, delež **kapitala** v virih sredstev predstavlja 50,8 odstotka vseh virov. Delež obveznosti iz financiranja (dolgoročnih in kratkoročnih) v virih sredstev znaša 32,3odstotka, 1,5-odstotka manj kot v letu 2011.

Skupina HELIOS

| v 000 EUR | 31.03.2012 | 31.03.2011 | Indeks 12/11 |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| <i>Dolgoročna sredstva</i> | 166.551 | 169.133 | 98 |
| <i>Kratkoročna sredstva</i> | 223.031 | 220.083 | 101 |
| <i>Kratkoročne aktivne časovne razmejitve</i> | 1.016 | 1.247 | 81 |
| SKUPAJ SREDSTVA | 390.598 | 390.463 | 100 |
| <i>Kapital</i> | 198.602 | 200.941 | 99 |
| <i>Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve</i> | 5.316 | 5.444 | 98 |
| <i>Dolgoročne obveznosti</i> | 52.541 | 48.543 | 108 |
| <i>Kratkoročne obveznosti</i> | 130.743 | 132.197 | 99 |
| <i>Kratkoročne pasivne časovne razmejitve</i> | 3.397 | 3.337 | 102 |
| SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | 390.598 | 390.463 | 100 |

HELIOS Domžale, d.d.

| v 000 EUR | 31.03.2012 | 31.03.2011 | Indeks 12/11 |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|
| <i>Dolgoročna sredstva</i> | 135.458 | 131.457 | 103 |
| <i>Kratkoročna sredstva</i> | 35.318 | 33.762 | 105 |
| <i>Kratkoročne aktivne časovne razmejitve</i> | 238 | 168 | 142 |
| SKUPAJ SREDSTVA | 171.013 | 165.387 | 103 |
| <i>Kapital</i> | 139.058 | 137.912 | 101 |
| <i>Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve</i> | 1.024 | 831 | 123 |
| <i>Dolgoročne obveznosti</i> | 1.724 | 5.283 | 33 |
| <i>Kratkoročne obveznosti</i> | 28.775 | 21.313 | 135 |
| <i>Kratkoročne pasivne časovne razmejitve</i> | 432 | 49 | 888 |
| SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | 171.013 | 165.387 | 103 |

Poslovanje do dneva objave poročila (v prvih štirih mesecih 2012)

V mesecu **aprilu 2012** so bili čisti prihodki od prodaje Skupine Helios za 4 odstotke višji kot v lanskem aprilu. Indeks čistih prihodkov od prodaje v obdobju I – IV/2012 je prav tako 3-odstotke višji glede na enako lansko obdobje. Polovica prodajnih programov beleži rast v primerjavi s preteklim letom. Po rasti najbolj izstopajo programi kovinskih premazov, praškastih premazov in cestnih premazov. Rast prodaje beležimo na trgih držav bivše SZ in trgih EU, prodaja v Sloveniji in na trgih držav bivše Jugoslavije pa je ponovno slaba, kar je posledica še vedno trajajoče gospodarske krize.

V letu 2012 bomo skladno s postavljenimi smernicami, ki smo si jih postavili v strategiji in poslovnem načrtu, nadaljevali s strateškimi projekti, katerih cilji so pomembne strukturne spremembe: krčenje izdelčnega portfelja, nadgradnja sistema upravljanja z oskrbovalno verigo, sprememba sistema distribucije v nekaterih državah, nadaljevanje s specializacijo posameznih proizvodnih lokacij, povečanje produktivnost dela, nadgradnja obstoječega sistema stimulacij, nadaljevanje reorganizacije Skupine, implementacija sistema za spremljanje uspešnosti poslovanja programov v Skupini in drugo. Primarni cilj vseh navedenih projektov je povečanje profitabilnosti Skupine Helios.

Nadzorni svet se je seznanil s poslovanjem Skupine Helios v I. kvartalu 2012 na svoji seji 24. aprila 2012, kjer je tudi sprejel Letno poročilo družbe za leto 2011.

Obvestilo bo objavljeno tudi na spletni strani družbe www.helios-group.eu (Informacije za delničarje – Javne objave) od 15. maja 2012 naprej in bo dostopno najmanj pet let.

Helios Domžale, d.d.
Uprava

Domžale, 14. maj 2012