



gea

Tovarna olja Gea d.d.

Na podlagi 114. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov in Pravil Ljubljanske borze d.d.
Tovarna olja GEA d.d. Slovenska Bistrica objavlja

PODATKE O POSLOVANJU **za obdobje januar – september 2014**

Slovenska Bistrica, november 2014



KAZALO

SPLOŠNI PODATKI	2
1. Predstavitev družbe.....	2
2. Ključni podatki poslovanja v obdobju 1.1. do 30.9.2014	3
3. Poslovni dogodki v obdobju januar – september 2014 in njihov vpliv na finančni položaj družbe.....	4
4. Delnice in lastništvo.....	5
5. Zaposleni	6
6. Dogodki po dnevu računovodskih izkazov	6
POSLOVNO POROČILO	7
1. Analiza poslovanja januar – september 2014	7
2. Upravljanje s tveganji	9
RAČUNOVODSKO POROČILO - POVZETEK	11
1. Bilanca stanja na dan 30.9.2014.....	11
2. Izkaz poslovnega izida za obdobje od 1.1.2014 do 30.9.2014	13
3. Izkaz denarnih tokov od 1.1.2014 do 30.9.2014	14
4. Izkaz gibanja kapitala od 1.1.2014 do 30.9.2014	15
5. Kazalniki.....	16
6. Izjava uprave.....	17



SPLOŠNI PODATKI

1. Predstavitev družbe

Firma:	TOVARNA OLJA GEA d.d.
Krajše ime firme:	GEA d.d.
Sedež:	Trg svobode 3, 2310 Slov. Bistrica, SLOVENIJA
Telefon:	+386 2 843 26 10
Telefax:	+386 2 843 26 13
Elektronski naslov:	info@gea.si
Spletna stran:	www.gea.si
Matična številka:	504862100
Številka ID:	SI23485795
Šifra dejavnosti:	10.410 Proizvodnja olja in maščob
Število zaposlenih GEA d.d. (stanje 30.9.2014)	97
Številka vpisa v sodni register:	1/00108/00
Osnovni kapital družbe:	5.236.855,23 EUR
Število delnic:	1.254.960
Osnovne dejavnosti:	■ proizvodnja živilskih proizvodov (predvsem olj), ■ kmetijska prodaja (pridelovanje žit, vrtnin in drugih poljščin), ■ posredovanje pri prodaji kmetijskih surovin, ■ trgovina, ■ storitve: trgovinske, poslovne, komunalne, s kmetijsko mehanizacijo.

Uprava

Družba GEA d.d. ima enočlansko upravo, pri čemer statut omogoča dva člana. Predsednik uprave, dr. Igor Hustič, je bil imenovan na seji nadzornega sveta, dne 26.7.2012 za dobo pet let z začetkom 1.1.2013.

Odgovornosti in pristojnosti uprave so urejene z zakonom in statutom družbe, ki ne uvaja nobenih posebnosti glede na zakonsko ureditev.

Nadzorni svet

Nadzorni svet Tovarne olja GEA d.d. šteje tri člane, od katerih dva z večino oddanih glasov imenuje skupščina, enega pa svet delavcev. Člani so bili imenovani 20.9.2011 za dobo štirih let in so po preteku lahko ponovno izvoljeni. Nadzorni svet sestavljajo:

Damijan KOROŠEC	predsednik
Dejan JOJIĆ	član – namestnik
Zoran PLANINŠEC	član - predstavnik sveta delavcev

2. Ključni podatki poslovanja v obdobju 1.1. do 30.9.2014

	I.-IX.2014	I.-IX.2013	IND 14/13
Čisti prihodki iz prodaje v EUR	21.043.098	18.329.575	115
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo in odpisi (EBITDA) v EUR	1.148.985	607.597	189
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) v EUR	450.786	(27.600)	---
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (E) v EUR	431.397	(7.081)	---
Sredstva * v EUR	19.209.045	18.245.103*	105
Kapital * v EUR	14.442.356	14.363.862*	101
Knjigovodska vrednost delnice* v EUR	11,90	11,84*	101
Skupna proizvodnja v ton	21.290	15.123	141
Dodana vrednost na zaposlenega v EUR	31.482	23.313	135
Dodana vrednost v EUR	2.997.067	2.349.953	128
Donosnost kapitala * (ROE = čisti dobiček/povprečni kapital)	3,04%	0,05%*	---
Donosnost sredstev * (ROA = čisti dobiček/povprečna sredstva)	2,30%	0,04%*	---

* = primerljivi podatek z letom 2013 je stanje na dan 31.12.2013



3. Poslovni dogodki v obdobju januar – september 2014 in njihov vpliv na finančni položaj družbe

Poslovanje družbe v devetih mesecih letošnjega leta ocenjujemo kot dobro glede na razmere v branži in je odraz nekoliko boljše klime v poslovnem okolju, kakor tudi izrazitem povečanju obsega izvoznih aktivnosti.

Podobno kot enako obdobje v preteklem letu se tudi v tem letu srečujemo s slabo likvidnostjo gospodarskih subjektov in s povečanim številom sproženih insolvenčnih postopkov, predvsem pri malih odjemalcih na domačem trgu. Siceršnja poslovna negotovost na daljši rok ohranja tudi ponudba rafiniranih olj po izredno nizkih cenah od konkurenčnih podjetij, predvsem iz Madžarske. Cene osnovnih surovin - surovih olj so bile v tem letu do sedaj relativno stabilne oziroma so se nekoliko znižale v primerjavi z letom 2013. Napovedi pa so osredotočene na ohranjanje nižjih ravni cen surovih olj, predvsem zaradi dobrih ocen letin oljaric tako v Južni Ameriki kot Rusiji in Ukrajini.

Kot vsako leto doslej, konkurenca na trgu olj ohranja pritisk, kar je posledica negotovih razmer v domicilnih državah, nas pa zavezuje k nenehnemu prilagajanju naših prodajnih cen izdelkov razmeram na trgu. Še zmeraj ostajamo vodilni slovenski proizvajalec jedilnih olj z vodilno pozicijo pri oskrbi slovenskega trga z rafiniranimi, nerafiniranimi in specialnimi olji, čeprav diskontne verige z veliko hitrostjo večajo tržni delež na področju pakiranih belih olj.

Poslovni izid iz poslovanja, kakor tudi celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja sta pozitivna in ugodnejša kot sta bila načrtovana in kot sta bila realizirana v enakem obdobju lanskega leta. Čisti prihodki od prodaje so za 18% nad načrtovanimi in slabih 15% nad lanskeletnimi, kljub relativno močnemu nižanju prodajnih cen večine izdelkov v tem obdobju. Uprava družbe in vsi zaposleni vlagamo velike napore v preseganje ciljev zapisanih v letnem poslovnem načrtu, kar pomeni, da težimo k pozitivnem izkazu poslovnega izida ob koncu leta, v kolikor se ne bomo srečevali s povečanimi odpisi oziroma popravki terjatev. Glede na navedeno je tudi spodbudno, da je likvidnost in solventnost podjetja na zadovoljivi ravni.

Celotna strategija razvoja še naprej temelji na zahtevah visoke kakovosti, pripravi zdrave hrane in ekološko neoporečni proizvodnji. Optimizacija poslovnih procesov je permanentna naloga. Kot do sedaj, bomo tudi v bodoče razvijali kulturo skupnih vrednot do kupcev, zaposlenih in seveda delničarjev v smislu ohranjanja učinkovitosti in zavezanosti k odličnosti.

November, 2014

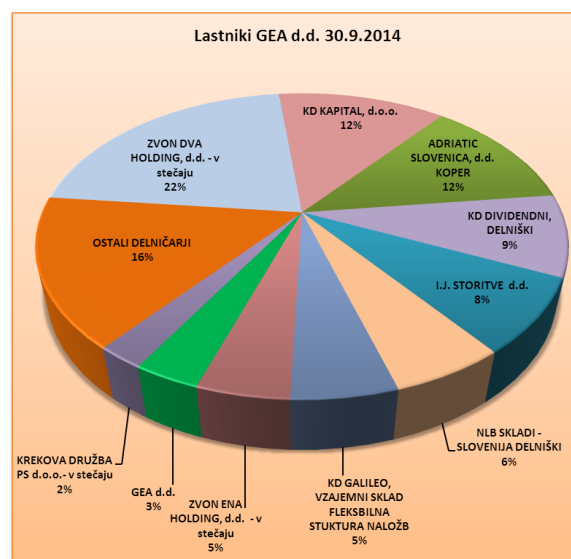
4. Delnice in lastništvo

Osnovni kapital družbe je razdeljen na 1.254.960 delnic, ki kotirajo na organiziranem trgu Ljubljanske borze od leta 1996. Delnice so oblikovane kot kosovne delnice GSBG.

Ključni podatki o delnici GSBG	2014	2013
Število delnic na dan 30.9.2014 oz. 31.12.2013	1.254.960	1.254.960
Število lastnih delnic na dan 30.9.2014 oz. 31.12.2013	41.697	41.697
Število delničarjev na dan 30.9.2014 oz. 31.12.2013	406	438
Knjigovodska vrednost delnice na dan 30.9.2014 oz. 31.12.2013	11,90	11,84
Čisti dobiček na delnico v EUR	0,36	0,06
Promet v EUR (januar - september)	288.281	282.399
Najvišji tečaj v EUR (januar - september)	7,75	7,20
Najnižji tečaj v EUR (januar - september)	6,01	6,00
Donosnost (porast tečaja v obdobju januar – september)	19,5%	-9,1%
Uradni tečaj na dan 30.9.	7,30	6,09

Na dan 30.9.2014 je deset največjih delničarjev imelo 84,27% lastniški delež. Struktura je naslednja:

Delničar	Delež v %
ZVON DVA HOLDING, d.d. - v stečaju	21,60
KD KAPITAL, d.o.o.	12,58
ADRIATIC SLOVENICA, d.d.	12,23
KD DIVIDENDNI, DELNIŠKI	8,64
I.J. STORITVE d.d.	7,83
NLB SKLADI –SLOVENIJA DELNIŠKI	5,73
KD GALILEO, VZAJEMNI SKLAD FLEKSIBILNA STUKTURA	5,29
ZVON ENA HOLDING, d.d.- v stečaju	4,64
GEA d.d.	3,32
KREKOVA DRUŽBA PS d.o.o. – v stečaju	2,41
OSTALI DELNIČARJI	15,73
SKUPAJ	100,00

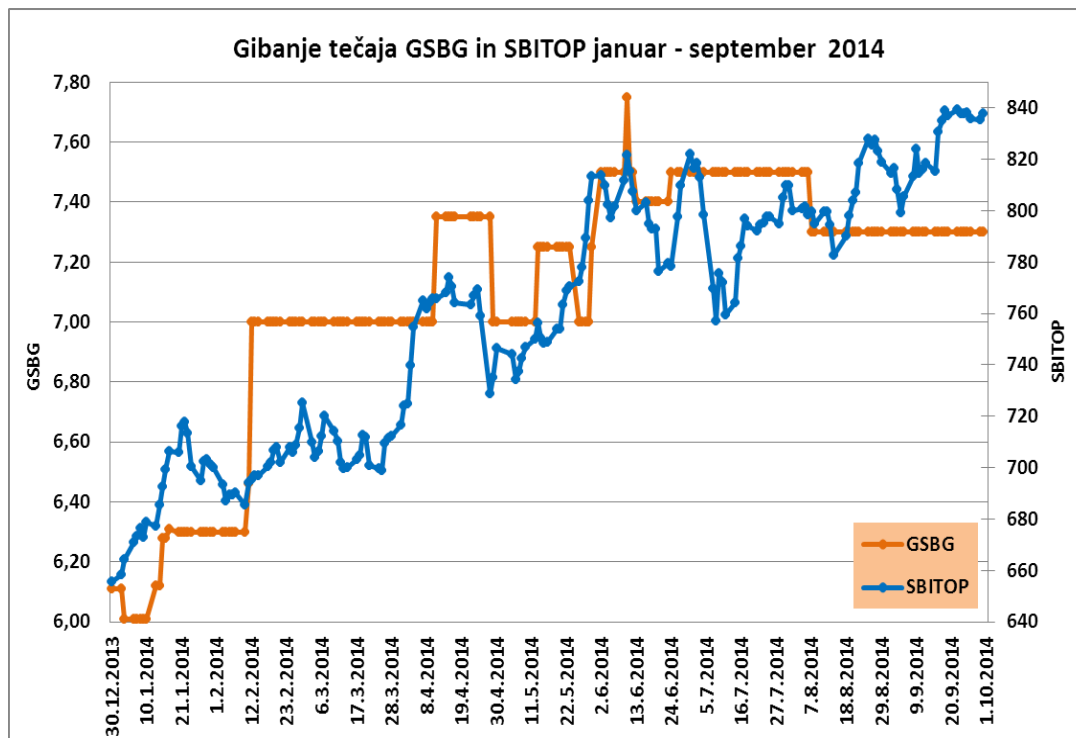


V obdobju od 1.1. do 30.9.2014 je bilo z delnico GSBG sklenjenih za 288.281 EUR poslov. Lastnika je zamenjalo 40.016 delnic oziroma 3,19% od vseh izdanih delnic.

Knjigovodska vrednost delnice na dan 30.9.2014, izračunana kot razmerje med višino kapitala obračunskega obdobja in številom delnic, zmanjšanim za lastne delnice, znaša 11,90 EUR.

Čisti dobiček na delnico, izračunan iz razmerja med doseženim čistim poslovnim izidom obračunskega obdobja in številom delnic, zmanjšanim s številom lastnih delnic, znaša 0,36 EUR.

Tržna vrednost delnice GSBG se je v devetih mesecih letos gibala v razponu od 6,11 EUR/delnico na začetku leta do 7,30 EUR/delnico konec septembra. Gibanje tečaja delnic GSBG v primerjavi s SBI TOP indeksom Ljubljanske borze, ki nudi informacije o gibanju cen največjih in najlikvidnejših delnic na organiziranem trgu, v devetih mesecih 2014 prikazuje naslednji graf:



Uprava in člani nadzornega sveta na dan 30.9.2014 niso lastniki delnic družbe GEA d.d.

Lastne delnice

Družba GEA d.d. je bila na dan 30.9.2014 imetnica 41.697 lastnih delnic, kar predstavlja 3,3% vseh delnic.

Dividende

Izplačilo dividend določa statut družbe. Na 21. skupščini Tovarne olja GEA d.d., ki je potekala 8.maja 2014, je bil sprejet sklep o izplačilu dividende v višini 0,30 EUR/delnico iz prenesenega dobička leta 2008 in del dobička leta 2009. Porabljena sredstva za dividende so znašala 363.978,90 EUR.

5. Zaposleni

Konec septembra je bilo v GEI zaposlenih 97 oseb. Zaposleni so bili napoteni na različne oblike izobraževanj v zvezi s poglobljanjem in dograjevanjem svojih znanj in na usposabljanja zaradi spremenjenih predpisov.

6. Dogodki po dnevu računovodskih izkazov

V času od dneva računovodskih izkazov pa do dneva objave podatkov niso nastopili dogodki, ki bi bistveno vplivali na računovodske izkaze.

POSLOVNO POROČILO

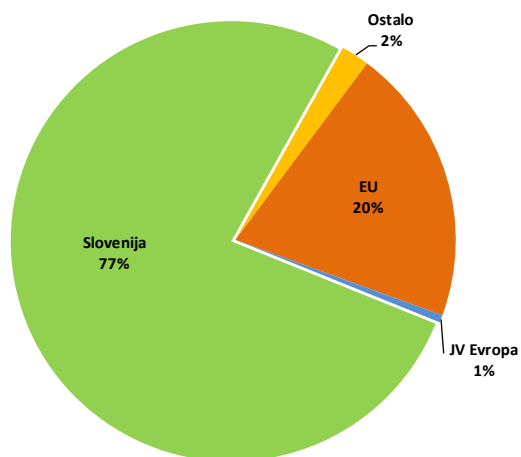
1. Analiza poslovanja januar – september 2014

Družba GEA d.d. je v devetih mesecih poslovala uspešno. Ustvarjeno je bilo 21 milijonov EUR čistih prihodkov od prodaje, kar je 15% več v primerjavi z lanskim enakim obdobjem in 18% več glede na plan.

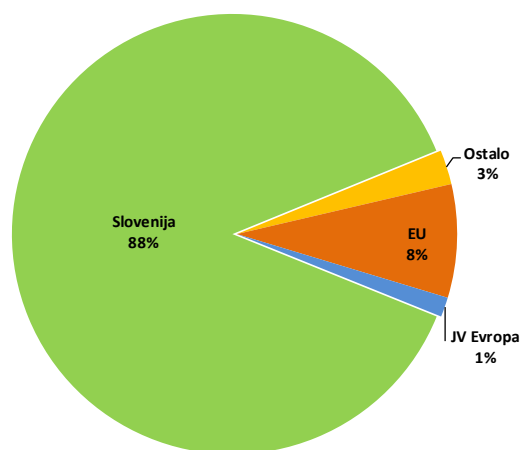
Prihodki na domačem trgu so v primerjavi s preteklim enakim obdobjem višji za 1% in za 4% višji od načrtovanih.

Prihodki na tujem trgu so višji za 127% od načrtovane višine, glede na lansko devetmesečje pa so višji za 114%. Znašali so 22,9% doseženega prihodka od prodaje, medtem ko je ta delež lani znašal 12,3%.

Regionalna struktura prihodkov I.-IX.2014



Regionalna struktura prihodkov I.-IX.2013



Poslovni izid pred obrestmi, davki in amortizacijo (EBITDA) je bil glede na lansko primerljivo obdobje višji za 89%, EBITDA marža pa se je povečala iz 3,3% na 5,5%. Letos je bil ustvarjen poslovni izid iz poslovanja (EBIT) v višini 451 tisoč EUR. Čisti poslovni izid je bil pozitiven v višini 431 tisoč EUR, medtem ko je lanska negativa v enakem obdobju znašala 7 tisoč EUR. Profitna marža je realizirana v višini 2,05%.

Tabela prihodkov, poslovnega izida iz poslovanja in financiranja ter čistega poslovnega izida (v EUR):

	I.-IX.2014	I.-IX.2013	IND 14/13
Čisti prihodki od prodaje	21.043.098	18.329.575	115
EBITDA (Poslovni izid pred obrestmi, davki in amortizacijo)	1.148.985	607.597	189
EBITDA marža (%)	5,5%	3,3%	165
EBIT (Poslovni izid iz poslovanja)	450.786	(27.600)	---
EBIT marža (%)	2,1%	(0,2%)	---
Finančni izid	42.268	8.409	503
Izredni izid	23.370	12.110	193
Davek	85.027	0	---
E (Čisti poslovni izid)	431.397	(7.081)	---
Profitna marža (%)	2,05%	(0,04%)	---



Dodana vrednost na zaposlenega se je v letošnjih devetih mesecih povečala glede na enako obdobje lani za 35%.

Dodana vrednost (v EUR)

	I.-IX.2014	I.-IX.2013	IND 14/13
Poslovni prihodki (kosmati donos iz poslovanja)	20.863.295	18.503.049	113
Stroški blaga, materiala in storitev)	(17.809.903)	(16.095.333)	111
Drugi poslovni odhodki	(56.325)	(57.763)	98
Dodana vrednost	2.979.067	2.349.953	128
Dodana vrednost na zaposlenega	31.482	23.313	135

Na dan 30.9.2014 je znašala višina sredstev družbe GEA d.d. 19,2 milijonov EUR in je za 5% višja od stanja konec leta lani. Glede na stanje 31.12.2013 se je struktura sredstev nekoliko spremenila. Delež dolgoročnih sredstev se je znižal iz 36% na 32%, povečal pa se je delež kratkoročnih iz 64% na 68%. Delež kratkoročnih sredstev se je povečal predvsem zaradi višjih poslovnih terjatev.

Finančno stanje družbe GEA d.d. je stabilno, saj je delež kapitala v virih sredstev visok in predstavlja 75% vseh virov. Kapital znaša 14,4 milijone EUR in se je zvišal za 1% glede na stanje konec leta 2013.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve so ostale na približno enakem nivoju. Kratkoročne obveznosti so se glede na konec leta 2013 povečale za 28%, povečal se je tudi njihov delež v virih iz 16% na 20%. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve so se v primerjavi s stanjem 31.12.2013 povečale, predstavljajo pa vnaprej vračunane stroške oziroma odhodke.

Tabela finančnega položaja GEA d.d.:

	V EUR				
	30.9.2014	struk.v %	31.12.2013	struk.v %	IND 14/13
Dolgoročna sredstva	6.068.634	32%	6.559.502	36%	93
Kratkoročna sredstva	13.079.927	68%	11.675.282	64%	112
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	60.484	0%	10.319	0%	586
Sredstva	19.209.045	100%	18.245.103	100%	105
Kapital	14.442.356	75%	14.363.862	79%	101
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	940.033	5%	935.514	5%	100
Kratkoročne obveznosti	3.776.773	20%	2.944.726	16%	128
Pasivne časovne razmejitve	49.883	0%	1.001	0%	---
Obveznosti do virov sredstev	19.209.045	100%	18.245.103	100%	105

V osnovna sredstva smo investirali 129 tisoč EUR. Okoli 90% sredstev je bilo vloženo v opremo, ostalih 10% pa v obnovo zgradb. Dinamika investiranja je odraz skrajno restriktivnega ravnanja z razpoložljivimi denarnimi sredstvi.

Pri pripravi poslovnega načrta za leto 2014 smo upoštevali obstoječe gospodarske razmere, ki so bile napovedane jeseni 2013. V družbi zato konstantno izvajamo aktivnosti na vseh poslovnih področjih za doseganje načrtovanih rezultatov 2014.

Letos je GEA d.d. praznovala 110 obletnico obstoja. Drugih pomembnejših poslovnih dogodkov, ki bi vplivali na finančni položaj družbe po datumu obračunskega obdobja, ni bilo.



2. Upravljanje s tveganji

Uprava družbe skupaj s strokovnimi službami spremlja tveganja, katerim je podjetje izpostavljeno pri svojem poslovanju. O prepoznanih največjih tveganjih in napovedih novih tveganj, ki posredno ali neposredno vplivajo na poslovanje družbe, se vodstvo družbe seznaja na rednih mesečnih kolegijih.

Spremljanje, ocenjevanje in ukrepanje potekajo v okviru naslednjih skupin:

- ◆ poslovna in finančna tveganja ter
- ◆ tveganje delovanja.

Uprava ocenjuje, da je bila na dan 30.9.2014 izpostavljenost družbe GEA d.d. poslovnim in finančnim tveganjem ter tveganjem delovanja na zmerni ravni. Kljub spremljanju in obvladovanju tveganj, pa obstoja nevarnost, da se izpostavljenost tveganjem poveča ob stopnjevanju gospodarske recesije, ob morebitnih nenadnih spremembah pri največjih slovenskih trgovcih in na globalnem trgu surovin.

2.1. Poslovna in finančna tveganja

Vsa poslovna tveganja so tudi finančna tveganja, ki vplivajo na plačilno sposobnost in pošteno vrednost sredstev in dolgov.

Kreditno tveganje - ocena izpostavljenosti: srednja

Kreditno tveganje oziroma tveganje neizpolnitve nasprotne stranke je tveganje, kjer se zaradi neporavnave pogodbenih obveznosti nasprotne stranke zmanjšajo koristi družbe. Tveganje se zmanjšuje predvsem tako, da ima družba z največjimi kupci podpisane letne in dvoletne pogodbe, ki vsebujejo elemente zavarovanja terjatev in da zapadle terjatve zmanjšujemo z verižnimi in mesečnimi kompenzacijami.

Tveganje nihanja cen strateških surovin - ocena izpostavljenosti: srednja

Tveganje nihanja cen strateške surovine - surovega olja - skušamo obvladovati s stalnim, natančnim in ažurnim spremljanjem gibanja cen pri strateških dobaviteljih in s čim natančnejšim predvidevanjem trenda padanja in naraščanja cen, s sklepanjem pogodb z dobavitelji na daljši rok in z dogovarjanjem fiksnih cen.

Tveganje odvisnosti družbe od ključnih kupcev - ocena izpostavljenosti: velika

GEA d.d. prodaja svoje proizvode pretežno trgovskim verigam in distributerjem. Koncentracija trga distribucije ima zato možen negativen vpliv na dobiček iz poslovanja, v primeru težav v poslovanju največjih kupcev pa vpliv na celotno poslovanje družbe. V cilju zmanjševanja odvisnosti družbe od lokalnega trga in največjih slovenskih trgovcev, GEA d.d. vstopa na izvozne trge.

Likvidnostna tveganja - ocena izpostavljenosti: srednja

Ta skupina zajema tveganja, da družba ne bo zmožna poravnati svojih finančnih obveznosti ob njihovi dospelosti. Med najpomembnejše ukrepe za zagotavljanje dobre likvidnosti štejemo vzdrževanje ugodne finančne strukture oziroma skrbno obvladovanje terjatev in obveznosti ter oblikovanje primernih likvidnostnih virov.

Tveganja, povezana z ekonomskimi razmerami na ključnih trgih - ocena izpostavljenosti: srednja

V času ekonomske ali finančne krize mora družba GEA d.d. upoštevati možnost padanja prodaje zaradi padca kupne moči ali razvoja drugačnih potrošniških navad, kar lahko negativno vpliva na poslovne aktivnosti družbe.

**Valutna tveganja - ocena izpostavljenosti: nizka**

To so tveganja zaradi sprememb deviznega tečaja. Na nabavnem tržišču smo bili valutnemu tveganju izpostavljeni, saj smo surovino nabavljali tudi v tuji valuti (USD). Valutna tveganja smo obvladovali s sklenjenimi terminskimi pogodbami za USD pri domačih bankah. Tveganje je bilo varovano z navedenimi pogodbami v višini 92% nabave surovin v tuji valuti.

Valutnemu tveganju na prodajnem področju nismo bili izpostavljeni, saj smo blago in storitve prodajali v domači valuti.

Tržna tveganja - ocena izpostavljenosti: srednja

Tržna tveganja obvladujemo z razpršenostjo prodaje, z večjimi vlaganji v lastne blagovne znamke ter z direktnimi vlaganji v prodajni prostor.

2.2. Tveganje delovanja

GEA d.d. dosledno izvaja aktivnosti in ukrepe za omejevanje tveganj delovanja, ki se nanašajo na zasnovano, izvajanje in nadziranje poslovnih procesov. Vsi ključni poslovni procesi so poenoteni ter nadzirani. Kakovost in varnost vgrajujemo v proizvodne procese. Poleg tega se vedno znova na že obstoječih izdelkih pojavljajo nove zahteve in spremembe kot posledice zahtev posameznih kupcev ali pa zakonodaje.

Proizvodna tveganja - ocena izpostavljenosti: nizka

Družba ima uveden sistem vodenja kakovosti po standardih ISO 14001 in IFS ter deluje po načelih ISO 9001:2008. Uveden je sistem HACCP, kar zagotavlja varnost in obvladovanje tveganj pri zagotavljanju varne hrane.

Premoženjska in pravna tveganja - ocena izpostavljenosti: nizka

Ključna premoženjska tveganja (požarno, vlomno in strojelomno zavarovanje, izpad proizvodnje) ter pravna tveganja (kolektivno nezgodno zavarovanje, civilna odgovornost in proizvajalčeva odgovornost) se prenašajo na zavarovalnico.

Tveganje informacijskega sistema - ocena izpostavljenosti: srednja

V času naprednih tehnologij pričakujemo, da bo informacijski sistem v podjetju vedno brezhibno deloval. Izpostavljenost tveganjem zmanjšujemo z delovanjem centra za neprekinjeno poslovanje, zagotavljanjem ustrezne varnosti podatkov ter z vnaprej pripravljenimi ukrepi za odpravo motenj, pa tudi z rednim vzdrževanje opreme in omrežnih povezav.

Tveganje varnosti in zdravja pri delu - ocena izpostavljenosti: nizka

Z opredelitvijo tveganja varnosti pri delu želimo zaščititi zaposlene in minimizirati število in posledice nesreč pri delu.

Okoljska tveganja - ocena izpostavljenosti: nizka

Družba ravna v skladu z načrtom o gospodarjenju z odpadki in dosledno zbira odpadke na zato predvidenih mestih. Prav tako se redno izvaja kontrola izpustov emisij v zrak in kontrola izpustov odpadnih vod.

RAČUNOVODSKO POROČILO - POVZETEK

Izkazi poslovanja družbe Tovarna olja GEA d.d. za obdobje januar – september 2014 so nerevidirani in pripravljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1). Metode vrednotenja so v primerjavi z letom 2013 ostale nespremenjene.

1. Bilanca stanja na dan 30.9.2014

	2014	31.12.2013	IND 14/13
SREDSTVA	19.209.045	18.245.103	105
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	6.068.634	6.559.502	93
Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne			
I. časovne razmejitve	266.860	321.140	83
1. Dolgoročne premoženjske pravice	264.394	320.213	83
2. Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	2.466	927	266
II. Opredmetena osnovna sredstva	5.520.124	5.967.754	93
1. Zemljišča in zgradbe	3.300.491	3.414.241	97
a) Zemljišča	1.199.552	1.199.552	100
b) Zgradbe	2.100.939	2.214.689	95
2. Proizvajalne naprave in stroji	1.928.839	2.241.644	86
3. Druge naprave in oprema	260.584	282.689	92
4. Predjumi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev in opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	30.210	29.180	104
a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	30.210	29.180	104
III. Dolgoročne finančne naložbe	281.650	270.608	104
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	281.548	270.506	104
a) Druge dolgoročne finančne naložbe	281.548	270.506	104
2. Dolgoročna posojila	102	102	100
a) Druga dolgoročna posojila	102	102	100
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	13.079.927	11.675.282	112
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	2.292.744	2.368.744	97
II. Zaloge	2.176.764	3.217.886	68
1. Material	1.182.824	2.012.114	59
2. Nedokončana proizvodnja	401.102	543.317	74
3. Proizvodi in trgovsko blago	592.838	662.455	90
III. Kratkoročne finančne naložbe	501	1.277	39
1. Kratkoročna posojila	501	1.277	39
a) Kratkoročna posojila drugim	501	1.277	39
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	8.291.161	5.930.518	140
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	14.646	17.174	85
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	8.049.603	5.751.271	140
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	226.912	162.073	140
V. Denarna sredstva	318.757	156.857	203
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	60.484	10.319	586
IZVENBILANČNA EVIDENCA	11.190.914	12.170.822	92

	2014	31.12.2013	IND 14/13
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	19.209.045	18.245.103	105
A. KAPITAL	14.442.356	14.363.862	101
I. Vpoklicani kapital	5.236.855	5.236.855	100
1. Osnovni kapital	5.236.855	5.236.855	100
II. Kapitalske rezerve	5.866.700	5.866.700	100
III. Rezerve iz dobička	523.686	523.686	100
1. Zakonske rezerve	523.686	523.686	100
2. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	207.312	207.312	100
3. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	(207.312)	(207.312)	100
IV. Presežek iz prevrednotenja	23.326	12.250	190
V. Preneseni čisti poslovni izid	2.360.392	2.647.205	89
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	431.397	77.166	559
REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE			
B. RAZMEJITVE	940.033	935.514	100
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	182.085	189.207	96
2. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	757.948	746.307	102
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	0	0	---
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	3.776.773	2.944.726	128
I. Kratkoročne finančne obveznosti	437.705	656.461	67
1. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	430.000	650.000	66
2. Druge kratkoročne finančne obveznosti	7.705	6.461	119
II. Kratkoročne poslovne obveznosti	3.339.068	2.288.265	146
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	0	1.816	---
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	2.758.042	1.795.658	154
3. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	76.658	82.192	93
4. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	504.368	408.599	123
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	49.883	1.001	---
IZVENBILANČNA EVIDENCA	11.190.914	12.170.822	92

2. Izkaz poslovnega izida za obdobje od 1.1.2014 do 30.9.2014

	I.-IX.2014	I.-IX.2013	IND 14/13
1. Čisti prihodki od prodaje	21.043.098	18.329.575	115
a) Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	16.230.068	16.077.611	101
b) Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu	4.813.030	2.251.964	214
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	(213.797)	164.280	---
3. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	33.994	9.194	370
4. Stroški blaga, materiala in storitev	(17.809.903)	(16.095.333)	111
a) Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	(16.115.599)	(14.552.868)	111
b) Stroški storitev	(1.694.304)	(1.542.465)	110
5. Stroški dela	(1.848.082)	(1.742.356)	106
a) Stroški plač	(1.379.403)	(1.297.315)	106
b) Stroški socialnih zavarovanj	(265.951)	(252.297)	105
od tega stroški pokojninskih zavarovanj	(163.495)	(155.508)	105
c) Drugi stroški dela	(202.728)	(192.744)	105
6. Odpisi vrednosti	(698.199)	(635.197)	110
a) Amortizacija	(617.740)	(633.648)	98
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih dolgoročnih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	(80.459)	(1.549)	---
7. Drugi poslovni odhodki	(56.325)	(57.763)	98
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	450.786	(27.600)	---
8. Finančni prihodki iz deležev	1.242	9.300	13
a) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	1.242	9.300	13
9. Finančni prihodki iz danih posojil	49	159	31
a) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	49	159	31
10. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	93.964	116.638	81
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	93.964	116.638	81
11. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	(34)	0	---
12. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	(14.607)	(44.092)	33
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	(14.607)	(44.092)	33
13. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(38.346)	(73.596)	52
a) Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	(25.871)	(36.249)	71
b) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	(12.475)	(37.347)	33
14. Drugi prihodki	24.583	13.702	179
15. Drugi odhodki	(1.213)	(1.592)	76
15. Davek iz dobička	(85.027)	0	---
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	431.397	(7.081)	---
16. Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	11.076	(3.788)	---
CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	442.473	(10.869)	---

3. Izkaz denarnih tokov od 1.1.2014 do 30.9.2014

v EUR

	2014	31.12.2013
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	1.086.648	1.196.629
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	21.122.298	24.778.742
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(20.035.650)	(23.582.113)
Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	(189.941)	195.490
Začetne manj končne poslovne terjatve	(2.308.826)	356.976
Začetne manj končne aktivne kratkoročne časovne razmejitve	(51.704)	(4.681)
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	80.458	1
Začetne manj končne zaloge	1.041.122	348.578
Končni manj začetni poslovni dolgovi	(995.608)	(492.711)
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	(53.401)	(12.673)
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri poslovanju (a+b)	896.707	1.392.119
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	32.199	64.485
Prejemki do dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	1.293	9.522
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	30.130	44.671
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	7.668
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	776	2.624
b) Izdatki pri naložbenju	(167.891)	(229.776)
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	(2.820)	(21.351)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(165.071)	(208.376)
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	(49)
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	0	0
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri naložbenju (a+b)	(135.692)	(165.291)
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	4.690.000	7.418.000
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	4.690.000	7.418.000
b) Izdatki pri financiranju	(5.289.115)	(8.670.097)
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(16.380)	(57.335)
Izdatki za vračila kapitala	0	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(4.910.000)	(8.190.000)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	(362.735)	(422.762)
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri financiranju (a+b)	(599.115)	(1.252.097)
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV (x+y)	318.757	156.858
x) Denarni izid v obdobju (Ac+Bc+Cc)	161.900	(25.269)
y) Začetno stanje denarnih sredstev	156.857	182.127

4. Izkaz gibanja kapitala od 1.1.2014 do 30.9.2014

Leto 2014

		Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička			Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj
		Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	Lastne delnice in lastni poslovni deleži		Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	
A1.	Končno stanje 31/12-2013	5.236.855	5.866.700	523.686	207.312	(207.312)	12.250	2.647.205	77.166	14.363.862
A2.	Začetno stanje 01/01-2014	5.236.855	5.866.700	523.686	207.312	(207.312)	12.250	2.647.205	77.166	14.363.862
B1.	Spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0	(424.642)	0	(424.642)
g)	Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	(424.642)	0	(424.642)
B2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	11.076	0	431.397	442.473
a)	Vnos čistega poslovnega izida	0	0	0	0	0	0	0	431.397	431.397
č)	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	0	11.076	0	0	11.076
B3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	77.166	(77.166)	0
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	77.166	(77.166)	0
C.	Končno stanje 30/09-2014	5.236.855	5.866.700	523.686	207.312	(207.312)	23.326	2.360.392	431.397	14.442.356
	BILANČNI DOBIČEK							2.360.392	431.397	2.791.789

Leto 2013

		Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička			Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti	Čisti poslovni izid	Skupaj
		Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	Lastne delnice in lastni poslovni deleži		Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	
A1.	Končno stanje 31/12-2012	5.236.855	5.866.700	523.686	207.312	(207.312)	14.529	3.019.438	52.409	14.713.617
a)	Preračuni za nazaj	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b)	Prilagoditve za nazaj	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A2.	Začetno stanje 01/01-	5.236.855	5.866.700	523.686	207.312	(207.312)	14.529	3.019.438	52.409	14.713.617
B1.	Spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0	(424.642)	0	(424.642)
g)	Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	(424.642)	0	(424.642)
B2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	(2.279)	0	77.166	74.887
a)	Vnos čistega poslovnega izida	0	0	0	0	0	0	0	77.166	77.166
č)	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	0	(2.279)	0	0	(2.279)
B3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	52.409	(52.409)	0
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	52.409	(52.409)	0
C.	Končno stanje 31/12-2013	5.236.855	5.866.700	523.686	207.312	(207.312)	12.250	2.647.205	77.166	14.363.862
	BILANČNI DOBIČEK							2.647.205	77.166	2.724.371

5. Kazalniki

	2014	31.12.2013
Kazalniki stanja financiranja		
a) Stopnja lastniškosti financiranja (<i>Kapital / Obveznosti do virov sredstev</i>)	0,75	0,79
b) Stopnja dolžniškosti financiranja (<i>Dolgovi / Obveznosti do virov sredstev</i>)	0,25	0,21
c) Stopnja dolgoročnosti financiranja (<i>Kapital + dolgoročni dolgovi / Obveznosti do virov sredstev</i>)	0,80	0,84
d) Koeficient dolgovno – kapitalskega razmerja (<i>Dolgovi / Kapital</i>)	0,33	0,27
Kazalniki stanja investiranja		
a) Stopnja osnovnosti investiranja (<i>Osnovna sredstva (po neodpisani vrednosti) / Sredstva</i>)	0,30	0,34
b) Stopnja dolgoročnosti investiranja (<i>Osnovna sredstva+dolgoročne finančne naložbe + dolgoročne poslovne terjatve / Sredstva</i>)	0,32	0,36
c) Stopnja odpisanosti opredmetenih osnovnih sredstev (<i>Popravek vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev / Nabavna vrednost opredmetenih osnovnih sredstev</i>)	0,77	0,75
Kazalniki vodoravnega finančnega ustroja		
a) Kapitalska pokritost osnovnih sredstev (<i>Kapital / Osnovna sredstva (po neodpisani vrednosti)</i>)	2,50	2,28
b) Kapitalska pokritost dolgoročnih sredstev (<i>Kapital / Dolgoročna sredstva</i>)	2,38	2,19
c) Neposredna pokritost kratkoročnih obveznosti (<i>Likvidna sredstva / Kratkoročne obveznosti</i>)	0,08	0,05
d) Pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti (<i>Likvidna sredstva + kratkoročne terjatve / Kratkoročne obveznosti</i>)	2,28	2,07
e) Kratkoročna pokritost kratkoročnih obveznosti (<i>Kratkoročna sredstva / Kratkoročne obveznosti</i>)	3,46	3,96
Kazalniki gospodarnosti		
a) Gospodarnost poslovanja (<i>Poslovni prihodki / Poslovni odhodki</i>)	1,022	1,002
b) Stopnja proizvajalne stroškovnosti poslovnih prihodkov (<i>Stroški proizvodnje v prodanih količinah / Poslovni prihodki</i>)	0,733	0,732
c) Stopnja delovne stroškovnosti poslovnih prihodkov (<i>Stroški dela / Poslovni prihodki</i>)	0,088	0,096
d) Stopnja materialne stroškovnosti poslovnih prihodkov (<i>Stroški materiala / Poslovni prihodki</i>)	0,654	0,645
e) Stopnja dobičkovnosti poslovnih prihodkov (<i>Poslovni dobiček / Poslovni prihodki</i>)	0,021	0,002
f) Stopnja čiste dobičkovnosti prihodkov (<i>Čisti dobiček / Prihodki</i>)	0,020	0,003
Kazalniki donosnosti		
a) Čista dobičkonosnost kapitala (<i>Čisti dobiček v poslovnem obdobju / Povprečna vrednost kapitala (brez čistega dobička poslovnega obdobja)</i>)	0,030	0,005
b) Čista dobičkonosnost osnovnega kapitala (<i>Čisti dobiček v poslovnem obdobju / Povprečna vrednost osnovnega kapitala</i>)	0,082	0,015
c) Dividendnost osnovnega kapitala (<i>Vsota dividend za poslovno obdobje / Povprečna vrednost osnovnega kapitala</i>)	0,07	0,08



6. Izjava uprave

Uprava izjavlja, da je:

- ♦ v poslovnem delu poročila družbe vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki jim je družba izpostavljena,
- ♦ povzetek 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

V Slovenski Bistrici, dne 7. novembra 2014

Predsednik uprave

dr. Igor Hustić

A handwritten signature in blue ink, corresponding to the name dr. Igor Hustić, is placed below the printed name.

Podatki o poslovanju za obdobje januar – september 2014 so objavljeni tudi na spletnem naslovu družbe Tovarna olja GEA d.d. <http://www.gea.si/> in bodo tam dosegljivi najmanj pet let.