

**Nerevidirano poročilo o
poslovanju Skupine Letrika in
družbe Letrika d.d. za obdobje
januar - september 2014**

Datum: November 2014
Kraj: Šempeter pri Gorici
Izdal: Uprava družbe Letrika d.d.



VSEBINA

IZJAVA POSLOVODSTVA	1
1. OSNOVNI PODATKI O SKUPINI LETRIKA IN DRUŽBI LETRIKA D.D.	2
2. KLJUČNI POUDARKI POSLOVANJA V OBDOBJU JANUAR – SEPTEMBER 2014 ..	4
3. POMEMBNEJŠI DOGODKI V OBDOBJU JANUAR-SEPTEMBER 2014	6
4. DELNICA IN LASTNIŠTVO	8
5. UPRAVLJANJE S TVEGANJI	10
POSLOVNA TVEGANJA	10
FINANČNA TVEGANJA.....	12
TVEGANJA DELOVANJA.....	13
6. RAČUNOVODSKO POROČILO	15
ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE LETRIKA	15
Izkaz finančnega položaja skupine Letrika	15
Izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa skupine Letrika.....	16
Izkaz denarnih tokov skupine Letrika	17
Izkaz sprememb lastniškega kapitala skupine Letrika	18
Kazalniki iz bilanc skupine Letrika.....	19
ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE LETRIKA d.d.....	20
Izkaz finančnega položaja Letrike d.d.	20
Izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa Letrike d.d.	21
Izkaz denarnih tokov Letrike d.d.....	22
Izkaz sprememb lastniškega kapitala Letrike d.d.	23
Kazalniki iz bilanc Letrike d.d.	24

IZJAVA POSLOVODSTVA

Poslovodstvo družbe Letrika d.d. je odgovorno za pripravo devetmesečnega poročila skupine Letrika in družbe Letrika d.d. na način, ki daje resničen in pošten prikaz premoženjskega stanja in poslovnih izidov ter izkaza denarnih tokov skupine in obvladujoče družbe.

Pri pripravi zgoščenih devetmesečnih izkazov so uporabljeni Mednarodni standardi računovodskega poročanja (MSRP) ter enake računovodske usmeritve kot pri pripravi letnih računovodskih izkazov skupine Letrika in družbe Letrika d.d. za leto 2013.

Poslovodstvo je odgovorno za izvajanje ukrepov, s katerimi zagotavlja ohranjanje vrednosti premoženja obvladujoče družbe in skupine ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti.

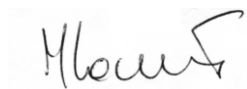
Poslovodstvo tudi izjavlja, da so povezane osebe v skupini Letrika med seboj poslovale na osnovi sklenjenih kupoprodajnih pogodb, pri čemer so bile uporabljene tržne cene izdelkov, materiala in storitev.

Šempeter pri Gorici, 07.11.2014

Edvin Sever, predsednik uprave



mag. Bojan Konič, član uprave



1. OSNOVNI PODATKI O SKUPINI LETRIKA IN DRUŽBI LETRIKA D.D.

Družba:

Letrika d.d.

Matična številka:

5045410

Številka registrskega vložka pri**Okrožnem sodišču v Novi Gorici:**

1/00051/00

Internetna stran:

www.letrika.com

Sedež:

Polje 15, 5290 Šempeter pri Gorici

Davčna številka:

38329522

Osnovni kapital in število delnic:

13.422.742,45 EUR,

1.608.313 kosovnih delnic

Številka D&B DUNS:

552294050

Dejavnost družbe: Proizvodnja električne in elektronske opreme za motorna vozila; 29.310

Obvladujoča družba je na dan 30.09.2014 imela doma in v tujini šestnajst odvisnih družb, tri skupne podvige in dve pridruženi družbi. Podatki o družbah:

	Lastniški delež Letrike d.d. (v %)
Odvisne družbe:	
Letrika Bovec, d.o.o., Slovenija	90,00
Letrika Komen, d.o.o., Slovenija	100,00
Letrika Asing, d.o.o., Slovenija	100,00
Letrika Bel, Ltd., Belorusija	100,00
Letrika Laktaši, d.o.o., BiH	100,00
Letrika do Brasil Sistemas Electricos Rotativos, Ltda, Brazilija	99,9996
Letrika Suzhou Co., Kitajska	98,45
Letrika France, S.A.S., Francija	99,998
Letrika Italia, S.r.l., Italija	98,50
Letrika Deutschland, GmbH, Nemčija	100,00
Letrika UK, Ltd., Velika Britanija	100,00
Letrika USA, Inc., ZDA	100,00
SiEVA Lemat d.o.o., Slovenija	40,00*
SiEVA Levez d.o.o., Slovenija	40,00*
SiEVA Lekem d.o.o., Slovenija	40,00*
SiEVA Lemark d.o.o., Slovenija	40,00*
Skupni podvigi:	
Letrika LAB d.o.o., Slovenija	50,00
Letrika Sol d.o.o., Slovenija	50,00
Letrika Roots Private Limited, Indija	50,00
Pridružene družbe:	
SiEVA d.o.o., Slovenija	20,00
INPRIME d.o.o., Slovenija	20,84

* Družbe so v 40 odstotni neposredni in 12 % posredni lasti Letrike d.d. (60 odstotni lasti podjetja SiEVA d.o.o., ki je v 20 odstotni lasti Letrike d.d.).

Družba Letrika Italia S.r.l., je povsem obvladovana na podlagi 98,5 odstotnega direktnega deleža Letrike d.d. in 1,5 odstotnega posrednega deleža Letrike Asing d.o.o..

Družba Letrika Bovec d.o.o. je povsem obvladovana na podlagi 90 odstotnega direktnega deleža Letrike d.d. in 10 odstotnega posrednega deleža družbe Letrika Laktaši d.o.o. iz Bosne in Hercegovine.

V drugem trimesečju leta 2014 so bile ustanovljene družbe SiEVA Lemat d.o.o., SiEVA Levez d.o.o., SiEVA Lekem d.o.o. in SiEVA Lemark d.o.o.. Vse štiri družbe so v 40 odstotni neposredni lasti Letrike d.d. in 60 odstotni lasti podjetja SiEVA d.o.o., kar pomeni, da ima Letrika d.d. v novoustanovljenih družbah skupaj 52 odstotni delež. Omenjene štiri družbe so bile ustanovljene skladno s pogoji Javnega razpisa za pridobitev sredstev evropskega sklada za regionalni razvoj – ESRR (Razvojni centri slovenskega gospodarstva) oziroma s Pogodbo o sofinanciranju operacije »Razvojni center avtomobilske industrije Si.EVA«.

Uprava

Družbo vodi dvočlanska uprava, ki je bila imenovana na seji nadzornega sveta 16.11.2009 za petletni mandat za čas od 01.12.2009 do 01.12.2014.

Sestava uprave:

- Edvin Sever – predsednik
- mag. Bojan Konič – član

Nadzorni svet

Sestava nadzornega sveta do 27.08.2014:

- Aleš Klavžar – predsednik
- Žarko Krajnik – član
- Vida Škrlić – članica
- Radovan Bolko – član (odstopil dne 15.07.2014)
- Tomaž Kulot – član
- Andrej Valetič – namestnik predsednika

Sestava nadzornega sveta od 28.08.2014:

- Urška Podpečan – članica (9.9.2014 je podala odstopno izjavo z učinkom na dan izvolitve novih članov nadzornega sveta)
- Miha Žejn – član (10.9.2014 je podal odstopno izjavo z učinkom na dan izvolitve novih članov nadzornega sveta)
- Savo Lovšin – član (15.9.2014 je podal odstopno izjavo z učinkom na dan izvolitve novih članov nadzornega sveta)
- Tomaž Kulot – član
- Andrej Valetič – namestnik predsednika

2. KLJUČNI POUDARKI POSLOVANJA V OBDOBJU JANUAR – SEPTEMBER 2014

	Enota	Skupina konsolidirano			Letrika, d. d.		
		Jan-Sep 2014	Jan-Sep 2013	Indeks	Jan-Sep 2014	Jan-Sep 2013	Indeks
Prihodki od prodaje	mio EUR	184,755	183,494	100,69	150,498	142,112	105,90
Kosmati donos iz poslovanja	mio EUR	182,864	185,234	98,72	149,077	143,687	103,75
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	mio EUR	16,245	17,153	94,71	11,585	11,951	96,94
- kot % v kosmatem donosu iz poslovanja	%	8,88%	9,26%	95,93	7,77%	8,32%	93,43
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	mio EUR	10,136	11,630	87,15	6,880	7,701	89,34
- kot % v kosmatem donosu iz poslovanja	%	5,54%	6,28%	88,28	4,62%	5,36%	86,11
Dodana vrednost	mio EUR	56,870	54,008	105,30	39,511	36,889	107,11
Izid iz financiranja	mio EUR	-1,795	-2,768	64,85	-0,754	-0,984	76,62
Čisti poslovni izid	mio EUR	7,648	8,242	92,80	6,235	6,725	92,72
- kot % v kosmatem donosu iz poslovanja	%	4,18%	4,45%	94,00	4,18%	4,68%	89,37
Naložbe v opredmetena osnovna sredstva	mio EUR	5,983	7,816	76,55	3,391	5,424	62,51
- glede na amortizacijo	%	97,94%	141,52%	69,21	72,08%	127,64%	56,47
Vlaganja v razvojno dejavnost	mio EUR	7,469	6,834	109,28	5,952	6,216	95,75
- kot % prihodkih od prodaje izdelkov	%	4,22%	3,90%	108,26	4,37%	4,82%	90,70
Sredstva družbe	mio EUR	169,896	170,923	99,40	136,771	136,291	100,35
Čista donosnost sredstev (ROA)	%	6,05%	6,62%	91,34	6,13%	6,82%	89,85
Kapital	mio EUR	58,952	50,396	116,98	49,866	43,295	115,18
Delež kapitala v financiranju	%	34,70%	29,48%	117,68	36,46%	31,77%	114,77
Čista donosnost kapitala (ROE)	%	19,77%	25,72%	76,86	18,90%	24,20%	78,08
Zaključni tečaj delnice na dan 30.09.	EUR				66,60	19,39	343,48
Povprečno število zaposlenov	število	2.496	2.392	104,36	1.540	1.441	106,88
Število zaposlenov na dan 30.09.	število	2.500	2.457	101,75	1.547	1.487	104,03

Poslovanje skupine Letrika:

V prvem devetmesečju leta 2014 smo prodali za 184,8 mio EUR izdelkov, blaga, materiala in storitev, kar predstavlja 72,3-% doseganje načrtovane letne vrednosti.

Delež stroškov blaga, materiala in storitev znaša v strukturi kosmatega donosa iz poslovanja 67,9 %. Stroški porabljenega materiala znašajo 101,2 mio EUR in so za 4,0 mio EUR nižji kot v enakem obdobju lani ter dosegajo 68,7 % letnega načrta. Stroški storitev znašajo 18,0 mio EUR in so za 1,1 % nižji kot v enakem lanskem obdobju in dosegajo 74,1 % letnega načrta. Stroški dela znašajo 40,6 mio EUR in so za 10,2 % višji kot v enakem obdobju lani ter dosegajo 76,7 % letnega načrta.

Dodana vrednost znaša 56,9 mio EUR in dosega 76,0 % letnega načrta ter za 5,3 % presega dodano vrednost v enakem obdobju lani. Dobiček iz poslovanja (EBIT) znaša 10,1 mio EUR in dosega 70,4 % letnega načrta, dobiček iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) pa znaša 16,2 mio EUR, kar je za 5,3 % manj kot v enakem lanskem obdobju in predstavlja 74,1 % letnega načrta.

Finančni izid zmanjšuje poslovni izid iz poslovanja za 1,8 mio EUR in dosega 49,6 % načrtovane vrednosti. Čisti poslovni izid znaša 7,6 mio EUR kar je 78,4 % letnega načrta in je za 7,2% nižji kot v enakem obdobju lani.

Bilančna vsota na dan 30.9.2014 znaša 169,9 mio EUR in je za 1,6 % večja kot ob koncu leta 2013.

Struktura sredstev se je spremenila v korist kratkoročnih sredstev: 36,7 % je dolgoročnih sredstev in 63,3 % je kratkoročnih sredstev in kratkoročnih časovnih razmejitev. Dolgoročna sredstva so se v primerjavi s preteklim letom zmanjšala za 0,3 %. Kratkoročna sredstva (brez kratkoročnih časovnih razmejitev) so se povečala za 2,3 %. Terjatve, ki v strukturi sredstev predstavljajo 31,4 %, so se zaradi višje prodaje v predhodnih mesecih povečale za 4,1 %, zaloge pa so se zmanjšale za 6,7 %.

Kapital je na dan 30.9.2014 znašal 59,0 mio EUR. Stopnja lastniškosti financiranja se je povečala na 34,7 %. Dolgoročne finančne obveznosti, ki predstavljajo 20,7 % deleža bilančne vsote, so se zmanjšale za 7,2 mio EUR, kratkoročne finančne obveznosti, ki

predstavljajo 9,9 % bilančne vsote, so se povečale za 0,9 mio EUR. Skupne finančne obveznosti so se znižale za 6,3 mio EUR. Zaradi dinamike poslovanja so se kratkoročne poslovne obveznosti zmanjšale za 1,2 mio EUR glede na konec leta 2013 in predstavljajo 27,3 % bilančne vsote.

Poslovanje Letrike d.d.:

V prvem devetmesečju 2014 smo prodali za 150,5 mio EUR izdelkov, blaga, materiala in storitev, kar pomeni 75,2 % doseganje letnega načrta.

Letrika d.d. je v prvem devetmesečju letos ustvarila 6,2 mio EUR čistega dobička, v enakem lanskem obdobju pa 6,7 mio EUR.

Delež stroškov blaga, materiala in storitev znaša v strukturi kosmatega donosa iz poslovanja 72,8 %. Stroški porabljenega materiala so za 0,8 % višji kot v enakem obdobju lani in predstavljajo 56,0 % kosmatega donosa ter dosegajo 72,8 % letnega načrta. Stroški storitev so za 3,0 % višji kot v lanskem enakem obdobju in dosegajo 76,7 % letnega načrta. V strukturi kosmatega donosa predstavljajo 9,1 %. Stroški dela znašajo 27,9 mio EUR in so za 12,0 % višji kot v enakem obdobju lani ter dosegajo 76,8 % letne načrtovane vrednosti, v strukturi kosmatega donosa predstavljajo 18,7 %.

Dodana vrednost, ki znaša 39,5 mio EUR, za 7,1 % presega dodano vrednost enakega lanskega obdobja in dosega 75,5 % letnega načrta. Družba izkazuje dobiček iz poslovanja EBIT v višini 6,9 mio EUR in 67,1 % dosega letni načrt. Poslovni izid pred amortizacijo (EBITDA) znaša 11,6 mio EUR in dosega 72,5 % letnega načrta.

Finančni izid zmanjšuje dobiček za 0,8 mio EUR in dosega 36,9 % letnega načrta.

Po odbitju davkov znaša čisti dobiček 6,2 mio EUR, kar je primerljivo z enakim obdobjem lani (7,3 % manj) in predstavlja 76,4 % doseganje letnega načrta.

Bilančna vsota na dan 30.9.2014 znaša 136,8 mio EUR in je za 2,3 mio EUR višja kot ob koncu leta 2013 oziroma za 1,7 %.

Struktura sredstev se je spremenila: 41,3 % je dolgoročnih sredstev, 58,7 % je kratkoročnih sredstev in aktivnih časovnih razmejitev. Dolgoročna sredstva so se v primerjavi s koncem preteklega leta zmanjšala za 1,6 %. Kratkoročna sredstva (brez kratkoročnih časovnih razmejitev) pa so se povečala za 3,8 % predvsem zaradi povečanja vrednosti poslovnih terjatev za 2,0 mio EUR. Zaloge so se zmanjšale za 3,5 mio EUR glede na začetek leta in predstavljajo 17,8 % bilančne vsote.

Kapital je na dan 30.9.2014 znašal 49,9 mio EUR, kar je za 12,4 % več kot na začetku leta. Stopnja lastniškosti financiranja se je povečala na 36,5 %. Zaradi zmanjšanja dolgoročnih kreditov so se finančne obveznosti zmanjšale za 11,4 %. Dolgoročne finančne obveznosti, ki predstavljajo 24,4 % delež bilančne vsote, so se zmanjšale za 17,6 %, kratkoročne finančne obveznosti pa predstavljajo 7,4 % bilančne vsote in so se povečale za 18,1 %. Povezano z dinamiko poslovanja so se tudi kratkoročne poslovne obveznosti povečale, in sicer za 1,9 % glede na konec leta 2013. Pasivne časovne razmejitve so se povečale za 70,5 %, vendar v bilančni strukturi predstavljajo le 1,4 %.

Predvidevanja

Prodaja je v obdobju januar-september bila na nivoju predvidenega letnega načrta za leto 2014. Na nivoju obvladujoče družbe je tako znašala 75,2% predvidenega načrta, oziroma 5,9 % več kot v lanskem primerljivem obdobju, na nivoju skupine pa 72,3 % letnega načrta 2014 oziroma 0,7% več od lanske prodaje. Zadnji kvartal v letu 2014 pa žal kaže na padec povpraševanja, kar pomeni, da zastavljen načrt ne bo dosežen. Ocenjujemo, da se je

povpraševanje na trgu v zadnjem kvartalu zmanjšalo za okoli 10%. Kljub temu Letrika nadaljuje z vsemi aktivnostmi na novih dolgoročnih projektih in integracijskih projektih v skupini Mahle.

3. POMEMBNEJŠI DOGODKI V OBDOBJU JANUAR-SEPTEMBER 2014

- Letrika je na reliju Dakar 2014 z zaganjalniki in alternatorji podprla rusko posadko Kamaza, ki je ponovno zasedla prvo mesto v kategoriji tovornjakov.
- Slovenska akreditacija je Letriki podelila akreditacijo za EMC preizkušanja elektronskih naprav za avtomobilsko področje vgradnje, kar je dobra popotnica za nadaljnje delo v laboratorijih.
- V PE Mehatronika je stekla proizvodnja nove generacije motorjev za pogon električnega volanskega sistema v električnih avtomobilih premijske blagovne znamke.
- Caterpillar je Letriki Suzhou podelil priznanje za kakovost dobav (Supplier Quality Excellence Process).
- Sprejet je bil nov Strateški načrt skupine Letrika za obdobje 2014-2017.
- John Deere je Letriki podelil najvišje možno priznanje dobavitelj-partner.
- Od Slovensko-nemške gospodarske zbornice smo prejeli nagrado, ki jo podeljujejo inovativnim in uspešnim podjetjem v slovensko-nemškem poslovnem okolju.
- S kupcem Deutz smo podpisali petletno pogodbo v višini 140 milijonov EUR za dobave alternatorjev in zaganjalnikov.
- Letrika Suzhou na Kitajskem, ki že vrsto let zgledno sodeluje z lokalnim okoljem, je donirala sredstva za študij tehnike lokalni šoli.
- Organizirali smo novinarsko konferenco, kjer smo predstavili najsodobnejši visokonapetostni (HV) pogonski sistem za električna vozila.
- V Letriki Komen smo slavnostno odprli novo proizvodno halo tlačnega liva.
- Na tradicionalni podelitvi priznanj najboljšim inovatorjem pod okriljem GZS smo prejeli dve zlati medalji, in sicer za hibridni pogon za marinske aplikacije in za elektromotor z rotorjem za delovanje v tekočih medijih.
- Letriko Suzhou je obiskal slovenski minister za gospodarstvo Metod Dragonja z delegacijo.
- Sprejeli smo Kodeks ravnanj, s katerim se v skupini Letrika opredeljujemo do želenih in etičnih ravnanj vseh zaposlenih.
- Prodajni konzorcij lastnikov s skupno 53,99-% deležem delnic Letrike d.d. je 20.6.2014 sklenil pogodbo o prodaji tega deleža kupcu Mahle Holding Austria GmbH, ki je v posredni 100 odstotni lasti družbe Mahle GmbH iz Stuttgarta, Nemčija.
- Toyota nam je podelila priznanje certificiranega dobavitelja.
- Sklad obrtnikov in podjetnikov iz Ljubljane nas je obvestil, da je 27.6.2014 presegel pomemben prag lastništva, saj je pridobil 5,12 % delnic IALG.
- Družba Kolektor Group, Idrija, in z njo povezana družba FMR, d.d., Idrija, sta nas v začetku julija obvestili, da sta presegli pomemben prag lastništva, saj sta 7.7.2014 posedovali 20,10 % delnic IALG.
- Družba Mahle Holding Austria GmbH nas je obvestila, da je od družbe Kolektor dne 15.7.2014 pridobila 323.873 delnic IALG, kar predstavlja 20,1374 % vseh delnic IALG. Pred pridobitvijo družba Mahle Holding Austria GmbH ni imela v lasti nobene delnice IALG.

- Dne 15.7.2014 je Radovan Bolko nepreklicno odstopil z mesta člana nadzornega sveta Letrike d.d.
- Družba Kolektor Group, Idrija, nas je sredi julija obvestila, da je dne 15.7.2014 odvojila vseh 314.355 delnic IALG in po tem nima več delnic Letrike.
- Na redni skupščini delničarjev, ki je bila 26.8.2014, so bili imenovani trije novi nadzorniki družbe, ki pa so v septembru podali odstopne izjave z učinkom na dan izvolitve novih članov nadzornega sveta, ki jih bodo nadomestili.
- V začetku septembra nas je delničar Mahle Holding Austria obvestil, da je po pridobitvi dodatnih delnic dne 28.8.2014 presegel prag pomembnega deleža in lastništvo povečal na 27,33%. Kmalu zatem, 10.9.2014, pa delničar z odkupom delnic od konzorcija prodajalcev svoj delež še povečal na 85,04%.
- Septembra je inovacija Letrike »Elektromotor z rotorjem za obratovanje v tekočih medijih« prejela srebrno priznanje Gospodarske zbornice Slovenije na nacionalni ravni.
- Kot proizvajalci električne opreme za električna vozila in plovila smo se vključili v odmeven projekt promocije in praktičnega udejanjanja električne mobilnosti v Sloveniji, kjer želimo s svojimi inovativnimi rešitvami pomagati pri zagotavljanju trajnostne rasti na temeljih krožnega gospodarjenja.
- Dne 11.9.2014 je delničar Mahle Holding Austria objavil prevzemno namero, dne 24.9.2014 pa objavil tudi prevzemno ponudbo in prospekt za odkup vseh delnic Letrike d.d.. Dne 29.9.2014 smo objavili mnenje posloводства Letrike glede prevzemne ponudbe.

POMEMBNEJŠI DOGODKI PO 30.09.2014

- Agencija za trg vrednostnih papirjev je objavila uspešnost prevzemne ponudbe objavljene s strani Mahle Holding Austria, s čimer je Mahle postal 98,8% lastnik vseh delnic Letrike d.d..
- Na podlagi pobude delničarja Mahle Holding Austria smo v začetku oktobra objavili sklic izredne skupščine, ki je potekala 6.11.2014. Za nove člane nadzornega sveta, ki so nastopili mandat dne 6.11.2014 so bili izvoljeni: g. Wilhelm Emperhoff, g. Michael Frick in g. Michael Glowatzki . Svet delavcev Letrike pa je za nova člana nadzornega sveta, ki sta predstavnika delavcev za mandat štirih let in z začetkom mandata 11.11.2014 imenoval Tadeja Pliberška in Andreja Valetiča.

4. DELNICA IN LASTNIŠTVO

Osnovni kapital družbe znaša 13.422.742,45 EUR

Družba ima izdanih 1.608.313 kosovnih delnic.

Knjigovodska vrednost delnic po letih

Datum	Knjigovodska vrednost delnice v EUR	Verižni indeks
31.12.2008	30,12	104,01
31.12.2009	19,28	64,01
31.12.2010	21,09	109,38
31.12.2011	22,30	105,77
31.12.2012	23,38	104,83
31.12.2013	27,74	118,65
30.09.2014	31,18	112,41

Knjigovodska vrednost delnice je izračunana kot razmerje med višino kapitala konec obračunskega obdobja in številom izdanih delnic, zmanjšanim za lastne delnice.

Dobičkonosnost delnic po letih

Datum	Čisti dobiček na delnico v EUR	Verižni indeks
2008	2,33	104,02
2009	-10,75	/
2010	1,47	/
2011	1,72	116,92
2012	1,38	80,26
2013	5,08	368,12
Jan-Sep-2014	5,20	102,25

Čisti dobiček na delnico je izračunan iz razmerja med doseženim čistim poslovnim izidom obračunskega obdobja preračunanim na letno raven in številom izdanih delnic zmanjšanim za povprečno število lastnih delnic.

Trgovanje z delnicami

Z delnicami družbe se trguje v standardni kotaciji Ljubljanske borze d.d. Ljubljana pod oznako IALG. Zaključni tečaj delnice je na dan 30.9.2014 znašal 66,60 EUR.

V času od 1.1.2014 do 30.9.2014 je preko trgovanja na Ljubljanski borzi zamenjalo lastnika 1.102.496 delnic v skupni vrednosti 67.328.575 EUR.

Od skupnega prometa na organiziranem trgu je bilo preko borznih poslov opravljenih 1637 poslov z 306.586 delnicami, ostalih 795.910 delnic pa je zamenjalo lastnika v 19 poslih s svežnji.

Lastniška struktura

Lastniška struktura na dan 30.9.2014	Št. delnic	Delež
MAHLE Holding Austria GmbH	1.367.736	85,04%
Zavarovalnica Triglav, d.d.	44.717	2,78%
NLB Skladi-Slovenija delniški	15.511	0,96%
Letrika d. d.	9.182	0,57%
Notranji lastniki – zaposleni v skupini	43.740	2,75%
Bivši zaposleni in upokojenci	57.428	3,57%
Ostali	69.999	4,35%

Na dan 30.9.2014 je imela družba skupaj 942 delničarjev, kar je 224 delničarjev manj, kot je bilo stanje na dan 31.12.2013. Deset največjih delničarjev je imelo na dan 30.9.2014 v lasti skupaj 1.458.791 delnic oziroma 90,7 % lastništva družbe.

Lastniški deleži uprave in članov nadzornega sveta

Uprava družbe je imela na dan 30.9.2014 v lasti 1.123 delnic, kar predstavlja 0,07 % izdanih delnic, nadzorni svet pa 596 delnic oziroma 0,04 % celotne izdaje.

V obdobju od 1.1. do 30.9.2014 člani uprave in nadzornega sveta niso ne pridobili in ne odtujili delnic družbe.

	Št.delnic na dan 30.09.2014	Delež v %
Člani uprave		
Edvin Sever - predsednik	775	0,05
Bojan Konič – član	348	0,02
Člani nadzornega sveta		
Tomaž Kulot – član	596	0,04
Andrej Valetič – član	/	0,00
Urška Podpečan - članica	/	/
Miha Žejn - član	/	/
Savo Lovšin - član	/	/

Lastne delnice

Na dan 30.9.2014 ima družba skupaj 9.182 lastnih delnic:

- 270 lastnih delnic pridobljenih v letu 2006 na osnovi sklepa nadzornega sveta in v skladu z drugo alineo 1. odst. 240. čl. takrat veljavnega ZGD (sedanja druga alineja 1. odst. 247. čl. ZGD-1)
- 8.912 lastnih delnic pridobljenih v letih 2007 in 2008 na osnovi pooblastila 13. skupščine družbe z dne 22.08.2007 skladno z osmo alineo 1.odst. 247.čl. ZGD-1.

Odobreni kapital in pogojno povečanje osnovnega kapitala

Družba nima sprejetega nobenega sklepa v zvezi z odobrenim kapitalom.

5. UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Skupina Letrika je zaradi delovanja v globalnem okolju izpostavljena različnim vrstam tveganj. Za tveganja, ki imajo pomemben vpliv, smo opredelili politike upravljanja in izvajanja varovanja pred posameznimi vrstami tveganj. Tveganja se delijo na tri glavne skupine kot so poslovna, finančna in tveganja delovanja, ki so v nadaljevanju podrobneje opisana.

POSLOVNA TVEGANJA

Prodajna tveganja

V obravnavanem obdobju Letrika ni bila izpostavljena tveganjem iz naslova izgube poslov. Sicer se na trgu povečuje konkurenčnost na nekaterih prodajnih skupinah, zlasti je to evidentno pri pridobivanju novih projektov, kjer se soočamo z visoko konkurenčnostjo zlasti konkurentov, ki želijo za vsako ceno pridobiti nove projekte. V takih primerih odstopamo od ponudbe, saj želimo na vseh projektih zagotavljati ustrezno donosnost. Intenzivno tečejo projekti notranjega prestrukturiranja v skupini in sicer z namenom povečanja učinkovitosti proizvodnje in procesov in s tem splošne konkurenčnosti.

Nabavna tveganja

Z vidika zagotavljanja pravočasnosti dobav nadaljujemo z zastavljenimi ukrepi intenzivirane komunikacije z dobavitelji, vzpostavljanja varnostnih zalog pri dobaviteljih, identifikacijo šibkih členov v dobaviteljski verigi in uvajanjem dodatnih ali alternativnih virov preskrbe.

Na področju obvladovanja zalog repromaterialov nadaljujemo z izvajanjem zastavljenih ukrepov optimiranja zalog.

Na področju zagotavljanja kakovostno skladnih dobav materialov in sestavov smo poleg ustaljenega sistema izvajanja presoj dobaviteljev okrepili nadzor nad dobavitelji, kjer je bil ugotovljen porast odstopanj in uvedli dodatne ukrepe za izboljšave kakovosti (poostren nadzor, odprava neskladnosti, pomoč pri razvoju dobaviteljev). Nenehno iščemo možnosti izboljšav tudi lastnih procesov (izpopolnitev sistema nadzora vhodnih materialov pri proizvodnih kooperacijah, izboljševanje proizvodnih procesov, idr.).

Z vidika zniževanja nabavnih cen izvajamo aktivnosti iskanja in realizacije prihrankov tako na področju dela z obstoječimi dobavitelji kot tudi z intenzivnim iskanjem in uvajanjem alternativnih nabavnih virov zlasti iz Daljnega Vzhoda in Indije.

Nabava strateških materialov kot so baker, aluminij in jekla je potekala na osnovi veljavnih borznih cen in dolgoročnih pogodb. Negativne učinke sprememb cen teh materialov smo v pretežni meri uspeli obvladati na račun uvedenih pogodbenih materialnih klavzul na prodajni strani, ki jih imamo sklenjene z veliko večino odjemalcev.

Z vidika tečajnih sprememb EUR/USD sledimo politiki uravnoteževanja tokov dolarskih prilivov in odlivov (uveden kazalnik in spremljanje stanja) kakor tudi prerazporeditvi deležev nabave med EUR in USD viri preskrbe.

Nadaljujemo z aktivnostmi razvoja dobaviteljev in konsolidacije vrednosti nabavne verige. Naša pričakovanja in pogoji sodelovanja z dobavitelji so predstavljena v Priročniku za dobavitelje, Splošnih dobavnih pogojih, uspešnost izpolnjevanja zahtev dobaviteljev pa spremljamo s Sistemom ocenjevanja dobaviteljev.

Produktna tveganja

Začeli smo z iskanjem novih opcij v sklopu krovnega zavarovanja produktne odgovornosti v sistemu Mahle, tako da bo prišlo pri tem zavarovanju do nove vsebine. Vsekakor pa bomo z s politiko kritja produktnih tveganj nadaljevali. Tudi v tem obdobju nismo s trga prejeli nobenih zahtevkov, ki se nanašajo na produktno odgovornost.

Tveganja izgube premoženja

Z zavarovalnico imamo sklenjeno Pogodbo o medsebojnem sodelovanju na področju zavarovanja premoženjskih tveganj. Polico za 2014 smo obnovili v mesecu maju.

Pogodba določa pogoje zavarovanja za sledeče glavne zavarovalne vrste:

- požarno zavarovanje, ki vključuje zavarovanje gradbenih objektov, opreme in osnovnih sredstev v pridobivanju,
- zavarovanje splošne odgovornosti,
- vlomsko zavarovanje in strojelomno zavarovanje,
- zavarovanje prevoznih sredstev, ki vključuje zavarovanje registriranih vozil in vozil za opravljanje notranjega transporta.

Pogodba opredeljuje t.i. krovno zavarovanje, s katerim zagotavljamo enake pogoje za Letriko d.d., kakor tudi za odvisne proizvodne družbe v Sloveniji (Letrika Bovec d.o.o., Letrika Asing d.o.o. in Letrika Komen d.o.o.).

Družba INPRIME d.o.o., katere deležniki smo, ima sklenjeno premoženjsko zavarovanje za enoto tehnološkega parka v Šempetru pri Gorici pod enakimi pogoji, kot velja za skupino Letrika. Enako velja tudi za družbo SiEVA d.o.o. pri zavarovanju premoženja v najetih prostorih Letrike d.d.

V tretjem četrtletju leta 2014 nismo beležili večjih škodnih primerov z naslova te vrste zavarovanja.

Skupaj z novim lastnikom preverjamo tudi druge možnosti zavarovanja premoženja v okviru njihove krovne zavarovalne pogodbe.

FINANČNA TVEGANJA

Valutno tveganje

Za dvostranski devizni tečaj USD/EUR se predpostavlja, da se bo v zadnji četrtini leta približal nivoju 1,25 USD za 1 EUR. Za USD/CNY so napovedi tečaja za preostanek leta na nivoju 6,1-6,2 CNY za 1 USD. Tečaj brazilskega reala je postal v 3KV zelo volatilen, verjetno kot posledica predsedniških volitev, te bodo zaključene v drugem krogu do 26.10.2014. Tedaj bo šele znano ali bo brazilska centralna banka ponovno intervenirala za umiritev tečajnih nihanj reala. Napoveduje se povprečni tečaj med USD in BRL do konca leta na nivoju 2,45 BRL za USD. Vir: Foreign Exchange Outlook October 2014, Scotia bank, Financial forecast, Financial Forecast Center.

Skupina Letrika več kot 80 % vseh transakcij opravi v valuti EUR. V obravnavanem obdobju je bil neto efekt tečajnih razlik razmeroma majhen, predvsem kot posledica umirjenih gibanj tečaja evra glede na druge valute. Ključni dejavnik pri valutnem tveganju v Letriki d.d. predstavlja spremenljivost tečaja ameriškega dolarja glede na evro, v ostalih družbah v skupini pa spremenljivost tečaja dolarja in evra v primerjavi z lokalno valuto.

V skupini je bila valutnemu tveganju v prvih devetih mesecih tega leta najbolj izpostavljena družba iz Brazilije, vendar je ta zaradi ugodnega gibanja lokalne valute ustvarila pozitivne tečajne razlike. Na Kitajskem povečujemo lokalno prodajo in s tem zmanjšujemo valutno izpostavljenost in v Belorusiji je skoraj vsa nabava in prodaja v lokalni valuti. V prvem devetmesečju 2014 na nivoju obvladujoče družbe Letrike d.d. neto efekta zaradi tečajnih razlik na izkaz poslovnega izida praktično ni bilo, medtem ko je omenjen efekt na nivoju skupine znašal -0,3 milijona EUR.

Tveganje spremembe vrednosti prihodnjih denarnih tokov in bilančne izpostavljenosti zmanjšujemo z uravnoteženjem prodaje in nabave, z valutnimi klavzulami v pogodbah s kupci, odlaganjem ter ustrezno maržno politiko.

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje v obdobju januar - september 2014 ocenjujemo kot razmeroma nizko, saj podjetje ni imelo težav pri zagotavljanju likvidnosti. S primernim denarnim tokom iz poslovanja, razmeroma majhnim deležem zapadlih terjatev, usklajevanjem plačilnih rokov terjatev in obveznosti ter z ustrezno podporo bank z že obstoječimi okvirnimi krediti, smo uspešno financirali trenutni obseg poslovanja in tekoče izpolnjevali obveznosti.

Ob zaključku tretjega četrtletja se je celotna zadolženost skupine Letrika do v primerjavi s koncem leta 2013 zmanjšala za 6,3 milijona EUR. Pri tem se je kratkoročna zadolženost skupine do bank (upoštevaje tudi kratkoročni del dolgoročnih kreditov) v primerjavi s stanjem konec predhodnega leta povečala za 1,0 milijona EUR, kratkoročna zadolženost Letrike d.d. pa povečala za 1,5 milijona EUR. Dolgoročna zadolženost skupine do bank se je v istem obdobju zmanjšala za 7,3 milijona EUR, na nivoju Letrike d.d. pa za 7,1 milijona EUR.

Družba redno odplačuje obveznosti iz naslova kreditov. Ocena sposobnosti odplačevanja dolga nas uvršča med podjetja z višjo sposobnostjo odplačevanja dolga. Družba tudi izpolnjuje kriterije likvidnosti in solventnosti v skladu s 14. členom ZFPPIPP.

Obrestno tveganje

Na dan 30.9.2014 smo imeli na nivoju skupine Letrika 44,4 milijona EUR na nivoju Letrike d.d. pa 42,2 mio EUR dolgoročnih kreditov. Vsi so najeti s spremenljivo obrestno mero.

Kratkoročne obrestne mere se merijo s 3-mesečno obrestno mero EURIBOR, tržna pričakovanja pa so izpeljana iz obrestnih mer terminskih pogodb. S to metodologijo dobimo povprečno raven kratkoročnih obrestnih mer v višini 0,2% v letih 2014 in 2015 ter 0,3% v letu 2016. Tržna pričakovanja glede nominalne donosnosti 10-letnih državnih obveznic euroobmočja kažejo na povprečno raven v višini 2,3% v letu 2014, 2,2% v letu 2015 in 2,5% v letu 2016. Glede na gibanje terminskih tržnih obrestnih mer in ob postopnem prenosu sprememb tržnih obrestnih mer na posojilne obrestne mere se pričakuje, da bodo skupne bančne obrestne mere za posojila nefinančnemu zasebnemu sektorju euroobmočja v letih 2014 in 2015 ostale približno nespremenjene, zatem pa se bodo med letom 2016 skromno povečale. Vir: Makroekonomske projekcije strokovnjakov eurosistema za euroobmočje – sept 2014.

Glede na napovedi, da se bo temeljna obrestna mera (EURIBOR) še nekaj časa nahajala na zgodovinsko nizkih vrednostih, se nismo odločali za ponovno vzpostavitev instrumentov obrestne zaščite.

Kreditno tveganje

Kreditna tveganja so spremljana v sklopu rednih tedenskih sestankov vodstva prodaje, kjer se spremlja zapadlost terjatev po posameznih kupcih. Na dan 30.9.2014 znašajo terjatve skupine Letrika do kupcev 43,2 milijona EUR od tega je delež zapadlih terjatev 11,2%. Glede na začetek leta so se v skupini terjatve zvišale za 2,3 milijona EUR, delež zapadlih terjatev pa se je znižal.

Skupina Letrika se pred kreditnim tveganjem ščiti interno z spremljanjem plačilnih navad kupcev in ustreznim preverjanjem bonitetnih ocen s ponudniki tovrstnih storitev Bisnode in B&D. Na osnovi bonitetnih ocen kot tudi referenc kupcev se določajo kreditni limiti za posamezne kupce in avtomatične blokade dobav v primeru preseganja limitov ter zapadlih terjatev nad določenim številom dni in nad določenim zneskom.

Skupina Letrika se dodatno ščiti pred kreditnim tveganjem z zavarovanjem terjatev. V Letriki d.d. je tri četrtine terjatev do kupcev zavarovanih preko zavarovalnice kot tudi del terjatev trgovskih družb.

Ocenjujemo, da skupina Letrika vodi učinkovito politiko kreditnega tveganja in nima večjih težav z neplačili.

TVEGANJA DELOVANJA

Proizvodna tveganja

Pri proizvodnih tveganjih smo pozornost usmerjali k obvladovanju tveganj:

- delovanja in nadomestitve ključne opreme,
- delovanja infrastrukture, ki zajema nemoteno oskrbo z energenti in
- neustreznega neposrednega ravnanja z nevarnimi snovmi.

Tudi v Letnem investicijskem načrtu 2014 je pomemben del investicijskih vlaganj namenjen zamenjavi in investicijskemu vzdrževanju ključne opreme ter tudi infrastrukture. Tako smo naročili novi kontrolni napravi na liniji montaže reduktorskih zaganjalnikov ter na liniji montaže večjih alternatorjev, s katerimi bomo nadomestili iztrošeni in tehnološko zastareli napravi ter tako povečali zanesljivost delovanja. Prav tako smo naročili generalno obnovo 630 tonske preše za hladno kovanje s čimer bomo povečali kakovost in zanesljivost procesa izdelave.

Na področju celovitega proizvodnega vzdrževanja uvajamo t.i. prediktivno vzdrževanje, kjer z uporabo analizatorja vibracij ter z usposobljenim vzdrževalnim osebjem izvajamo pregleda

ključne proizvodne opreme z namenom napovedovanja možnosti okvare. Postopek smo nadgradili z natančnim popisom del, ki jih izvajajo delavci in strokovno vzdrževalno osebje. Še bolj poudarjena pa so tudi vsa opravila v zvezi s preventivnim vzdrževanjem, ki poleg vzdrževalcev vključuje praktično vse delavce v proizvodnji v okviru avtonomnega vzdrževanja. V prvi polovici leta smo izvedli več delavnic z zunanjim svetovalcem, s čimer smo uvedli prvi dve etapi samostojnega vzdrževanja na t.i. treh poskusnih deloviščih v okviru treh poslovnih enot. V septembru smo pričeli z aktivnostmi širitve metode TPM na dodatnih osem delovišč oz. na dodatno ključno proizvodno opremo v družbi. V aktivnosti je vključena tudi hčerinska družba Livarna Komen.

Informacijsko podporo procesa kurativnega vzdrževanja smo izboljšali s testno uvedbo modula za vzdrževanje v okviru poslovno informacijskega sistema SAP, in sicer na primeru Livarne Komen. S tem je pripravljena osnova za razširitev tudi na bolj kompleksno proizvodnjo matične družbe. Dodatno smo nadgradili sistem za spremljanje proizvodnje za podporo uvajanju metode TPM.

Kadrovska tveganja

Izvajanje strategije ravnanja z ljudmi zmanjšuje kadrovska tveganja. V okviru te strategije izvajamo pridobivanje kadrov, izobraževanje, nagrajevanje in druge oblike motiviranja kadrov, štipendiranje na rednem šolanju in ob delu ter informiranje in komuniciranje. Skrbimo za varno in zdravo delo. Prilagajamo notranjo organizacijo (organizacijsko strukturo) tako, da se z optimalnim številom delavcev doseže čim višja usklajenost med potrebami in zahtevami dela ter med udejanjenimi zmožnostmi delavcev.

Težav s pridobivanjem novih sodelavcev v letu 2014 nimamo. Izobraževanje je potekalo skladno z načrtovanimi potrebami. Poleg pridobivanja strokovnega znanja je bilo izobraževanje v večjem obsegu s področja orodij kakovosti, proizvodnih sistemov (5S in TPM), varnosti in zdravja pri delu (z novimi znanji s področja ergonomije in promocije zdravja) ter s področja voditeljstva. Enajstim sodelavcem se je odobrilo sofinanciranje izobraževanja ob delu za višjo raven izobrazbe strojništva in informatike.

Tveganja informacijskega sistema

Vedno intenzivnejša uporaba informacijske tehnologije zahteva tudi njeno večjo zanesljivost in višjo stopnjo varnosti podatkov. Enoten poslovni in tehnični informacijski sistem skupine predstavlja tveganja zaradi svoje odprtosti za zunanje uporabnike, zato so določeni ukrepi za njihovo zmanjšanje. Izvajajo se redni notranji in zunanji pregledi sistema in posledično aktivnosti za stalno izboljševanje stanja. V prvem kvartalu 2014 je bil zaključen projekt zamenjave primarne infrastrukture (procesorske enote in diskovna polja) poslovnega in razvojnega informacijskega sistema (SAP in Siemens UGS). Določeno povečano stopnjo tveganja predstavlja tudi zastarelo fizično okolje primarnega računalniškega centra. Prenova je načrtovana za leto 2015.

Postavljena je prva faza sistema za upravljanje identitet, ki povečuje varnost sistema na področju dostopov do informacijskih virov. Določene so odgovornosti uporabnikov za razvoj aplikacij v razvojnem, proizvodnem in testnem okolju. Razvoj aplikacij se vodi s projektnim pristopom in preko centralne projektne pisarne. Podvojeni so poslovno kritični sistemi ter na več lokacijah shranjene rezervne kopije podatkov. Neprekinjeno delovanje IT sistema je zagotovljeno z ustreznimi zaščitami. Zagotovljena je obnovitev omrežnih in aplikativnih storitev v določenem času v primeru odpovedi ali celo uničenja sistema. Zagotovljeno je varovanje sistema pred virusi.

6. RAČUNOVODSKO POROČILO

ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE LETRIKA

Izkaz finančnega položaja skupine Letrika

v EUR	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
	(revidirano)		
SREDSTVA	169.896.166	167.193.816	170.922.771
A. Dolgoročna sredstva	62.376.419	62.581.677	62.331.794
I. Neopredmet.sredstva in dolgor. AČR	1.443.817	1.430.869	1.401.485
II. Nepremičnine, naprave in oprema	54.003.729	54.701.052	54.287.693
III. Naložbene nepremičnine	23.119	23.363	23.444
IV. Dolgoročne finančne naložbe	2.448.084	2.047.062	1.845.125
V. Dolgoročna posojila	1.611.080	1.571.205	1.890.353
VI. Dolgoročne poslovne terjatve	13.370	55.575	102.543
VII. Odložene terjatve za davek	2.833.221	2.752.552	2.781.149
B. Kratkoročna sredstva	106.321.602	103.948.339	107.583.764
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	0
II. Zaloge	44.197.040	47.375.269	48.543.561
III. Kratkoročne finančne naložbe	759.813	893.949	683.240
IV. Izvedeni finančni instrumenti	0	0	0
V. Kratkoročna dana posojila	515.177	421.254	30.582
VI. Kratkoročne poslovne terjatve	53.346.318	51.262.875	52.318.246
VII. Terjatve za odmerjeni davek	68.468	130.258	221.392
VIII. Denar in denarni ustrezniki	7.434.787	3.864.733	5.786.744
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	1.198.145	663.799	1.007.213
v EUR	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
	(revidirano)		
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	169.896.166	167.193.816	170.922.771
A. Kapital	58.952.052	51.859.302	50.396.486
Kapital lastnika obvladujočega deleža	58.826.114	51.748.705	50.292.270
I. Vpoklicani kapital - osnovni kapital	13.422.743	13.422.742	13.422.742
II. Kapitalske rezerve	17.952.735	17.952.735	17.952.735
III. Zakonske rezerve	0	0	0
IV. Rezerve za lastne delnice	476.767	476.767	476.767
V. Lastne delnice	-476.767	-476.767	-476.767
VI. Statutarne rezerve	0	0	0
VII. Prevedbene rezerve	-389.842	-807.229	-791.411
VIII. Rezerve za pošteno vrednost	-1.254.117	-277.351	170.756
IX. Zadržani dobički	29.094.595	21.457.806	19.537.447
Kapital lastnikov neobvladujočega deleža	125.938	110.597	104.215
B. Rezervacije in dolgoročne PČR	8.773.187	7.375.534	7.000.184
C. Dolgoročne obveznosti	35.265.382	42.581.923	45.472.996
I. Dolgoročne finančne obveznosti	35.164.072	42.394.434	45.281.887
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0	71.835	76.047
III. Odložene obveznosti za davek	101.310	115.653	115.063
Č. Kratkoročne obveznosti	63.656.547	63.622.586	64.669.286
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	16.786.337	15.823.370	13.972.444
III. Izvedeni finančni instrumenti	0	0	0
IV. Kratkoročne poslovne obveznosti	46.321.383	47.511.810	50.345.202
V. Obveznosti za odmerjeni davek	548.827	287.405	351.640
D. Kratkoročne PČR	3.248.997	1.754.472	3.383.820

Izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa skupine Letrika

v EUR	Jan-Sep 2014	Jan-Sep 2013
A. Prihodki od prodaje	184.755.030	183.494.173
1. Prihodki iz prodaje izdelkov	176.882.345	175.236.282
2. Prihodki iz prodaje storitev	1.931.622	2.065.952
3. Prihodki iz prodaje blaga	1.932.778	2.473.183
4. Prihodki iz prodaje materiala	4.008.285	3.718.756
B. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizv.	-2.908.470	1.191.705
C. Drugi poslovni prihodki	1.017.531	548.578
KOSMATI DONOS IZ POSLOVANJA	182.864.091	185.234.456
D. Stroški blaga, materiala in storitev	124.303.695	129.825.812
1. Nabavna vrednost (NV) prodanega blaga in materiala	5.168.589	6.528.369
2. Stroški porabljenega materiala	101.166.931	105.124.141
3. Stroški storitev	17.968.175	18.173.301
E. Drugi poslovni odhodki	1.690.034	1.400.764
F. Stroški dela	40.625.820	36.855.302
1. Stroški plač	29.421.987	26.923.759
2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	5.638.387	5.288.370
3. Drugi stroški dela	5.565.447	4.643.173
G. Amortizacija	6.108.758	5.522.683
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA-EBIT	10.135.784	11.629.896
FINANČNI PRIHODKI	2.427.056	2.125.034
FINANČNI ODHODKI	4.221.911	4.892.699
IZID IZ FINANCIRANJA	-1.794.855	-2.767.665
Dobiček/izguba iz finančnega položaja	0	-71.666
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	8.340.929	8.790.565
Davek od dohodka	776.295	753.705
Odloženi davki	-83.338	-204.644
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	7.647.971	8.241.504
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS		
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		
- Aktuarski čisti dobički/izgube	-1.117.518	0
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid		
- Čista sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (brez učinka pri odloženih davkih)	140.752	35.400
- Prevedbena rezerva	423.236	-178.070
Skupaj vseobsegajoči donos poslovnega leta	7.094.441	8.098.834

Izkaz denarnih tokov skupine Letrika

v EUR	Jan-Sep 2014	Jan-Sep 2013
Neto dobiček pred obdavčitvijo	8.340.929	8.790.565
Prilagoditve za:	9.561.705	8.270.669
Amortizacijo	6.108.758	5.522.683
Dobiček od odtujitve nepremičnin, naprav in opreme	-99.117	-55.852
Izguba pri odtujitvi nepremičnin, naprav in opreme	50.445	102.002
Slabitve in odpisi zalog	438.747	344.369
Slabitve in odpisi terjatev	352.493	163.732
Finančni prihodki	-406.105	-187.795
Finančni odhodki	1.905.111	2.390.720
Druge prilagoditve	1.211.374	106.075
Spremembe čistih sredstev	341.920	-2.708.622
Sprememba poslovnih terjatev in AČR	-2.456.833	-6.172.663
Sprememba zalog	2.739.483	-1.991.210
Sprememba kratkoročnih poslovnih obveznosti in PČR	593.020	6.158.200
Sprememba odloženih terjatev za davek	-80.668	-183.641
Plačani davek od dohodka	-453.082	-634.573
Neto finančni tok pri poslovanju	18.244.554	14.352.612
Finančni tokovi pri naložbenju		
Prejemki pri naložbenju	696.115	718.368
Prejete obresti	52.504	33.893
Prejeti deleži v dobičku	36.635	0
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme	20.840	98.960
Prejemki od prodaje dolgoročnih finančnih naložb	450.000	557.151
Prejemki od prodaje kratkoročnih finančnih naložb	136.136	28.365
Izdatki pri naložbenju	-6.761.632	-7.570.321
Izdatki za nakupe neopredmetenih osnovnih sredstev	-124.374	-252.453
Izdatki za nakupe nepremičnin, naprav in opreme	-5.904.217	-5.884.629
Izdatki za nakupe dolgoročnih finančnih naložb	-263.336	-750.000
Izdatki za nakupe kratkoročnih finančnih naložb	-469.705	-683.240
Neto finančni tok pri naložbenju	-6.065.518	-6.851.953
Finančni tokovi pri financiranju		
Prejemki pri financiranju	7.700.336	24.452.868
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	4.670.658
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	7.700.336	19.782.210
Izdatki pri financiranju	-16.309.318	-30.723.219
Plačane obresti	-2.185.397	-2.099.880
Izdatki za odplačila posojil	-14.123.921	-27.633.453
Izdatki za dividende	0	-989.886
Neto denarni tok iz financiranja	-8.608.983	-6.270.350
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku leta	3.864.733	4.556.435
Denarni izid v obdobju	3.570.054	1.230.309
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja	7.434.786	5.786.744

Izkaz sprememb lastniškega kapitala skupine Letrika

v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Prevedbene razlike	Lastne delnice	Rezerve za lastne delnice	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani dobički	Kapital obvladujočih lastnikov	Kapital neobvladujočih lastnikov	Kapital skupaj
Začetno stanje 1.1.2013	13.422.742	17.952.735	-614.118	-476.767	476.767	135.356	12.299.530	43.196.246	92.867	43.289.113
Transakcije z lastniki										
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	-991.461	-991.461	0	-991.461
Odprodaja naložb v odvisna podjetja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nakupi neobvladujočih deležev	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	-991.461	-991.461	0	-991.461
Spremembe v vseobsegajočem donosu										
Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	8.229.378	8.229.378	12.126	8.241.504
Druge spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	35.400	0	35.400	0	35.400
Aktuarski čisti dobički/izgube	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Druga povečanja ali zmanjšanja - prevedbene razlike	0	0	-177.292	0	0	0	0	-177.292	-778	-178.070
Skupaj spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	-177.292	0	0	35.400	8.229.378	8.087.486	11.348	8.098.834
Končno stanje 30.09.2013	13.422.742	17.952.735	-791.410	-476.767	476.767	170.756	19.537.447	50.292.270	104.215	50.396.485
Začetno stanje 1.1.2014	13.422.742	17.952.735	-807.228	-476.767	476.767	-277.351	21.457.806	51.748.705	110.597	51.859.302
Transakcije z lastniki										
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.691	-1.691
Odprodaja naložb v odvisna podjetja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nakupi neobvladujočih deležev	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.691	-1.691
Spremembe v vseobsegajočem donosu										0
Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	7.634.681	7.634.681	13.290	7.647.971
Druge spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	140.752	0	140.752	0	140.752
Aktuarski čisti dobički/izgube	0	0	0	0	0	-1.117.518	0	-1.117.518	0	-1.117.518
Druga povečanja ali zmanjšanja - prevedbene razlike	0	0	417.387	0	0	0	2.108	419.494	3.741	423.236
Skupaj spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	417.387	0	0	-976.766	7.636.789	7.077.410	17.031	7.094.441
Končno stanje 30.09.2014	13.422.742	17.952.735	-389.841	-476.767	476.767	-1.254.117	29.094.595	58.826.115	125.938	58.952.052

Kazalniki iz bilanc skupine Letrika

zap.št.	Kazalnik	Razmerje	Jan-Sep 2014	Jan-Sep 2013
Temeljni kazalniki stanja financiranja (vlaganja)				
1	stopnja lastniškosti financiranja	$\frac{\text{kapital}}{\text{obveznosti do virov sredstev}}$	34,70%	29,48%
2	stopnja dolgoročnosti financiranja	$\frac{\text{vsota kapitala in dolgoročnih dolgov (skupaj z rezervacijami)}}{\text{obveznosti do virov sredstev}}$	60,62%	60,18%
Temeljni kazalniki stanja investiranja (naložbenja)				
3	stopnja osnovnosti investiranja	$\frac{\text{osnovna sredstva (po knjigovodski vrednosti)}}{\text{sredstva}}$	32,65%	32,60%
4	stopnja dolgoročnosti investiranja	$\frac{\text{dolgoročna sredstva}}{\text{sredstva}}$	36,71%	36,47%
Temeljni kazalniki vodoravnega finančnega ustroja				
5	koeficient kapitalne pokritosti osnovnih sredstev	$\frac{\text{kapital}}{\text{osnovna sredstva (po knjigovodski vrednosti)}}$	1,06	0,90
6	koeficient dolgoročne pokritosti dolgoročnih sredstev	$\frac{\text{vsota kapitala in dolgoročnih dolgov (skupaj z rezervacijami)}}{\text{dolgoročna sredstva}}$	1,65	1,65
7	koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient)	$\frac{\text{denarna sredstva}}{\text{kratkoročne obveznosti}}$	0,117	0,089
8	koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient)	$\frac{\text{vsota likvidnih sredstev in kratkoročnih poslovnih terjatev}}{\text{kratkoročne obveznosti}}$	0,955	0,898
9	koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient)	$\frac{\text{kratkoročna sredstva}}{\text{kratkoročne obveznosti}}$	1,670	1,664
10	koeficient komercialnega terjatveno-obveznostnega razmerja	$\frac{\text{terjatve do kupcev}}{\text{obveznosti do dobaviteljev}}$	1,117	0,957
Temeljni kazalniki obračanja				
11	obračanje sredstev	$\frac{\text{vsi prihodki-letna raven}}{\text{povprečna sredstva}}$	1,466	1,506
12	koeficient obračanja zalog materiala	$\frac{\text{porabljeni material v letu dni}}{\text{povprečna zaloga materiala}}$	6,309	6,220
13	koeficient obračanja zalog proizvodov	$\frac{\text{prodani proizvodi v letu dni}}{\text{povprečna zaloga proizvodov}}$	12,178	11,781
14	koeficient obračanja terjatev do kupcev	$\frac{\text{prihodki od prodaje v letu dni}}{\text{povprečno stanje terjatev do kupcev}}$	5,853	6,246
15	koeficient obračanja osnovnih sredstev	$\frac{\text{amortizacija v letu dni}}{\text{povprečno stanje osnovnih sredstev (po knjigovodski vrednosti)}}$	0,146	0,134
Temeljni kazalniki gospodarnosti				
16	koeficient gospodarnosti poslovanja	$\frac{\text{kosmati donos}}{\text{poslovni odhodki}}$	1,059	1,067
Temeljni kazalniki dobičkonosnosti				
17	čista donosnost sredstev (ROA)	$\frac{\text{čisti dobiček-letna raven}}{\text{povprečna sredstva}}$	6,05%	6,62%
18	čista dobičkonosnost kapitala (ROE)	$\frac{\text{čisti dobiček obračunskega obdobja}}{\text{povprečni kapital (brez čistega dobička obračunskega obdobja)}}$	19,77%	25,72%
Ostali kazalniki				
19	EBITDA v 000 EUR	dobiček iz poslovanja+amortizacija	16.245	17.153
20	EBITDA/poslovni prihodki	$\frac{\text{dobiček iz poslovanja+amortizacija}}{\text{poslovni prihodki}}$	8,88%	9,26%
21	finančne obveznosti/EBITDA	$\frac{\text{finančne obveznosti}}{\text{dobiček iz poslovanja+amortizacija}}$	1,81	2,14

ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE LETRIKA d.d.

Izkaz finančnega položaja Letrike d.d.

v EUR	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
		(revidirano)	
SREDSTVA	136.771.290	134.451.608	136.290.787
A. Dolgoročna sredstva	56.502.373	57.414.874	58.011.669
I. Neopredmet.sredstva in dolgoročne AČR	722.408	710.464	646.344
II. Nepremičnine, naprave in oprema	37.701.898	38.390.680	37.958.847
III. Naložbene nepremičnine	421.356	454.535	469.625
IV. Dolgoročne finančne naložbe	13.592.844	13.346.092	13.939.981
V. Dolgoročna posojila	1.788.582	2.301.797	2.734.497
VI. Dolgoročne poslovne terjatve	0	44.950	89.900
VII. Odložene terjatve za davek	2.275.285	2.166.355	2.172.476
B. Kratkoročna sredstva	79.342.445	76.438.515	77.417.258
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	0
II. Zaloge	24.288.995	27.759.673	27.279.392
III. Kratkoročne finančne naložbe	0	0	125.000
IV. Izvedeni finančni instrumenti	0	0	0
V. Kratkoročno dana posojila	2.099.249	1.112.149	321.081
VI. Kratkoročne poslovne terjatve	48.740.973	46.711.200	47.683.598
VII. Terjatve za odmerjeni davek	2.618	4.296	643
VIII. Denar in denarni ustrezniki	4.210.609	851.196	2.007.543
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	926.472	598.220	861.860
v EUR	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
		(revidirano)	
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	136.771.290	134.451.608	136.290.787
A. Kapital	49.866.150	44.362.420	43.295.363
I. Vpoklicani kapital - osnovni kapital	13.422.742	13.422.742	13.422.742
II. Kapitalske rezerve	17.952.735	17.952.735	17.952.735
III. Zakonske rezerve	0	0	0
IV. Rezerve za lastne delnice	476.767	476.767	476.767
V. Lastne delnice	-476.767	-476.767	-476.767
VI. Statutarne rezerve	0	0	0
VII. Rezerve za pošteno vrednost	-899.911	-168.180	170.756
VIII. Zadržani dobički	19.390.584	13.155.122	11.749.129
B. Rezervacije in dolgoročne PČR	5.948.526	4.952.339	4.670.369
C. Dolgoročne obveznosti	33.394.000	40.585.132	42.300.351
I. Dolgoročne finančne obveznosti	33.394.000	40.526.255	42.241.474
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0	58.877	58.877
III. Odložene obveznosti za davek	0	0	0
Č. Kratkoročne obveznosti	45.597.776	43.399.294	43.724.845
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	10.119.262	8.567.716	7.532.932
III. Izvedeni finančni instrumenti	0	0	0
IV. Kratkoročne poslovne obveznosti	35.478.514	34.831.577	36.191.913
V. Obveznosti za odmerjeni davek	0	0	0
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	1.964.838	1.152.424	2.299.859

Izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa Letrike d.d.

v EUR	Jan-Sep 2014	Jan-Sep 2013
A. Prihodki od prodaje	150.498.402	142.111.808
1. Prihodki iz prodaje izdelkov	136.140.376	128.960.518
2. Prihodki iz prodaje storitev	1.808.499	1.827.902
3. Prihodki iz prodaje blaga	1.644.221	1.527.876
4. Prihodki iz prodaje materiala	10.905.306	9.795.513
B. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizv.	-2.231.744	1.034.275
C. Drugi poslovni prihodki	809.985	540.478
KOSMATI DONOS IZ POSLOVANJA	149.076.644	143.686.561
D. Stroški blaga, materiala in storitev	108.486.653	106.037.133
1. Nabavna vrednost (NV) prodanega blaga in materiala	11.530.327	10.177.182
2. Stroški porabljenega materiala	83.435.996	82.733.546
3. Stroški storitev	13.520.330	13.126.405
E. Drugi poslovni odhodki	1.079.221	759.971
F. Stroški dela	27.926.037	24.938.668
1. Stroški plač	20.270.327	18.028.106
2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	3.722.444	3.399.177
3. Drugi stroški dela	3.933.267	3.511.385
G. Amortizacija	4.704.445	4.249.639
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA-EBIT	6.880.288	7.701.150
FINANČNI PRIHODKI	1.520.895	1.638.511
FINANČNI ODHODKI	2.274.651	2.622.282
IZID IZ FINANCIRANJA	-753.756	-983.771
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	6.126.532	6.717.379
Davek od dohodka	0	0
Odloženi davki	-108.930	-7.489
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	6.235.462	6.724.868
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS		
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		
- Aktuarski čisti dobički/izgube	0	0
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid		
- Čista sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (brez učinka pri odloženih davkih)	-731.731	35.400
- Prevedbena rezerva	0	0
Skupaj vseobsegajoči donos poslovnega leta	5.503.731	6.760.268

Izkaz denarnih tokov Letrike d.d.

v EUR	Jan-Sep 2014	Jan-Sep 2013
Neto dobiček pred obdavčitvijo	6.126.532	6.717.379
Prilagoditve za:	6.921.167	5.439.823
Amortizacija	4.704.445	4.249.639
Dobiček pri odtujitvi nepremičnin, naprav in opreme	-131.128	-37.579
Izguba pri odtujitvi nepremičnin, naprav in opreme	41.178	11.143
Slabitve in odpisi zalog	336.723	252.383
Slabitve in odpisi terjatev	272.966	111.339
Finančni prihodki	-191.964	-171.479
Finančni odhodki	1.485.777	1.588.230
Druge prilagoditve	403.171	-563.854
Spremembe čistih sredstev	1.844.057	-4.384.818
Sprememba poslovnih terjatev in AČR	-1.902.475	-8.475.885
Sprememba odloženih terjatev za davek	-108.930	-7.489
Sprememba zalog	3.142.604	-1.765.049
Sprememba kratkoročnih poslovnih obveznosti in PČR	712.858	5.863.606
Neto finančni tok pri poslovanju	14.891.755	7.772.384
Finančni tokovi pri naložbenju		
Prejemki pri naložbenju	1.632.922	1.588.872
Prejete obresti	122.001	438.269
Prejeti deleži v dobičku	532.679	0
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme	131.237	69.272
Prejemki od prodaje dolgoročnih finančnih naložb	117.461	557.151
Prejemki od prodaje kratkoročnih finančnih naložb	729.544	524.181
Izdatki pri naložbenju	-6.110.626	-5.183.380
Izdatki za nakupe neopredmetenih osnovnih sredstev	-119.073	-236.876
Izdatki za nakupe nepremičnin, naprav in opreme	-4.583.528	-3.896.505
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-12.240	0
Izdatki za nakupe dolgoročnih finančnih naložb	-263.336	-1.050.000
Izdatki za nakupe kratkoročnih finančnih naložb	-1.132.448	0
Neto finančni tok pri naložbenju	-4.477.704	-3.594.508
Finančni tokovi pri financiranju		
Prejemki pri financiranju	958.724	12.968.474
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	4.000.000
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	958.724	8.968.474
Izdatki pri financiranju	-8.013.362	-17.188.039
Plačane obresti	-1.630.669	-1.768.655
Izdatki za vračila kapitala	0	0
Izdatki za odplačila posojil	-6.382.693	-14.429.497
Izdatki za dividende	0	-989.886
Neto denarni tok iz financiranja	-7.054.638	-4.219.565
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku leta	851.196	2.049.232
Denarni izid v obdobju	3.359.413	-41.689
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja	4.210.609	2.007.543

Izkaz sprememb lastniškega kapitala Letrike d.d.

v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Lastne delnice	Rezerve za lastne delnice	Rezerve za pošteno vrednost	Druge rezerve	Dobiček preteklih in tekočega leta	Kapital skupaj
Začetno stanje 1.1.2013	13.422.742	17.952.735	-476.767	476.767	135.356	3.647.513	2.368.210	37.526.556
Spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	0	0	0
Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	6.724.868	6.724.868
Druge spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	35.400	0	0	35.400
Aktuarski čisti dobički/izgube	0	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	35.400	0	6.724.868	6.760.268
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0
Izplačila dividend	0	0	0	0	0	0	0	0
Vnos zneska neizplačanih dividend za lastne delnice	0	0	0	0	0	0	-991.461	-991.461
Skupaj transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	-991.461	-991.461
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0
Oblikovanje drugih rezerv iz čistega dobička poslovnega leta po sklepu uprave	0	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe v kapitalu	0	0	0	0	35.400	0	5.733.407	5.768.807
Končno stanje 30.09.2013	13.422.742	17.952.735	-476.767	476.767	170.756	3.647.513	8.101.617	43.295.363
Začetno stanje 1.1.2014	13.422.742	17.952.735	-476.767	476.767	-168.180	7.712.944	5.442.178	44.362.419
Spremembe v vseobsegajočem donosu								
Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	6.235.462	6.235.462
Druge spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	140.752	0	0	140.752
Aktuarski čisti dobički/izgube	0	0	0	0	-872.483	0	0	-872.483
Skupaj spremembe v vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	-731.731	0	6.235.462	5.503.730
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0
Izplačila dividend	0	0	0	0	0	0	0	0
Vnos zneska neizplačanih dividend za lastne delnice	0	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0
Oblikovanje drugih rezerv iz čistega dobička poslovnega leta po sklepu uprave	0	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj spremembe v kapitalu	0	0	0	0	-731.731	0	6.235.462	5.503.730
Končno stanje 30.09.2014	13.422.742	17.952.735	-476.767	476.767	-899.911	7.712.944	11.677.640	49.866.150

Kazalniki iz bilanc Letrike d.d.

zap.št.	Kazalnik	razmerje	Jan-Sep 2014	Jan-Sep 2013
Temeljni				
1	stopnja lastniškosti financiranja	$\frac{\text{kapital}}{\text{obveznosti do virov sredstev}}$	36,46%	31,77%
2	stopnja dolgoročnosti financiranja	$\frac{\text{vsota kapitala in dolgoročnih dolgov (skupaj z rezervacijami)}}{\text{obveznosti do virov sredstev}}$	65,22%	66,23%
Temeljni kazalniki stanja investiranja (naložbenja)				
3	stopnja osnovnosti investiranja	$\frac{\text{osnovna sredstva (po knjigovodski vrednosti)}}{\text{sredstva}}$	28,40%	28,67%
4	stopnja dolgoročnosti investiranja	$\frac{\text{dolgoročna sredstva}}{\text{sredstva}}$	41,31%	42,56%
Temeljni kazalniki vodoravnega finančnega ustroja				
5	koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	$\frac{\text{kapital}}{\text{osnovna sredstva (po knjigovodski vrednosti)}}$	1,28	1,11
6	koeficient dolgoročne pokritosti dolgoročnih sredstev	$\frac{\text{vsota kapitala in dolgoročnih dolgov (skupaj z rezervacijami)}}{\text{dolgoročna sredstva}}$	1,58	1,56
7	koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient)	$\frac{\text{denarna sredstva}}{\text{kratkoročne obveznosti}}$	0,092	0,046
8	koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient)	$\frac{\text{vsota likvidnih sredstev in kratkoročnih poslovnih terjatev}}{\text{kratkoročne obveznosti}}$	1,161	1,136
9	koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient)	$\frac{\text{kratkoročna sredstva}}{\text{kratkoročne obveznosti}}$	1,740	1,771
10	koeficient komercialnega terjatveno-obveznostnega razmerja	$\frac{\text{terjatve do kupcev}}{\text{obveznosti do dobaviteljev}}$	1,337	1,259
Temeljni kazalniki obračanja				
11	obračanje sredstev	$\frac{\text{vsi prihodki-letna raven}}{\text{povprečna sredstva}}$	1,481	1,475
12	koeficient obračanja zalog materiala	$\frac{\text{porabljeni material v letu dni}}{\text{povprečna zaloga materiala}}$	7,332	7,010
13	koeficient obračanja zalog proizvodov	$\frac{\text{prodani proizvodi v letu dni}}{\text{povprečna zaloga proizvodov}}$	23,542	22,864
14	koeficient obračanja terjatev do kupcev	$\frac{\text{prihodki od prodaje v letu dni}}{\text{povprečno stanje terjatev do kupcev}}$	4,979	5,118
15	koeficient obračanja osnovnih sredstev	$\frac{\text{amortizacija v letu dni}}{\text{povprečno stanje osnovnih sredstev (po knjigovodski vrednosti)}}$	0,160	0,147
Temeljni kazalniki gospodarnosti				
16	koeficient gospodarnosti poslovanja	$\frac{\text{kosmati donos}}{\text{poslovni odhodki}}$	1,048	1,057
Temeljni kazalniki dobičkonosnosti				
17	čista donosnost sredstev (ROA)	$\frac{\text{čisti dobiček-letna raven}}{\text{povprečna sredstva}}$	6,13%	6,82%
18	čista dobičkonosnost kapitala (ROE)	$\frac{\text{čisti dobiček obračunskega obdobja}}{\text{povprečni kapital (brez čistega dobička obračunskega obdobja)}}$	18,90%	24,20%
Ostali kazalniki				
19	EBITDA v 000 EUR	dobiček iz poslovanja+amortizacija	11.585	11.951
20	EBITDA/poslovni prihodki	$\frac{\text{dobiček iz poslovanja+amortizacija}}{\text{poslovni prihodki}}$	7,77%	8,32%
21	pokritje obresti	$\frac{\text{EBIT}}{\text{finančni odhodki za obresti}}$	4,631	4,849
22	časovni horizont poravnave neto dolga	$\frac{\text{neto dolg}}{\text{EBITDA}}$	2,544	2,998
23	finančne obveznosti/EBITDA	$\frac{\text{finančne obveznosti}}{\text{dobiček iz poslovanja+amortizacija}}$	1,41	1,92