

Ambiciozen načrt za leto 2006 in uspešno poslovanje v letu 2005

Nadzorni svet družbe Gorenje, d.d., je na **25. seji, dne 16.12.2005** obravnaval in potrdil gospodarski načrt družbe Gorenje, d.d., in Skupine Gorenje za leto 2006. Nadzorni svet je poslovanje in oceno poslovanja do konca leta 2005 glede na izjemno težke razmere ocenil za uspešno, saj naj bi bil načrt za leto 2005 dosežen v vseh pomembnejših kategorijah, obseg poslovnih aktivnosti pa bi se naj približal 1 milijardi evrov. Gospodarski načrt za leto 2006 je, glede na pričakovano stanje gospodarskega okolja, ambiciozen.

Pogoji poslovanja

Načrtovanje poslovanja v novem poslovnem letu vselej temelji na analizi dogajanj in značilnosti tekočega poslovnega leta, ob upoštevanju pričakovanih pogojev poslovanja, strateških usmeritev ter pričakovanih lastnikov in drugih deležnikov podjetja. Priprava poslovnega načrta za leto 2006 je bila izjemno težavna, saj so v letu 2005 nastopile pomembnejše spremembe v gospodarskem okolju, ki se bodo predvidoma nadaljevale tudi v leto 2006, njihov obseg pa je zaradi visoke stopnje negotovosti težko zanesljivo oceniti.

Pogoji poslovanja se torej po ocenah analitikov tudi v letu 2006 ne bodo bistveno izboljšali. Največjo negotovost še vedno predstavljajo cene strateških surovin, predvsem jeklene pločevine, drugih kovin, plastičnih mas in komponent, izdelanih iz teh surovin. V gospodarskem načrtu smo upoštevali predvideno rast nabavnih cen, ki jo trenutno lahko ocenimo glede na pričakovane trende na nabavnih trgih, pri čemer pa velja poudariti, da je zanesljivost teh ocen glede na razmere nizka.

Drugi pomemben dejavnik, ki vpliva na uresničljivost načrtovanih poslovnih rezultatov za leto 2006, je uveljavitev direktive o reciklaži elektronske in električne opreme (OEEO), ki je v Sloveniji pričela veljati v avgustu 2005. Direktiva proizvajalce elektronske in električne opreme zavezuje k reciklaži izdelkov in jim s tem v pomembnem obsegu povzroča dodatne stroške poslovanja. Vplive učinkov uvedbe in izvajanja direktive pa je, zaradi nejasnosti nacionalnih zakonodaj v državah našega delovanja glede dejanskega začetka veljavnosti direktive in načinov njenega izvajanja, nemogoče zanesljivo oceniti.

Opisane okoliščine poslovanja v letu 2005 in njihova ocena za leto 2006 bodo za zagotavljanje **učinkovite ekonomike delovanja** zahtevale izvajanje naslednjih ukrepov:

- Zagotavljanje **kakovostne rasti prodaje in povečati njeno dobičkonosnost**, pri čemer nas mora voditi osnovno ekonomsko merilo uravnotežene zapolnitve vseh proizvodnih zmogljivosti ob doseganju čim višjega integralnega prispevka za kritje.
- Nadaljevati moramo z **razvojem novih izdelkov in storitev**, ki nam bodo v prihodnosti omogočili večjo tržno konkurenčnost, višje pozicioniranje izdelkov, ustvarjanje višje dodane vrednosti in s tem tudi boljše poslovne rezultate, pri istočasnem iskanju tehnično-tehnoloških možnosti za zmanjševanje proizvodnih stroškov in stroškov distribucije obstoječih izdelkov.
- Nadaljevanje **optimiranja oskrbne verige** in iskanja alternativnih ali (in) novih nabavnih virov, ki bodo zagotavljali cenovno konkurenčnost naših izdelkov.

- Zagotavljanje **proizvodne produktivnosti in učinkovitega izvajanja proizvodnih aktivnosti** s čimbolj enakomerno zasedenostjo proizvodnih zmogljivosti preko celotnega poslovnega leta in s ciljem zagotavljanja ekonomične in stroškovno učinkovite proizvodnje.
- Nadaljevanje **internacionalizacije proizvodnih zmogljivosti** (realizacija projekta Valjevo za proizvodnjo hladilno zamrzovalnih aparatov in nadaljevanje priprave projekta Rusija za proizvodnjo pralnih in sušilnih aparatov), ki nam bo dajala prednosti položaja lokalnih proizvajalcev, omogočila optimiranje davčnih in carinskih dajatev, znižala raven stroškov dela in omogočila rast oskrbe s teh področij.
- Temeljita **racionalizacija organizacije logističnih, prodajnih in poprodajnih aktivnosti** Skupine Gorenje in povečanje učinkovitosti podpornih funkcij v vseh njenih delih.
- **Selektivno izvajanje novih investicij** in njihovo dosledno omejevanje v načrtovanem obsegu; pri investiranju bodo imele prednost predvsem investicije v nove izdelke in trge.
- Povečevanje učinkovitosti **upravljanja z obratnim kapitalom**, predvsem s terjatvami in zalogami, ker obseg obratnega kapitala pomembno vpliva na raven zadolženosti in posledično na stroške financiranja Skupine Gorenje.
- Zagotavljanje **učinkovitega obvladovanja vseh vrst tveganj**, ki smo jim pri našem delovanju zaradi visoke stopnje spremenljivosti poslovnega okolja izpostavljeni, s poudarkom na kreditnih (plačilnih) tveganjih, zlasti na bolj tveganih in manj likvidnih trgih.

Gospodarski načrt Skupine Gorenje za leto 2006

Povzetek poslovnoizidne uspešnosti poslovanja ¹

v mio SIT	2004	Ocena 2005	Načrt 2006	2005/2004	2006/2005
Konsolidirani čisti prihodki od prodaje	213.589	238.015	243.244	111,4%	102,2%
Kosmati donos iz poslovanja	222.853	243.323	248.094	109,2%	102,0%
Dobiček iz poslovanja pred amortizacijo in spremembo rezervacij	17.049	18.626	21.322	109,3%	114,5%
Poslovni izid iz poslovanja	6.203	6.820	8.359	109,9%	122,6%
Celotni poslovni izid	5.464	5.664	6.118	103,7%	108,0%
Čisti poslovni izid	4.915	4.961	5.079	100,9%	102,4%
Končno število zaposlenih	9.568	10.493	10.406	109,7%	99,2%

- Družbe Skupine Gorenje načrtujejo, da bodo **v letu 2006 s prodajo izdelkov in storitev** ustvarile **243.243,8 mio SIT konsolidiranih čistih prihodkov od prodaje**, kar je za 5.228,4 mio SIT (**2,2%**) več od ocenjenih za leto 2005. Načrtovana prodaja ni popolnoma primerljiva z ocenjeno za leto 2005 zaradi odprodaje obeh družb Hyundai v mesecu juliju 2005. Z upoštevanjem primerljivih podatkov je načrtovana prodaja Skupine višja za **11.436,2 mio SIT** ali **4,9%**.

Primerljivost podatkov leta 2005 z letom 2004 smo dosegli z izločitvijo čistih prihodkov od prodaje družbe Mora Moravia, Češka, v letu 2005 (družba je bila vključena v Skupino

¹ Zaradi pomembnih sprememb v kapitalski strukturi Skupine Gorenje absolutni podatki v obravnavnih letih niso v celoti primerljivi. Izračun primerljivih podatkov je podan v nadaljevanju teksta.

Gorenje z dnem 01.01.2005) in z izločitvijo čistih prihodkov družb Hyundai, delujočih na Hrvaškem ter v Srbiji in Črni Gori, v letu 2004 in 2005 (odprodaja družb v mesecu juliju 2005).

Za primerljivost podatkov leta 2006 s podatki leta 2005 smo iz čistih prihodkov od prodaje izločili prodajo v letu 2005 prodanih družb Hyundai.

Izračun primerljivih podatkov za gibanje čistih prihodkov od prodaje in kosmatega donosa (v mio SIT)

Primerjava	2005	2004	2005/2004
Čisti prihodki od prodaje	217.411	203.144	107,0 %
Kosmati donos iz poslovanja	222.718	212.408	104,9 %
Primerjava	Načrt 2006	2005	2006/2005
Čisti prihodki od prodaje	243.244	231.808	104,9 %
Kosmati donos iz poslovanja	248.094	237.115	104,6 %

- Poslovanje družb Skupine Gorenje bomo združevali v skladu s poslovno organiziranostjo Skupine v tri divizije: **divizijo gospodinjskih aparatov, divizijo notranje opreme in divizijo trgovine in storitev.**

Konsolidirani čisti prihodki po divizijah (v mio SIT)

Divizija	Ocena 2005	Načrt 2006	2006/2005
Gospodinjski aparati	212.885,6	219.263,5	103,0%
Notranja oprema	15.515,4	16.411,0	105,8%
Trgovina in storitve	16.488,2	14.545,2	88,2%
Skupaj prihodki divizij	244.889,2	250.219,7	102,2%
Prodaja med divizijami	-6.873,8	-6.975,9	101,5%
Konsolidirani čisti prihodki Skupine	238.015,4	243.243,8	102,2%

V letu 2006 načrtuje **divizija gospodinjskih aparatov 219.263,5 mio SIT** čistih prihodkov od prodaje; načrtovani **strukturni delež** divizije znaša v letu 2006 **87,6%**.

- **Dobiček iz poslovanja pred amortizacijo in rezervacijami**, izračunan kot dobiček iz poslovanja, povečan za stroške amortizacije in spremembo stanja dolgoročnih rezervacij, ki predstavlja mero s poslovanjem ustvarjenih denarnih tokov, je **načrtovan v višini 21.321,6 mio SIT**, kar pomeni **14,5% več** v primerjavi z ocenjenim za leto 2005. V strukturi kosmatega donosa predstavlja 8,6% delež.
- **Načrtovani poslovni izid iz rednega delovanja** v višini **6.119,4 mio SIT** predstavlja 2,5% v strukturi kosmatega donosa in je **za 9,4% višji** od ocenjenega za leto 2005.
- V letu 2006 načrtujemo v Skupini Gorenje 5.079,3 mio SIT **konsolidiranega čistega poslovnega izida**, kar pomeni 2,1% čiste donosnosti prodaje Skupine Gorenje. **Čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov** je načrtovan v višini 4,7 mio SIT.
- V Skupini Gorenje načrtujemo konec leta 2006 **10.406 zaposlenih**, kar je za **87 (0,8%)** zaposlenih **manj**, kot ob koncu leta 2005. Zmanjšanje števila zaposlenih je posledica izvajanja ukrepov racionalizacije poslovanja Skupine v okviru delovanja projekta optimiranja stroškov s svetovalno hišo A.T.Kearney, povečanje pa je posledica začetka delovanja

družbe **Gorenje aparati za domačinstvo, d.o.o.**, Valjevo (250 zaposlenih v začetku delovanja).

- Za leto 2006 je načrtovanih **16.224,9 mio SIT naložb v opredmetena osnovna in neopredmetena dolgoročna sredstva**. Pretežni del naložb, v višini 6.610,0 mio SIT, se nanaša na družbo Gorenje, d.d.; namenjene bodo razvoju novih izdelkov, tehnološkim posodobitvam, razvoju prodajne mreže in na družbo Gorenje aparati za domačinstvo, d.o.o., Valjevo, v višini 4.707,2 mio SIT, za izgradnjo nove tovarne za proizvodnjo samostojnega programa hladilno zamrzovalnih aparatov širine 500 mm.

Gospodarski načrt krovne družbe Gorenje, d.d., za leto 2006

Povzetek poslovnoizidne uspešnosti poslovanja

v mio SIT	2004	Ocena 2005	Načrt 2006	2005/2004	2006/2005
Čisti prihodki od prodaje	144.150	152.792	168.486	106,0 %	110,3 %
Kosmati donos iz poslovanja	147.297	155.736	170.620	105,7 %	109,6 %
Dobiček iz poslovanja pred amortizacijo in spremembo rezervacij	10.315	11.128	12.485	107,9 %	112,2 %
Poslovni izid iz poslovanja	3.006	3.699	4.165	123,1%	112,6%
Celotni poslovni izid	2.707	2.744	2.982	101,4%	108,7%
Čisti poslovni izid	2.707	2.725	2.455	100,7 %	90,1 %
Končno število zaposlenih	5.600	5.561	5.393	99,3 %	97,0 %

- **Čisti prihodki od prodaje** in s tem vse ravni poslovnega izida krovne družbe **niso v celoti primerljivi glede na poslovno leto 2005**, ker načrtujemo s 01.01.2006 prenos dejavnosti zastopstev za transportno mehanizacijo, medicinsko opremo in toplotno tehniko iz odvisne družbe GTI, d.o.o. na krovno družbo. Za leto 2006 načrtujemo **168.485,8 mio SIT čistih prihodkov od prodaje**, kar pomeni **10,3% rast** glede na čiste prihodke od prodaje leta 2005; od tega se **135.236,0 mio SIT** ali **80,3%** čistih prihodkov od prodaje nanaša na prodajo izdelkov velikih gospodinjskih aparatov po posameznih proizvodnih programih. Pri tem načrtujemo **1,9% vrednostno rast** obsega prodaje glede na prodajo v letu 2005.
- **Proizvodnja gospodinjskih aparatov lastne proizvodnje** je načrtovana v obsegu **3.065.632 kosov**, kar pomeni **2,5% rast** glede na oceno proizvodnje za leto 2005. Z upoštevanjem načrtovane proizvodnje v družbi Mora Moravia in na lokaciji v Valjevu, bo Skupina Gorenje v letu 2006 proizvedla **3.513.674 kosov velikih gospodinjskih aparatov**, kar predstavlja **3,8% rast** glede na leto 2005.
- **Dobiček iz poslovanja pred amortizacijo in rezervacijami** je načrtovan v višini **12.485 mio SIT**, kar pomeni **12,2% povečanje** v primerjavi z oceno za leto 2005.
- **Poslovni izid iz rednega delovanja** v višini **2.982,4 mio SIT** dosega 1,7% delež v strukturi kosmatega donosa in je za **8,4% višji** od ocenjenega za leto 2005.
- **Načrtovani čisti poslovni izid** v višini **2.455,4 mio SIT** dosega 1,4% delež v strukturi kosmatega donosa in pomeni **9,9% manj**, kot ga ocenjujemo za poslovno leto 2005. Nižja načrtovana vrednost je v pomembnem obsegu posledica višje vrednosti načrtovanega davka od dohodka.

- **Za konec leta 2006** načrtujemo **5.393 zaposlenih**, kar je **za 168 zaposlenih manj (-3,0%)** od ocenjenega števila za leto 2005, kar je posledica sprememb organiziranosti družbe in v okviru tega prenosa dejavnosti zastopstev z družbe Gorenje GTI, d.o.o. (45 zaposlenih).
- Obseg **naložb v opredmetena osnovna in neopredmetena dolgoročna sredstva** v višini 6.610 mio SIT bo v naslednjem letu precej **nižji** kot je bil v zadnjih nekaj letih. Največji del naložb je namenjenih **razvoju novih izdelkov** in **tehnologij** v vseh proizvodnih programih.
- Družba načrtuje v letu 2006 na podlagi opsijske pogodbe **nakup 466.150 lastnih delnic** pri Slovenski odškodninski družbi, d.d.

Zaključek

Načrtovani rezultati poslovanja Skupine Gorenje za leto 2006 so **v skladu s sprejetimi strateškimi usmeritvami in cilji Skupine Gorenje**. Z njihovo uresnitvijo bo Skupina Gorenje v letu 2006 prispevala k nadaljnji rasti in dolgoročnemu doseganju strateških ciljev, povečala raven konkurenčnosti in tako na družbeno odgovoren način povečala sposobnost, da dolgoročno izpolnjuje obveznosti do vseh deležnikov.

Ne glede na težke okoliščine poslovanja smo prepričani, da bomo kljub izzivom, ki nam jih prinaša naslednje leto, **z ambicioznim in ciljno usmerjenim delovanjem** izvedli zadane naloge in **dosegli začrtane poslovne cilje** naslednjega leta, predvsem pa **prispevali k uresničevanju dolgoročnih strateških usmeritev** Skupine Gorenje.

Uprava družbe
Gorenje, d.d.