

POROČILO O POSLOVANJU

DRUŽBE Inles d.d.

ZA OBDOBJE I. - IX. 2011



Ribnica, november 2011

VMESNO POROČILO POSLOVODSTVA O POSLOVANJU DRUŽBE INLES d.d. ZA OBDOBJE OD 1.1.2011 30.9.2011

1. SPLOŠNI PODATKI O DRUŽBI INLES d.d.

Naziv in sedež:

Firma: INLES Proizvodnja trženje in inženiring d.d.

Skrajšan naziv: INLES d.d.

Sedež: Kolodvorska 22, 1310 Ribnica, Slovenija

Registracija in akt o ustanovitvi: INLES d.d. je vpisan v sodni register SRG 1997/04083 pri okrožnem sodišču v Ljubljani, Tavčarjeva 9, 1503 Ljubljana z dne 2.10.1997 pod vložno številko 1/12711/00.

Matična številka: 5103126

Davčna številka: 14775069

Šifra dejavnosti: 16.230 Stavbno mizarstvo in tesarstvo

Velikost: velika gospodarska družba

Število zaposlenih na dan 30.9.2011: 308

Število delnic: 712.410, nominalna vrednost delnice je 8,346 EUR

Lastniška struktura se, v primerjavi z objavljeno v polletnem poročilu, ni bistveno spremenila.

Organi vodenja in upravljanja: skupščina, upravni odbor, izvršni direktorji.

Upravni odbor sestavljajo: mag. Andrej Mate, predsednik, Dušan Urh, namestnik, Tanja Andoljšek, izvršni direktor za tehnični sektor, Lilijana Weinberger, izvršni direktor za prodajo, Miran Merhar, izvršni direktor za proizvodni sektor, Tina Troha, izvršni direktor za kadrovsko-pravni sektor, Urban Pakiž, predstavnik delavcev, Mojca Mavrin, predstavnik delavcev.

2. OPIS FINANČNEGA POLOŽAJA IN POSLOVANJA DRUŽBE IN NJENIH ODVISNIH DRUŽB

2.1 Izkaz poslovnega izida

Čisti prihodki od prodaje so v obdobju, ki je predmet poročanja izkazani v višini 16.341 tisoč EUR in so v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta manjši za 10%. Prodaja na tujih trgih je za 9% manjša kot preteklo leto, medtem ko je prodaja na domačem trgu manjša za 15%.

Stroški blaga, materiala in storitev so se v primerjavi s preteklim obdobjem zmanjšali za 8%. Pomembno se je povečal delež omenjene skupine stroškov v

kosmatem donosu od poslovanja, iz 70,58% v prvih devetih mesecih 2010 na 73,11% v devetih mesecih 2011. Razlog za povečanje je slabše razmerje med končnimi cenami in stroški materiala.

Stroški dela znašajo 3.950 tisoč EUR in so nominalno za 1% višji kot v enakem obdobju preteklega leta. Na dan 30.9.2011 je imela družba 308 zaposlenih. Število zaposlenih je, v primerjavi z 30.9.2010, manjše za 9 delavcev.

Finančni odhodki iz finančnih obveznosti so se v primerjavi s preteklim obdobjem povečali za 10%, finančni odhodki iz poslovnih obveznosti pa so večji za 19%. Glavni razlog za povečanje so višje obrestne mere.

Poslovni izid obračunskega obdobja je pozitiven, izkazan je dobiček v znesku 13 tisoč EUR. Poslovanje je v primerjavi z devetmesečnim obdobjem leta 2010 slabše, saj je bila lani konec septembra izkazan dobiček v znesku 1.042 tisoč EUR.

2.2. Bilanca stanja

Dolgoročna sredstva družbe so na dan 30.9.2011 izkazana v vrednosti 11.603 tisoč EUR, vrednost opredmetenih osnovnih sredstev znaša 6.754 tisoč EUR. Opredmetena osnovna sredstva se v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta niso bistveno spremenila. Pomembno so se, zaradi odobrenega dolgoročnega posojila hčerinski družbi Lesco, povečale dolgoročne finančne naložbe ter, zaradi konverzije kratkoročnih terjatev do družbe Fenster Mack v dolgoročne, tudi dolgoročne poslovne terjatve.

Kratkoročna sredstva v vrednosti 7.296 tisoč EUR so v primerjavi s preteklim letom nižja za 30%, predvsem na račun manjših kratkoročnih terjatev in kratkoročnih finančnih naložb (konverzija v dolgoročne terjatve in finančne naložbe). Kratkoročne poslovne terjatve v višini 3.546 tisoč EUR so, predvsem zaradi prenosa na dolgoročne terjatve, za 27% nižje od zneska terjatev v primerljivem obdobju leta 2010.

Vrednost **aktive** znaša 18.977 tisoč EUR in je za 4% nižja kot preteklo leto.

Celoten **kapital** znaša 8.134 tisoč EUR in se je v primerjavi s preteklim letom, zaradi manjšega dobička v devetih mesecih 2011, zmanjšal za 5%.

Dolgoročne obveznosti so izkazane v višini 1.417 tisoč EUR in so za 15% nižje kot preteklo leto. Razlog za zmanjšanje so odplačila kreditov in prenos finančnih obveznosti iz dolgoročnega na kratkoročni del.

Kratkoročne obveznosti so v primerjavi s tremi kvartali 2010 nižje za 3% in znašajo 8.739 tisoč EUR. K zmanjšanju je najbolj prispevalo zmanjšanje kratkoročnih poslovnih obveznosti. Kratkoročne finančne obveznosti do bank so se v tem obdobju povečale za 71%.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA INLES D.D. 01.01.2011 - 30.9.2011

EUR					
VSEBINA	01.01.-30.09. 2011	delež v donosu	01.01.-30.09. 2010	delež v donosu	Index 11/10
1. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	16.340.982	96,57	18.211.972	95,88	90
a) na domačem trgu iz razmerij do družb v skupini	232.154	1,37	230.155	1,21	101
b) na domačem trgu iz razmerij do drugih	3.610.327	21,34	4.297.332	22,63	84
c) na tujem trgu iz razmerij do družb v skupini	3.912	0,02	25.879	0,14	
č) na tujem trgu iz razmerij do drugih	12.494.589	73,84	13.658.606	71,91	91
2. SPREMEMBA VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE	416.050	2,46	578.074	3,04	72
		0,00		0,00	
3. USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE	5.072	0,03	23.509	0,12	22
4. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI (S PREVREDNOTOVALNIMI POSLOVNIMI PRIHODKI)	159.474	0,94	180.063	0,95	89
		0,00		0,00	
A. KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	16.921.578	100,00	18.993.618	100,00	89
5. STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	12.371.006	73,11	13.406.609	70,58	92
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	9.181.242	54,26	10.099.097	53,17	91
		0,00		0,00	
b) Stroški storitev	3.189.764	18,85	3.307.512	17,41	96
6. STROŠKI DELA	3.950.440	23,35	3.916.654	20,62	101
a) Stroški plač	2.946.318	17,41	2.901.511	15,28	102
b) Stroški socialnih zavarovanj - od tega stroški pokojninskih zavarovanj	474.994	2,81	467.385	2,46	102
	261.358	1,54	257.045	1,35	102
c) Drugi stroški dela	529.128	3,13	547.758	2,88	97
7. ODPISI VREDNOSTI	467.641	2,76	534.836	2,82	87
a) Amortizacija	463.540	2,74	461.090	2,43	101
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredm.osn. sredstvih		0,00	6.194	0,03	0
		0,00		0,00	
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	4.101	0,02	67.552	0,36	6
8. DRUGI POSLOVNI ODHODKI	25.207	0,15	18.363	0,10	137
B. POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	107.284	0,63	1.117.156	5,88	
9. FINANČNI PRIHODKI IZ DELEŽEV	1.022	0,01	0	0,00	
a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini		0,00		0,00	
b) Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah		0,00		0,00	
c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah		0,00		0,00	
č) Finančni prihodki iz drugih naložb	1.022	0,01		0,00	
10. FINANČNI PRIHODKI IZ DANIH POSOJIL	19.193	0,11	0	0,00	
a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	19.193	0,11		0,00	
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim		0,00	0	0,00	
11. FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV	83.407	0,49	56.281	0,30	148
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini		0,00		0,00	
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	83.407	0,49	56.281	0,30	148
12. FINANČNI ODHODKI IZ OSLABITVE IN ODPISOV IN FINANČNIH NALOŽB		0,00		0,00	
		0,00		0,00	
13. FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI	117.150	0,69	106.368	0,56	110
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		0,00		0,00	
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	117.150	0,69	104.411	0,55	112
c) Finančni odhodki iz izdanih obveznic		0,00		0,00	
č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		0,00	1.957	0,01	0
14. FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI	75.186	0,44	63.446	0,33	119
a) Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini		0,00		0,00	
b) Finančni odhodki iz obveznosti do dobav. in meničnih ob	69.446	0,41	61.096	0,32	114
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	5.740	0,03	2.350	0,01	244
C. ČISTI POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA	18.570	0,11	1.003.623	5,28	
15. DRUGI PRIHODKI	55.203	0,33	101.479	0,53	54
16. DRUGI ODHODKI	48.672	0,29	63.263	0,33	77
17. DAVEK IZ DOBIČKA	5.081	0,03		0,00	
18. ODLOŽENI DAVKI	6.972	0,04		0,00	
19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRACUNSKEGA OBDOBJA	13.048	0,08	1.041.839	5,49	

VSEOBSEGAJOČI DONOS INLES D.D. 01.01.2011 - 30.9.2011

VSEBINA	01.01.-30.09. 2011	delež v donosu	01.01.-30.09. 2010	delež v donosu	Index 11/10
1. ČISTI POSLOVNI IZID OBRACUNSKEGA OBDOBJA	13.048	0,08	1.041.839	5,49	
Prevred. dolgoroč. finančnih naložb	-13.266	-0,08	-14.697	-0,08	90
Odloženi davki	2.653	0,02	2.939	0,02	90
Ostali vseobsegajoči donos obrač.obdobja	-10.613	-0,06	-11.758	-0,06	90
2. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAC. OBDOBJA	2.435	0,01	1.030.081	5,42	

BILANCA STANJA INLES D.D. NA DAN 30.9.2011

Vsečina	EUR		Ind.11/10
	30.9.2011	30.9.2010	
SREDSTVA	18.976.970	19.726.294	96
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	11.602.938	9.268.217	125
I. Neopred. sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	1.487.260	1.549.578	96
1. Dolgoročne premoženske pravice	1.483.776	1.544.673	96
2. Dobro ime			
3. Predujmi za neopredmetena sredstva			
4. Dolgoročno odloženi stroški razvijanja			
5. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	3.484	4.905	71
II. Opredmetena osnovna sredstva	6.753.923	6.869.936	98
1. Zemljišča in zgradbe	5.301.454	5.524.282	96
a) Zemljišča	1.299.782	1.299.782	100
b) Zgradbe	4.001.672	4.224.500	95
2. Proizvajalne naprave in stroji	991.776	1.088.189	91
3. Druge naprave in oprema	230.763	248.465	93
4. Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	229.930	9.000	
a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi			
b) Predujmi za pridobitev opredmet. osnovnih sredstev	229.930	9.000	
III. Naložbene nepremičnine	589.659	615.244	96
IV. Dolgoročne finančne naložbe	1.128.541	67.298	1.677
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	48.819	67.298	73
a) Delnice in deleži v družbah v skupini	14.605	14.605	100
b) Delnice in deleži v pridruženih družbah			
c) Druge delnice in deleži	31.746	50.225	
č) Druge dolgoročne finančne naložbe	2.468	2.468	100
2. Dolgoročna posojila	1.079.722	0	
a) Dolgoročna posojila družbam v skupini	1.079.722		
b) Dolgoročna posojila drugim			
c) Dolgoročno nevplačani vpoklicani kapital			
V. Dolgoročne poslovne terjatve	1.565.252	111.124	1.409
1. Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini			
2. Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev	1.556.927	98.927	1.574
3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	8.325	12.197	68
VI. Odložene terjatve za davek	78.303	55.037	142
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	7.295.994	10.368.814	70
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo			
II. Zaloge	2.709.904	3.139.792	86
1. Material	1.494.881	1.466.910	102
2. Nedokončana proizvodnja	445.602	594.567	75
3. Proizvodi in trgovsko blago	761.263	1.064.862	71
4. Predujmi za zaloge	8.158	13.453	61
III. Kratkoročne finančne naložbe	1.038.150	2.280.580	46
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	0	0	
a) Delnice in deleži v družbah v skupini			
b) Druge delnice in deleži			
c) Druge kratkoročne finančne naložbe			
2. Kratkoročna posojila	1.038.150	2.280.580	46
a) Kratkoročna posojila družbam v skupini	438.360	1.050.000	42
b) Kratkoročna posojila drugim	599.790	1.230.580	49
c) Kratkoročno nevplačani vpoklicani kapital			
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	3.545.834	4.843.467	73
1. Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini	590.201	358.386	165
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	2.594.594	4.148.625	63
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	361.039	336.456	107
V. Denarna sredstva	2.106	104.975	2
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	78.038	89.263	87
IZVENBILANČNA SREDSTEV	5.935.424	6.507.038	91

OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	18.976.970	19.726.294	96
A. KAPITAL	8.134.074	8.595.166	95
I. Vpoklicani kapital	5.945.669	5.945.669	100
1. Osnovni kapital	5.945.669	5.945.669	100
2. Nevpoklicani kapital			
II. Kapitalske rezerve	516.412	516.412	100
III. Rezerve iz dobička	1.140.427	851.131	134
1. Zakonske rezerve	594.567	594.567	100
2. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	257.939	257.939	100
3. Lastne delnice in lastni poslovni deleži	-257.939	-257.939	100
4. Statutarne rezerve	27.582	13.117	210
5. Druge rezerve iz dobička	518.278	243.447	213
IV. Presežek iz prevrednotenja	-30.349	-19.456	156
V. Preneseni čisti poslovni izid	548.867	259.571	211
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	13.048	1.041.839	1
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	619.846	371.602	167
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	492.975	296.345	166
2. Druge rezervacije	125.000	72.000	174
3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitev	1.871	3.257	57
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	1.417.499	1.668.257	85
I. Dolgoročne finančne obveznosti	1.417.499	1.668.257	85
1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini			
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	1.417.499	1.668.257	85
3. Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic			
4. Druge dolgoročne finančne obveznosti			
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	
1. Dolgoročne poslovne obveznosti do družb v skupini			
2. Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev			
3. Dolgoročne menične obveznosti			
4. Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov			
5. Druge dolgoročne poslovne obveznosti			
III. Odložene obveznosti za davek			
č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	8.793.168	9.079.440	97
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev			
II. Kratkoročne finančne obveznosti	1.621.599	950.932	171
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini			
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	1.621.599	950.932	171
3. Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic			
4. Druge kratkoročne finančne obveznosti			
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	7.171.569	8.128.508	88
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	482.586	555.652	87
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	5.285.024	5.755.250	92
3. Kratkoročne menične obveznosti	41.766	106.806	39
4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	631.556	1.190.351	53
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	730.637	520.449	140
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	12.383	11.829	105
IZVENBILANČNE OBVEZNOSTI	5.935.424	6.507.038	91

2.3. Odvisne družbe

Odvisne družbe, ki poleg matične družbe sestavljajo skupino INLES: IP Inles d.o.o., Lesco GmbH&Co.KG, Lesco GmbH in Sklad dela Inles.

Družba za usposabljanje invalidov IP Inles d.o.o. je v devetih mesecih 2011 realizirala za 1.895 tisoč EUR prihodkov, 4% manj kot v enakem obdobju preteklega leta. Preko 84% prihodkov družba ustvari s prodajo storitev matični družbi. Poslovni izid je negativen, izguba znaša 315 tisoč EUR. Lani v enakem obdobju je družba poslovala z dobičkom, ki je znašal 17,2 tisoč EUR.

Lesco GmbH&Co.KG, ki ima sedež v Münchnu, ima 503 tisoč EUR realiziranih prihodkov. V devetih mesecih je izkazan dobiček v znesku 55 tisoč EUR. Tudi pri tej družbi glavna prihodkov izhaja iz opravljenih storitev za matično družbo.

Lesco GmbH in Sklad dela Inles v prvih devetih mesecih leta 2011 nista imela poslovnih prihodkov.

3. RAZLAGA POMEMBNEJŠIH POSLOVNIH DOGODKOV

Pojasnilo predsednika Upravnega odbora

INLES d.d. je v obdobju 01.01.2011 – 30.09.2011 posloval v celoti gledano s pozitivnim čistim rezultatom, kljub dejstvu, da se je znižal obseg prodajnih prihodkov za okrog 10 %. Treba pa je poudariti, da so primerjave s preteklim letom izjemno zahtevne, saj je bilo leto 2010 izredno uspešno, tako po vprašanju rezultatov, kot tudi obsega poslovanja.

V letošnjem letu beležimo rast prodaje na trgih, ki so za INLES ključni in jih ni zajela globalna makroekonomska kriza (Nemčija, Avstrija ...), na drugi strani pa so trgi, kjer se izrazito zmanjšuje investicijska dejavnost in gradbeništvo, kjer beležimo globoke negativne trende prodaje, kljub okrepljenim lastnim aktivnostim na področju trženja (Slovenija, Grčija, Rusija, ZDA ...).

Kot smo že pričakovali pred letom dni, so se cene surovin in repromaterialov močno dvignile, kar smo samo deloma lahko nevtralizirali s podražitvijo naših izdelkov.

Zaključek bi lahko bil, da nas je kriza na nekaterih trgih prizadela šele letos, kar je pa hujše, nemogoče je predvideti, kaj se bo dogajalo v naslednjem letu, kljub dejstvu, da smo na osnovi naših podatkov in analiz planirali rast prodaje.

V družbi smo letos pričeli z večjim investicijskim ciklusom, ki bo trajal do konca leta 2012 in s katerim bomo temeljito posodobili proizvodnjo lesenih in les-aluminijastih oken in vrat, kar so za INLES ključni programi. Smo tudi tik pred koncem prenove informacijske programske opreme, ki bo močno posodobila in olajšala poslovanje v Inlesu in zlasti pri naših kupcih.

Vsled pričakovanega nadaljevanja gospodarske krize smo okrepili prodajne službe in aktivnosti na nekaterih trgih. Računamo pa tudi, da se bodo postopno zniževale cene določenih materialov, kar naj bi ob naših nespremenjenih cenah imelo pozitiven učinek.

V celoti gledano bo INLES d.d. tudi v letu 2011 posloval pozitivno, sicer na nižjem nivoju kot v preteklem letu, bistveno pa je, da smo se pripravili tudi na morebitno nadaljevanje zaostrovanja gospodarske situacije, ki je z veliko verjetnostjo pričakovana, tako na področju trženja, kadrov, financiranja in tudi na drugih področjih.

Predsednik UO
mag. Andrej Mate

