



POROČILO

O POSLOVANJU

DRUŽBE INLES D.D.

ZA OBDOBJE I. - IX. 2009



inles OKNA
VRATA
Svet dovršenega bivanja

RIBNICA, NOVEMBER 2009

NEREVIDIRANO POROČILO POSLOVODSTVA O POSLOVANJU DRUŽBE INLES d.d. ZA OBDOBJE OD 1.1.2009 DO 30.9.2009

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 30.9.2009: 304

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

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, Darko Šega, 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 16.382 tisoč EUR in so v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta manjši za 6%. Prodaja na tujih trgih je približno enaka kot preteklo leto, medtem ko je prodaja na domačem trgu manjša za 20%.

Stroški blaga, materiala in storitev so se v primerjavi s preteklim obdobjem zmanjšali za 9%. Pomembno se je zmanjšal delež omenjene skupine stroškov v kosmatem donosu od poslovanja, iz 75,63% v prvih devetih mesecih 2008 na 72,27% v treh kvartalih 2009. Razlog za zmanjšanje so nižje cene materialov in v manjšem delu tudi nižji stroški storitev.

Stroški dela znašajo 3.779 tisoč EUR in so nominalno za 4% nižji kot v enakem obdobju preteklega leta. Število zaposlenih je manjše za 25 delavcev (8%).

Finančni odhodki so se v primerjavi s preteklim obdobjem zmanjšali za 18%. Razlog za zmanjšanje je znižanje kreditnih obveznosti v letu 2008, ter nekoliko nižje obrestne mere.

Poslovni izid obračunskega obdobja je pozitiven, izkazan je dobiček v znesku 132 tisoč EUR. Poslovanje je v primerjavi z devetmesečnim obdobjem leta 2008 bistveno boljše, saj je bila lani konec septembra izkazana izguba v znesku 482 tisoč EUR.

2.2. Bilanca stanja

Dolgoročna sredstva družbe so na dan 30.9.2009 izkazana v vrednosti 9.508 tisoč EUR, vrednost opredmetenih osnovnih sredstev znaša 6.994 tisoč EUR. Opredmetena osnovna sredstva se v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta niso bistveno spremenila.

Kratkoročna sredstva v vrednosti 9.213 tisoč EUR so v primerjavi s preteklim letom večja za 2%, predvsem na račun večjih zalog. Kratkoročne poslovne terjatve v višini 3.683 tisoč EUR ne odstopajo bistveno od zneska terjatev v primerljivem obdobju leta 2008.

Vrednost **aktive** znaša 18.811 tisoč EUR in je za 1% večja kot preteklo leto.

Celoten **kapital** znaša 7.394 tisoč EUR in se je v primerjavi s preteklim letom, zaradi prenesenega dobička iz 2008 in dobička v devetih mesecih 2009, povečal za 12%.

Dolgoročne obveznosti so izkazane v višini 2.485 tisoč EUR in so za 17% višje kot preteklo leto. Zaradi konverzije kratkoročnih kreditov v dolgoročne, so se za 60% povečale dolgoročne finančne obveznosti do bank.

Kratkoročne obveznosti so v primerjavi s tremi kvartali 2008 manjše za 11% in znašajo 8.615 tisoč EUR. K zmanjšanju je najbolj prispevalo znižanje kratkoročnih finančnih obveznosti do bank za 70% ter kratkoročnih poslovnih obveznosti do družb v skupini za 47%. Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev so se v tem obdobju zmanjšale za 1%.

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 2009 realizirala za 1.785 tisoč EUR prihodkov, 5% manj kot v enakem obdobju preteklega leta. Preko 90% prihodkov družba ustvari s prodajo storitev matični družbi. Poslovni izid je negativen, izguba znaša 50 tisoč EUR. Lani v enakem obdobju je izguba znašala 149 tisoč EUR.

Lesco GmbH&CoKG, ki ima sedež v Münchnu, ima 373 tisoč EUR realiziranih prihodkov in 28 tisoč EUR dobička. Tudi pri tej družbi glavnina prihodkov izhaja iz opravljenih storitev za matično družbo.

Lesco GmbH in Sklad dela Inles v prvih devetih mesecih leta 2009 nista imela poslovnih prihodkov.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA INLES D.D. 01.01.2009 - 30.9.2009

VSEBINA	EUR		EUR		index 09/08
	01.01.-30.09.	delež v	01.01.-30.09.	delež v	
	2009	donosu	2008	donosu	
1. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	16.382.563	95,49	17.475.739	96,97	94
a) na domačem trgu iz razmerij do družb v skupini	228.380	1,33	224.037	1,24	102
b) na domačem trgu iz razmerij do drugih	4.030.395	23,49	5.090.415	28,25	79
c) na tujem trgu iz razmerij do družb v skupini	7.579	0,04	1.790	0,01	
č) na tujem trgu iz razmerij do drugih	12.116.209	70,62	12.159.497	67,47	100
2. SPREMEMBA VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE	575.906	3,36	421.757	2,34	137
3. USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE	2.794	0,02	79.455	0,44	
4. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI (S PREVREDNOTOVALNIMI POSLOVNIMI PRIHODKI)	195.229	1,14	44.795	0,25	436
A. KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	17.156.492	100,00	18.021.746	100,00	95
5. STROŠKI BLAGA ,MATERIALA IN STORITEV	12.399.428	72,27	13.629.512	75,63	91
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	9.465.161	55,17	10.538.651	58,48	90
b) Stroški storitev	2.934.267	17,10	3.090.861	17,15	95
6. STROŠKI DELA	3.779.049	22,03	3.928.875	21,80	96
a) Stroški plač	2.825.911	16,47	2.926.382	16,24	97
b) Stroški socialnih zavarovanj - od tega stroški pokojninskih zavarovanj	455.147	2,65	471.426	2,62	97
c) Drugi stroški dela	250.269	1,46	259.260	1,44	97
7. ODPISI VREDNOSTI	497.991	2,90	531.067	2,95	94
a) Amortizacija	585.444	3,41	561.773	3,12	104
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredm.osn. sredstvih	511.030	2,98	545.293	3,03	94
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	5.218	0,03	3.777	0,02	138
8. DRUGI POSLOVNI ODHODKI	69.196	0,40	12.703	0,07	545
24.906	0,15	26.899	0,15	93	
B. POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	367.665	2,14	-125.313	-0,70	-293
9. FINANČNI PRIHODKI IZ DELEŽEV	256	0,00	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) Finančnimi prihodki iz drugih naložb	256	0,00		0,00	
10. FINANČNI PRIHODKI IZ DANIH POSOJIL	0	0,00	0	0,00	
a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini		0,00		0,00	
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	0	0,00	0	0,00	
11. FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV	10.492	0,06	12.813	0,07	82
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini		0,00		0,00	
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	10.492	0,06	12.813	0,07	82
12. FINANČNI ODHODKI IZ OSLABITVE IN ODPISOV IN FINANČNIH NALOŽB		0,00		0,00	
13. FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI	102.905	0,60	127.190	0,71	81
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		0,00		0,00	
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	96.428	0,56	108.312	0,60	89
c) Finančni odhodki iz izdanih obveznic		0,00		0,00	
č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	6.477	0,04	18.878	0,10	34
14. FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI	96.712	0,56	115.744	0,64	84
a) Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini		0,00		0,00	
b) Finančni odhodki iz obveznosti do dobav. in meničnih obv.	88.448	0,52	108.881	0,60	81
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	8.264	0,05	6.863	0,04	120
C. ČISTI POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA	178.796	1,04	-355.434	-1,97	-50
15. DRUGI PRIHODKI	26.432	0,15	46.939	0,26	56
16. DRUGI ODHODKI	73.382	0,43	173.406	0,96	42
17. DAVEK IZ DOBIČKA		0,00		0,00	
18. ODLOŽENI DAVKI (terjatev)		0,00		0,00	
19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	131.846	0,77	-481.901	-2,67	-27

BILANCA STANJA INLES D.D. NA DAN 30.9.2009

Vsebina	EUR	EUR	indeks 9/8
	30.09.2009	30.09.2008	
SREDSTVA	18.811.537	18.714.964	101
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	9.508.017	9.602.187	99
I. Neopred. sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	1.607.360	1.697.458	95
1. Dolgoročne premoženske pravice	1.604.045	1.697.458	94
2. Dobro ime			
3. Predujmi za neopredmetena sredstva			
4. Dolgoročno odloženi stroški razvijanja			
5. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	3.315		
II. Opredmetena osnovna sredstva	6.994.402	6.891.193	101
1. Zemljišča in zgradbe	5.699.184	5.097.249	112
a) Zemljišča	1.306.196	1.484.745	88
b) Zgradbe	4.392.988	3.612.504	122
2. Proizvajalne naprave in stroji	1.027.069	1.150.283	89
3. Druge naprave in oprema	268.149	265.253	101
4. Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	0	378.408	0
a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	0	316.392	0
b) Predujmi za pridobitev opredmet. osnovnih sredstev		62.016	
III. Naložbene nepremičnine	642.445	668.733	96
IV. Dolgoročne finančne naložbe	56.077	86.754	65
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	56.077	86.754	65
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	39.005		
č) Druge dolgoročne finančne naložbe	2.467	72.149	3
2. Dolgoročna posojila	0	0	
a) Dolgoročna posojila družbam v skupini			
b) Dolgoročna posojila drugim			
c) Dolgoročno nevplačani vpoklicani kapital			
V. Dolgoročne poslovne terjatve	157.451	203.982	77
1. Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini			
2. Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev	140.927	182.927	77
3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	16.524	21.055	78
VI. Odložene terjatve za davek	50.282	54.067	93
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	9.212.926	9.057.902	102
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	49.504	54.281	91
II. Zaloge	2.899.741	2.634.689	110
1. Material	1.329.667	1.356.056	98
2. Nedokončana proizvodnja	488.625	383.406	127
3. Proizvodi in trgovsko blago	1.072.925	863.993	124
4. Predujmi za zaloge	8.524	31.234	27
III. Kratkoročne finančne naložbe	2.578.989	2.593.618	99
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	2.578.989	2.593.618	99
a) Kratkoročna posojila družbam v skupini	500.000	840.000	60
b) Kratkoročna posojila drugim	2.078.989	1.753.618	119
c) Kratkoročno nevplačani vpoklicani kapital			
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	3.683.291	3.774.059	98
1. Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini	228.120	232.375	98
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	3.135.838	3.295.842	95
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	319.333	245.842	130
V. Denarna sredstva	1.401	1.255	112
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	90.594	54.875	165
IZVENBILANČNA SREDSTEV	7.898.928	8.350.127	95

OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	18.811.537	18.714.964	101
A. KAPITAL	7.394.387	6.591.057	112
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	711.349	601.219	118
1. Zakonske rezerve	594.567	594.567	100
2. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	257.939	257.939	
3. Lastne delnice in lastni poslovni deleži	-257.939	-257.939	
4. Statutarne rezerve	6.129	622	985
5. Druge rezerve iz dobička	110.653	6.030	1.835
IV. Presežek iz prevrednotenja	-30.677		
V. Preneseni čisti poslovni izid	119.788	9.658	1.240
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	131.846	-481.901	-27
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	292.273	295.198	99
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	215.792	253.644	85
2. Druge rezervacije	71.236	33.383	213
3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	5.245	8.171	64
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	2.484.791	2.124.329	117
I. Dolgoročne finančne obveznosti	2.484.791	1.552.561	160
1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini			
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	2.464.690	1.398.565	176
3. Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic			
4. Druge dolgoročne finančne obveznosti	20.101	153.996	13
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0	571.768	0
1. Dolgoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		561.676	
2. Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		10.092	0
3. Dolgoročne menične obveznosti			
4. Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov			
5. Druge dolgoročne poslovne obveznosti			
III. Odložene obveznosti za davek			
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	8.615.317	9.680.555	89
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev			
II. Kratkoročne finančne obveznosti	417.274	1.071.077	39
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini			
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	294.456	968.998	30
3. Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic			
4. Druge kratkoročne finančne obveznosti	122.818	102.079	120
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	8.198.043	8.609.478	95
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	575.201	1.079.585	53
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	6.027.928	6.115.631	99
3. Kratkoročne menične obveznosti	77.895	88.038	88
4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	886.810	652.517	136
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	630.209	673.707	94
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	24.769	23.825	104
IZVENBILANČNE OBVEZNOSTI	7.898.928	8.350.127	95

3. RAZLAGA POMEMBNEJŠIH POSLOVNIH DOGODKOV

Pojasnilo predsednika Upravnega odbora

INLES d.d. je v obdobju 01.01.2009 – 30.09.2009 upoštevajoč zelo globoko gospodarsko in finančno krizo posloval relativno uspešno. Prodajni prihodki so znašali 16,4 mio EUR, kar je sicer 6 % manj kot v istem obdobju preteklega leta. V izvozu so prihodki enaki kot v preteklem letu, padec prodaje za 20 % pa beležimo pri prodaji v Sloveniji.

Poslovni izid iz poslovanja je pozitiven v višini 368.000 EUR (2009 – 125.000 EUR), čisti poslovni izid pa je tudi pozitiven v višini 132.000 EUR (2008 – 482.000 EUR). Ključni razlog za boljše poslovanje ob nižjih prodajnih prihodkih za 6 % in kosmatem donosu iz poslovanja za 5 %, je v cenejših materialih ob nespremenjenih končnih cenah izdelkov, v manjši meri pa tudi v višjih prevrednotevalnih poslovnih prihodkih, nižjih finančnih odhodkih in nižjih drugih odhodkih.

Glede na dejstvo, da je kriza močno prizadela zlasti gradbeništvo, kar je naša ciljna prodajna skupina, je dosežen rezultat vsekakor dober. INLES ima svojo ciljno skupino zlasti pri izgradnji družinskih hiš, montažnih hiš in pri manjših luksuznih objektih, zlasti pa je pomembno, da večinski delež oken in vhodnih vrat izdelamo za renovacijo oz. zamenjavo v obstoječih objektih. V preteklosti smo pravočasno uspeli razviti v vseh izvedbah (les, plastika, les-aluminij, aluminij) energetske varčna okna in vrata, kar je trenutno prevladujoča zahteva na svetovnem trgu. Imamo tudi zelo razpršeno strukturo kupcev in trgov, kar je v pričujoči situaciji izjemnega pomena. Večjo krizo so v gospodarstvu občutila zlasti podjetja, ki izdelujejo zgolj komponente za gotove izdelke, INLES pa pod svojima blagovnama znamkama ISARHOLZ in INLES prodaja finalne izdelke skupaj s storitvami. To pomeni, da smo v veliki meri odvisni od lastnega uspešnega dela v prodaji.

V razvojnem smislu pričenjamo zopet z razvojem nove družine še bolj energetske varčnih izdelkov, v vseh variantah, kar bo dolgoročno gledano izjemnega pomena.

K uspešnemu poslovanju določen del prispeva tudi subvencioniranje nakupa ustreznih izdelkov zlasti v Nemčiji in Avstriji.

INLES je v letošnjem letu pričel z novim zaposlovanjem, zlasti kot zamenjava za upokojene zaposlene, ni bilo pa nobenega odpuščanja.

Na nezadostno konkurenčnost vpliva zlasti pretirana obremenitev dela in nefleksibilnost delovne zakonodaje, kar sta ključna momenta, ki bi jih morala država urediti in sta bistvenega pomena za delovno intenzivne panoge.

Predvidoma bo INLES konec leta sicer zaostal za prodajnimi prihodki iz leta 2008 za 5-10 %, vsekakor pa bomo dosegli planirani pozitivni čisti izid. V poslovanju smo

pričeli z intenzivnimi pripravami za poslovno leto 2010, ki bo po naših predvidevanjih za našo branžo težje, saj se že dvigujejo cene ključnih materialov, v letu 2009 pa je prisoten popoln upad novogradenj tudi v privatnem sektorju, ponekod pa se bodo potrošile tudi državne subvencije, kar bo tudi vplivalo na zmanjšanje potrošnje. Smatramo tudi, da se gospodarska kriza niti približno še ni končala.

Predsednik UO
mag. Andrej Mate

