

# VMESNO POROČILO POSLOVODSTVA O POSLOVANJU DRUŽBE INLES d.d. ZA OBDOBJE OD 1.1.2011 31.3.2011

## 1 SPLOŠNI PODATKI

### Naziv in sedež podjetja:

Firma: INLES Proizvodnja, trženje in inženiring d.d.  
Skrajšana označba firme: INLES d.d.  
Sedež: Kolodvorska 22, 1310 Ribnica

### Registracija in akt o ustanovitvi

Podjetje INLES d.d. Ribnica je vpisano v sodni register SRG 1997/04083 pri okrožnem sodišču v Ljubljani, Tavčarjeva 9, 1503 Ljubljana z dne 02.10.1997 pod vložno številko 1/12711/00.

### Razvrstitev družbe

Na podlagi meril 55. in 56. člena Zakona o gospodarskih družbah je družba razvrščena med velike delniške družbe. Družba je namreč zavezana za izdelavo konsolidiranih računovodskih izkazov.

### Podatki iz računovodskih izkazov na dan 31.12.2010

Vrednost aktive v EUR	Čisti prihodki od prodaje v EUR	Povprečno število zaposlenih na podlagi delovnih ur
17.844.470	3.759.733	305,21

Matična, davčna številka in šifra dejavnosti

Matična številka: 5103126

Davčna številka: 14775069

Šifra dejavnosti: 16.230 Stavbno mizarstvo in tesarstvo

Število delnic: 712.410, nominalna vrednost delnice je 8,3459 EUR.

## **2. SPLOŠEN 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 3.760 tisoč EUR in so v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta manjši za 6%. Zmanjšala se je prodaja na tujih trgih in sicer za 7%, medtem ko je prodaja na domačem trgu manjša za 6%. Nižji prihodki so posledica dolge zime, ki je na ključnih trgih vplivala na manjšo prodajo.

**Stroški blaga, materiala in storitev** so se v primerjavi s preteklim obdobjem povečali za 7%. Pomembno se je povečal delež omenjene skupine stroškov v kosmatem donosu od poslovanja, iz 70,54% v prvih treh mesecih 2010 na 75,13% v prvem kvartalu 2011. Razlog za povečanje so višje cene materialov in slabša struktura stroškov pri posameznih vrstah prodanih proizvodov.

**Stroški dela** znašajo 1.214 tisoč EUR in so nominalno višji za 4% v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta. Povečal se je tudi njihov delež v kosmatem donosu.

**Odpisi vrednosti** so primerjalno na enaki ravni, bistveno se ni spremenila niti amortizacija niti prevrednotovalni poslovni odhodki.

**Finančni odhodki** so se v primerjavi s preteklim obdobjem povečali za 4%. Razlog za povečanje so nekoliko višje obrestne mere za prejete kredite.

**Čisti poslovni izid obračunskega obdobja** je negativen, izkazana je izguba v znesku 295 tisoč EUR. V primerjavi s prvim kvartalom leta 2010 se je izguba povečala, lani v enakem obdobju je znašala 36 tisoč EUR. Glavni razlog so višji stroški materiala in manjši prihodki, v manjšem delu pa tudi višji stroški dela in storitev.

### **2.2. Bilanca stanja**

**Dolgoročna sredstva družbe** so na dan 31.3.2011 izkazana v vrednosti 10.179 tisoč EUR, vrednost opredmetenih osnovnih sredstev znaša 6.775 tisoč EUR.

Dolgoročne finančne naložbe znašajo 1.142 tisoč EUR, glavnino predstavlja dolgoročno posojilo hčerinski družbi Lesco GmbH & Co. KG v znesku 1.080 tisoč EUR.

**Kratkoročna sredstva** v vrednosti 7.505 tisoč EUR so v primerjavi s preteklim letom manjša za 8%, od tega so kratkoročne finančne naložbe manjše za 26% zaradi spremembe kreditne pogodbe z odvisno družbo Lesco (sklenitev dolgoročne kreditne pogodbe). Zaloge znašajo 2.628 tisoč EUR in so primerjalno na enaki ravni kot v prvem tromesečju preteklega leta. Kratkoročne poslovne terjatve v višini 3.787 tisoč EUR so, zaradi nižjih prihodkov, manjše za 5%.

Vrednost **aktive** znaša 17.844 tisoč EUR in je za 2% večja kot preteklo leto.

Celoten **kapital** znaša 7.837 tisoč EUR in se je v primerjavi s preteklim letom, zaradi prenesenega dobička iz 2010, večjih rezerv povečal za 4%.

**Dolgoročne obveznosti** so izkazane v višini 1.417 tisoč EUR in so za 15 % nižje kot preteklo leto. Zmanjšale so se zaradi odplačil dolgoročnih kreditov in prenosa na kratkoročni del.

**Kratkoročne obveznosti** so se v primerjavi s prvim kvartalom 2010 nekoliko povečale (za 1%) in znašajo 7.978 tisoč EUR. K povečanju je najbolj prispevalo povečanje kratkoročnih obveznosti bank (21%), medtem ko so se obveznosti do dobaviteljev v tem obdobju zmanjšale za 5%.

## **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 prvih treh mesecih 2011 realizirala za 562 tisoč EUR prihodkov od prodaje, 10% več kot v enakem obdobju preteklega leta. Preko

85% prihodkov družba ustvari s prodajo storitev matični družbi. Poslovni izid je negativen, izguba znaša 99 tisoč EUR, v prvih treh mesecih preteklega leta je izguba znašala 74 tisoč EUR.

Lesco GmbH & Co.KG, ki ima sedež v Münchnu, ima 123 tisoč EUR realiziranih prihodkov in 24 tisoč EUR dobička. Tudi pri tej družbi glavčina prihodkov izhaja iz opravljenih storitev za matično družbo.

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

### **3. RAZLAGA VSEH POMEMBNEJŠIH DOGODKOV**

Pojasnilo predsednika Upravnega odbora

V INLES d.d. smo sicer v prvem kvartalu leta 2011 ustvarili manjše prodajne prihodke kot v enakem obdobju preteklega leta, treba pa je poudariti, da je izpad praktično izključno posledica dolge zime, ki je onemogočila izvajanje gradbenih del in s tem montaž na vseh naših ključnih trgih. Dokaz k tej trditvi je, da je bil kosmati donos od poslovanja enak kot v preteklem primerljivem obdobju. INLES proizvaja izključno izdelke po naročilu za znanega kupca, zato ni možno kakršnokoli proizvodnje na zalogo.

Vsi podatki so sicer razvidni iz priloženih bilanc.

Tudi sam rezultat je v tej povezavi slabši kot v letu 2010, ko je bil na nesezonski čas v Inlesu najboljši v njegovi novejši zgodovini, je pa boljši kot v letu 2009. Ustvarili smo za 280.000 EUR negativnega poslovnega izida in za 295.000 čistega negativnega izida. K slabšemu izidu so veliko prispevale tudi podražitve materialov, s čimer se je dvignil delež materialnih stroškov.

Kljub navedenim dejstvom poslovodstvo ocenjuje, da bomo dosegli letne planirane rezultate, tako po vprašanju obsega poslovanja, kot tudi glede zastavljenih rezultatov poslovanja.

Trenutno stanje naročil po končani zimski nesezoni je dobro, kar velja tudi za napovedi do konca leta na vseh naših ključnih trgih, z izjemo Slovenije.

Ključni trgi in s tem kupci ostajajo v strukturi praktično isti kot v preteklem letu, ni pa tudi bistvenih odstopanj v strukturi prodanih izdelkov, razen dejstva, da se uveljavljajo novi programi, razviti v letu 2010. Sicer je za nami vedno najslabše obdobje leta, ko rezultati ne odražajo dejanskega stanja poslovanja v Inlesu in v naši branži nasploh.

Kot rečeno pričakujemo do konca leta 2011 popolno zapolnitev proizvodnih kapacitet, saj so že v aprilu bili prodajni prihodki višji kot v istem mesecu preteklega leta. Zlasti je ugodna situacija na našem glavnem trgu (Nemčija), kjer se pričakuje precejšnja rast in kompenzacija izpada prihodkov v Sloveniji.

V Inlesu smo sprejeli odločitev o večji tehnološki posodobitvi proizvodnje lesenih in les-alu oken ter vrat v obdobju 2012 – 2013, v vrednosti 2,5 mio EUR, pri čemer bomo investirali v dve najmodernejši liniji strojne obdelave teh izdelkov. Ocenjujemo, da bo s tem dokončno posodobljena celotna proizvodnja. Sočasno z investicijo bomo uvajali tudi nove programe. Na kadrovskega področju ni nobenih posebnosti, kar velja tudi za finančno stanje družbe.

Zaključuje se tudi tuja investicija našega dobavitelja stekel, ki bo stekla v juniju 2011 in bo izboljšala konkurenčnost Inlesa.

Treba je poudariti, da se vse aktivnosti predvidene s Poslovnim načrtom INLES d.d. za leto 2011 izvajajo v skladu s pričakovanji in zastavljeno dinamiko.

Kljub dejstvu, da kriza v gospodarstvu še ni končana, pojavljajo pa se nevarnosti novih zaostritev situacije, INLES predvsem zaradi velikega deleža izvoza pod lastno blagovno znamko posluje stabilno.

Predsednik UO  
mag. Andrej Mate



#### **4. RAČUNOVODSKI IZKAZI**

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA IN VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA INLES D.D. 01.01.2011 - 31.3.2011

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA INLES D.D. 01.01.2011 - 31.3.2011

EUR

VSEBINA	01.01.-31.03. 2011	delež v donosu	01.01.-31.03. 2010	delež v donosu	index 11/10
<b>1. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE</b>	<b>3.759.733</b>	<b>85,53</b>	<b>4.015.790</b>	<b>91,38</b>	<b>94</b>
a) na domačem trgu iz razmerij do družb v skupini	76.221	1,73	75.931	1,73	100
b) na domačem trgu iz razmerij do drugih	913.700	20,78	974.105	22,17	94
c) na tujem trgu iz razmerij do družb v skupini		0,00		0,00	
č) na tujem trgu iz razmerij do drugih	2.769.812	63,01	2.965.754	67,49	93
<b>2. SPREMEMBA VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE</b>	<b>445.361</b>	<b>10,13</b>	<b>309.573</b>	<b>7,04</b>	<b>144</b>
		0,00		0,00	
<b>3. USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE</b>	<b>5.072</b>	<b>0,12</b>	<b>7.426</b>	<b>0,17</b>	<b>68</b>
<b>4. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI (S PREVREDNOTOVALNIMI POSLOVNIMI PRIHODKI)</b>	<b>185.833</b>	<b>4,23</b>	<b>61.782</b>	<b>1,41</b>	<b>301</b>
		0,00		0,00	
<b>A. KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA</b>	<b>4.395.999</b>	<b>100,00</b>	<b>4.394.571</b>	<b>100,00</b>	<b>100</b>
<b>5. STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV</b>	<b>3.302.745</b>	<b>75,13</b>	<b>3.099.969</b>	<b>70,54</b>	<b>107</b>
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	2.408.950	54,80	2.269.954	51,65	106
		0,00		0,00	
b) Stroški storitev	893.795	20,33	830.015	18,89	108
<b>6. STROŠKI DELA</b>	<b>1.214.409</b>	<b>27,63</b>	<b>1.165.637</b>	<b>26,52</b>	<b>104</b>
a) Stroški plač	968.066	22,02	925.686	21,06	105
b) Stroški socialnih zavarovanj - od tega stroški pokojninskih zavarovanj	156.767	3,57	149.086	3,39	105
	86.333	1,96	81.972	1,87	105
c) Drugi stroški dela	89.576	2,04	90.865	2,07	99
<b>7. ODPISI VREDNOSTI</b>	<b>154.491</b>	<b>3,51</b>	<b>157.819</b>	<b>3,59</b>	<b>98</b>
a) Amortizacija	153.838	3,50	156.149	3,55	99
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredm. osn. sredstvih	0	0,00	1.195	0,03	0
		0,00		0,00	
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	663	0,01	475	0,01	137
<b>8. DRUGI POSLOVNI ODHODKI</b>	<b>4.100</b>	<b>0,09</b>	<b>1.599</b>	<b>0,04</b>	<b>256</b>
<b>B. POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA</b>	<b>-279.746</b>	<b>-6,36</b>	<b>-30.453</b>	<b>-0,69</b>	<b>919</b>
<b>9. FINANČNI PRIHODKI IZ DELEŽEV</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
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		0,00		0,00	
<b>10. FINANČNI PRIHODKI IZ DANIH POSOJIL</b>	<b>4.819</b>	<b>0,11</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	4.819	0,11		0,00	
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	0	0,00	0	0,00	
<b>11. FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV</b>	<b>38.240</b>	<b>0,87</b>	<b>51.000</b>	<b>1,16</b>	<b>75</b>
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini		0,00		0,00	
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	38.240	0,87	51.000	1,16	75
<b>12. FINANČNI ODHODKI IZ OSLABITVE IN ODPISOV IN FINANČNIH NALOŽB</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	
		0,00		0,00	
<b>13. FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI</b>	<b>36.319</b>	<b>0,83</b>	<b>34.196</b>	<b>0,78</b>	<b>106</b>
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		0,00		0,00	
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	36.319	0,83	32.995	0,75	110
c) Finančni odhodki iz izdanih obveznic		0,00		0,00	
č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		0,00	1.201	0,03	0
<b>14. FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI</b>	<b>22.388</b>	<b>0,51</b>	<b>22.244</b>	<b>0,51</b>	<b>101</b>
a) Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini		0,00		0,00	
b) Finančni odhodki iz obveznosti do dobav. in meničnih obv.	20.360	0,46	21.356	0,49	95
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	2.028	0,05	888	0,02	228
<b>C. ČISTI POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA</b>	<b>-295.394</b>	<b>-6,72</b>	<b>-35.893</b>	<b>-0,82</b>	<b>823</b>
<b>15. DRUGI PRIHODKI</b>	<b>26.355</b>	<b>0,60</b>	<b>20.329</b>	<b>0,46</b>	<b>130</b>
<b>16. DRUGI ODHODKI</b>	<b>15.086</b>	<b>0,34</b>	<b>20.421</b>	<b>0,46</b>	<b>74</b>
<b>17. DAVEK IZ DOBIČKA</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	
<b>18. ODLOŽENI DAVKI</b>	<b>10.780</b>	<b>0,25</b>		<b>0,00</b>	
<b>19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRACUNSKEGA OBDOBJA</b>	<b>-294.905</b>	<b>-6,71</b>	<b>-35.985</b>	<b>-0,82</b>	<b>820</b>

VSEOBSEGAJOČI DONOS INLES D.D. 01.01.2011 - 31.3.2011

VSEBINA	01.01.-31.03. 2011	delež v donosu	01.01.-31.03. 2010	delež v donosu	index 11/10
<b>1. ČISTI POSLOVNI IZID OBRACUNSKEGA OBDOBJA</b>	<b>-294.905</b>	<b>-6,71</b>	<b>-35.985</b>	<b>-0,82</b>	<b>820</b>
Prevred. dolgoroč. finančnih naložb	-19.911	-0,45	25.917	0,59	-77
Odloženi davki	3.982	0,09	-5.183	-0,12	-77
Ostali vseobsegajoči donos obrač.obdobja	-15.929	-0,36	20.734	0,47	-77
<b>2. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAC. OBDOBJA</b>	<b>-310.834</b>	<b>-7,07</b>	<b>-15.251</b>	<b>-0,35</b>	

## BILANCA STANJA INLES D.D. NA DAN 31.3.2011

Vsebinska	EUR		
	31.3.2011	31.3.2010	ind.11/10
<b>SREDSTVA</b>	17.844.470	17.459.523	102
<b>A. DOLGOROČNA SREDSTVA</b>	10.179.487	9.235.792	110
<b>I. Neopred. sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev</b>	1.521.864	1.581.660	96
1. Dolgoročne premoženske pravice	1.518.380	1.575.900	96
2. Dobro ime			
3. Predujmi za neopredmetena sredstva			
4. Dolgoročno odloženi stroški razvijanja			
5. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitev	3.484	5.760	60
<b>II. Opredmetena osnovna sredstva</b>	6.775.172	6.775.101	100
1. Zemljišča in zgradbe	5.412.384	5.585.006	97
a) Zemljišča	1.299.782	1.299.782	100
b) Zgradbe	4.112.602	4.285.224	96
2. Proizvajalne naprave in stroji	1.101.004	919.360	120
3. Druge naprave in oprema	261.784	256.159	102
4. Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	0	14.576	0
a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	0	14.576	0
b) Predujmi za pridobitev opredmet. osnovnih sredstev			
<b>III. Naložbene nepremičnine</b>	601.643	628.845	96
<b>IV. Dolgoročne finančne naložbe</b>	1.141.806	81.995	1.393
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	62.084	81.995	76
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	45.011	64.922	
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			
<b>V. Dolgoročne poslovne terjatve</b>	67.160	113.154	59
1. Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini			
2. Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev	56.927	98.927	58
3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	10.233	14.227	72
<b>VI. Odložene terjatve za davek</b>	71.842	55.037	131
<b>B. KRATKOROČNA SREDSTVA</b>	7.505.178	8.149.091	92
<b>I. Sredstva ( skupine za odtujitev ) za prodajo</b>	0	47.115	0
<b>II. Zaloge</b>	2.627.706	2.633.414	100
1. Material	1.369.610	1.219.743	112
2. Nedokončana proizvodnja	305.264	330.875	92
3. Proizvodi in trgovsko blago	941.786	1.077.521	87
4. Predujmi za zaloge	11.046	5.275	209
<b>III. Kratkoročne finančne naložbe</b>	1.086.786	1.465.810	74
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	1.086.786	1.465.810	74
a) Kratkoročna posojila družbam v skupini	157.500	750.000	21
b) Kratkoročna posojila drugim	929.286	715.810	130
c) Kratkoročno nevplačani vpoklicani kapital			
<b>IV. Kratkoročne poslovne terjatve</b>	3.787.434	3.987.566	95
1. Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini	344.537	206.899	167
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	3.279.409	3.536.644	93
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	163.488	244.023	67
<b>V. Denarna sredstva</b>	3.252	15.186	21
<b>C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	159.805	74.640	214
<b>IZVENBILANČNA SREDSTEV</b>	5.899.950	6.932.401	85

<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>17.844.470</b>	<b>17.459.523</b>	<b>102</b>
<b>A. KAPITAL</b>	<b>7.836.734</b>	<b>7.532.039</b>	<b>104</b>
<b>I. Vpoklicani kapital</b>	<b>5.945.669</b>	<b>5.945.669</b>	<b>100</b>
1. Osnovni kapital	5.945.669	5.945.669	100
2. Nvpoklicani kapital			
<b>II. Kapitalske rezerve</b>	<b>516.412</b>	<b>516.412</b>	<b>100</b>
<b>III. Rezerve iz dobička</b>	<b>1.140.427</b>	<b>851.131</b>	<b>134</b>
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	27.582	13.117	210
5. Druge rezerve iz dobička	518.278	243.447	213
<b>IV. Presežek iz prevrednotenja</b>	<b>-19.736</b>	<b>-4.759</b>	<b>415</b>
<b>V. Preneseni čisti poslovni izid</b>	<b>548.867</b>	<b>259.571</b>	<b>211</b>
<b>VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta</b>	<b>-294.905</b>	<b>-35.985</b>	<b>820</b>
<b>B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>600.553</b>	<b>372.419</b>	<b>161</b>
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	478.199	296.345	161
2. Druge rezervacije	119.790	72.000	166
3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	2.564	4.074	63
<b>C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>1.417.499</b>	<b>1.668.257</b>	<b>85</b>
<b>I. Dolgoročne finančne obveznosti</b>	<b>1.417.499</b>	<b>1.668.257</b>	<b>85</b>
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	0	0	
<b>II. Dolgoročne poslovne obveznosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
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			
<b>III. Odložene obveznosti za davek</b>			
<b>č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>7.978.411</b>	<b>7.873.766</b>	<b>101</b>
<b>I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev</b>			
<b>II. Kratkoročne finančne obveznosti</b>	<b>1.544.701</b>	<b>1.337.235</b>	<b>116</b>
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini			
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	1.544.701	1.279.656	121
3. Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic			
4. Druge kratkoročne finančne obveznosti	0	57.579	0
<b>III. Kratkoročne poslovne obveznosti</b>	<b>6.433.710</b>	<b>6.536.531</b>	<b>98</b>
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	450.257	327.452	138
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	4.705.499	4.941.676	95
3. Kratkoročne menične obveznosti	42.029	58.349	72
4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	701.766	754.841	93
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	534.159	454.213	118
<b>D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>11.273</b>	<b>13.042</b>	<b>86</b>
<b>IZVENBILANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>5.899.950</b>	<b>6.932.401</b>	<b>85</b>

