



Skupina Iskra Avtoelektrika

Šempeter pri Gorici

***NEREVIDIRANO POROČILO O POSLOVANJU  
SKUPINE ISKRA AVTOELEKTRIKA  
IN DRUŽBE ISKRA AVTOELEKTRIKA D.D.  
ZA OBDOBJE JANUAR – SEPTEMBER 2009***

***UPRAVA DRUŽBE***

Šempeter pri Gorici, november 2009

# VSEBINA

Izjava posloводства.....	3
1. OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI IN SKUPINI ISKRA AVTOELEKTRIKA.....	4
2. POSLOVANJE V OBDOBJU JANUAR – SEPTEMBER 2009 .....	6
3. DELNICA IALG IN LASTNIŠTVO .....	8
4. UPRAVLJANJE S TVEGANJI .....	10
5. POMEMBNEJŠI DOGODKI V OBDOBJU JANUAR-SEPTEMBER 2009 .....	11
6. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA.....	13
7. RAČUNOVODSKO POROČILO .....	15
<b>ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE ISKRA AVTOELEKTRIKA.....</b>	<b>15</b>
Izkaz finančnega položaja skupine.....	15
Izkaz poslovnega izida skupine.....	16
Izkaz vseobsegajočega donosa skupine .....	16
Izkaz finančnega izida skupine .....	17
Izkaz sprememb lastniškega kapitala skupine.....	18
<b>ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE ISKRA AVTOELEKTRIKA D.D. ....</b>	<b>20</b>
Izkaz finančnega položaja obvladujoče družbe .....	20
Izkaz poslovnega izida obvladujoče družbe .....	21
Izkaz vseobsegajočega donosa obvladujoče družbe.....	21
Izkaz finančnega izida obvladujoče družbe .....	22
Izkaz sprememb lastniškega kapitala obvladujoče družbe .....	23

## Izjava posloводства

Posloводство družbe Iskra Avtoelektrika d.d. je odgovorno za pripravo devetmesečnega poročila družbe Iskra Avtoelektrika d.d. in Skupine Iskra Avtoelektrika na način, ki daje resničen in pošten prikaz premoženjskega stanja in poslovnih izidov družbe in skupine Iskra Avtoelektrika.

Pri pripravi zgoščenih devetmesečnih izkazov so bile uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri pripravi letnih računovodskih izkazov družbe in skupine Iskra Avtoelektrika za leto 2008.

Zgoščeni medletni izkazi za obdobje, ki se je končalo 30. septembra 2009, so pripravljene v skladu z MRS 24, Medletno računovodsko poročanje in jih je potrebno brati v povezavi z letnimi računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2008.

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

Posloводство tudi izjavlja, da so povezane osebe v skupini Iskra Avtoelektrika med seboj poslovale na osnovi sklenjenih kupoprodjanih pogodb, pri čemer so bile uporabljene tržne cene izdelkov, materiala in storitev.

Šempeter pri Gorici, 16. november 2009

Igor Mihajlović, predsednik uprave



## 1. OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI IN SKUPINI ISKRA AVTOELEKTRIKA

**Družba:**

Iskra Avtoelektrika d.d.

**Matična številka:**

5045410

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

1/00051/00

**Internetna stran:**[www.iskra-ae.com](http://www.iskra-ae.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

Skupino Iskra Avtoelektrika so poleg obvladujoče družbe Iskra Avtoelektrika, d.d., na dan 30.9.2009 sestavljale naslednje odvisne družbe in pridružene družbe:

	Lastniški delež v %
Iskra Avtoelektrika Avto deli d.o.o., Slovenija	100,00
Iskra Avtoelektrika Livarna Komen, d.o.o., Slovenija	100,00
Iskra Avtoelektrika Asing d.o.o., Slovenija	100,00
IskRa o.o.o., Belorusija	100,00
Iskra AE komponente d.o.o., BiH	100,00
Iskra do Brasil Autoelectrica, Ltda, Brazilija	99,00
Iskra Autoelectric Iran, Co. Ltd., Iran	89,00
Iskra Suzhou Autoelectric Co, Kitajska	97,68
Iskra Autoelectrique, S.A., Francija	75,61
Iskra Autel, S.r.l., Italija	98,50
Iskra Deutschland, GmbH, Nemčija	100,00
Iskra UK, Ltd., Velika Britanija	100,00
Iskra AE, Inc., ZDA	100,00
Pramo Iskra, OOO, Rusija	50,00
Changchun Iskra Shentou Avtomotive Electrical Co. Ltd, Kitajska	40,00
Iskra LAB d.o.o., Slovenija	50,00

Družbi Iskra Autoeletrica, Ltd., Brazilija, in Iskra Autel, S.r.l., Italija, sta povsem obvladovani na podlagi direktnega deleža matične družbe in indirektnega deleža druge odvisne družbe. Družba Iskra do Brasil, Ltda., Brazilija, je v 99,00 % lasti matične družbe ter v 1,00% lasti odvisne družbe Iskra Deutschland, GmbH, Nemčija. Iskra Autel, S.r.l., Italija, je v 98,50% lastni matične družbe in v 1,50% lasti odvisne družbe Iskra Avtoelektrika Asing, d.o.o..

Iskra Autoelectric Iran JVC., je v 89,00% lasti matične družbe ter v 1,00% lasti odvisne družbe Iskra Avtoelektrika Asing, d.o.o, družba Changchun Iskra Shentou Avtomotive Electrical Co. Ltd pa v 40% lasti matične družbe in 10% lasti odvisne družbe Iskra Suzhou Autoelectric Co, iz Kitajske.

Družbo je do 31.8.2009 vodila tričlanska **uprava**, v naslednji sestavi:

- Aleš Nemec – predsednik
- Ivan Lisjak – član
- mag. Tadej Vidic – član

Zaradi odstopa s funkcije predsednika uprave Aleša Nemca zaradi upokojitve, je nadzorni svet na seji 28.8.2009 za **novega predsednika uprave**, imenoval **Igorja Mihajlovića**, dotedanjega prokurista družbe. Mandat novoimenovanega predsednika uprave je pet let in je začel teči s 1.9.2009.

**Nadzorni svet** je bil v sedanji sestavi izvoljen 22.08.2007 za mandatno obdobje do 27.03.2011.

Sestava nadzornega sveta:

- mag. Igor Hustič – predsednik
- Tomaž Kulot – namestnik predsednika
- mag. Robert Vrenko – član
- Karmen Saksida – članica
- mag. Radovan Jereb – član
- mag. Lovrencij Galuf – član

Članica nadzornega sveta dr. Maja Zaman Groff je dne 27.5.2009 nepreklicno odstopila s funkcije članice nadzornega sveta Iskra Avtoelektrike.

Skupščina družbe je dne 2.7.2009 izvolila novega člana nadzornega sveta mag. Roberta Vrenka z mandatnim obdobjem od dneva izvolitve do 27.3.2011.

## 2. POSLOVANJE V OBDOBJU JANUAR – SEPTEMBER 2009

Negativni vpliv finančne in gospodarske krize, ki se je začel v zadnjem četrtletju lanskega leta, se je nadaljeval tudi v letošnjem letu tako, da je skupina poslovala z izgubo v višini 11,7 mio EUR.

Pomembnejši podatki o uspešnosti poslovanja

	Iskra Avtoelektrika, d. d.			Skupina konsolidirano		
	jan-sep 2009	jan-sep 2008	Indeks	jan-sep 2009	jan-sep 2008	Indeks
Prihodki od prodaje	<b>75,029</b>	172,790	43,42	<b>122,424</b>	205,398	59,60
Kosmati donos iz poslovanja	<b>72,202</b>	175,670	41,10	<b>120,752</b>	207,432	58,21
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	<b>-5,056</b>	13,670	-36,98	<b>-0,449</b>	17,730	-2,53
- kot % v kosmatem donosu iz poslovanja	<b>-7,00%</b>	7,78%	-89,98	<b>-0,37%</b>	8,55%	-4,35
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	<b>-10,480</b>	8,238	-127,22	<b>-6,982</b>	11,153	-62,60
- kot % v kosmatem donosu iz poslovanja	<b>-14,52%</b>	4,69%	-309,54	<b>-5,78%</b>	5,38%	-107,54
Čisti poslovni izid	<b>-12,034</b>	4,496	-267,68	<b>-11,700</b>	5,078	-230,42
- kot % v kosmatem donosu iz poslovanja	<b>-16,67%</b>	2,56%	-651,27	<b>-9,69%</b>	2,45%	-395,83
Naložbe v opredmetena osnovna sredstva	<b>2,087</b>	2,415	86,44	<b>3,351</b>	3,619	92,59
- glede na amortizacijo	<b>38,48%</b>	44,46%	86,56	<b>51,29%</b>	55,03%	93,21
Vlaganja v razvojno dejavnost	<b>3,844</b>	5,553	69,23	<b>6,327</b>	6,800	93,04
- kot % prihodkih od prodaje izdelkov	<b>5,54%</b>	3,50%	158,29	<b>5,40%</b>	3,50%	154,42
Sredstva družbe	<b>113,884</b>	163,550	69,63	<b>144,476</b>	185,892	77,72
Čista donosnost sredstev (ROA)	<b>-12,17%</b>	3,82%	-318,74	<b>-9,44%</b>	3,49%	-270,44
Kapital	<b>36,117</b>	49,504	72,96	<b>36,767</b>	48,548	75,73
Delež kapitala v financiranju	<b>31,71%</b>	30,27%	104,77	<b>25,45%</b>	26,12%	97,44
Čista donosnost kapitala (ROE)	<b>-33,32%</b>	13,11%	-254,03	<b>-32,16%</b>	14,92%	-215,54
Enotni tečaj delnice na dan 30.09.	<b>30,00</b>	46,9	63,97			
Povprečno število zaposlencev	<b>1.613</b>	1.967	82,03	<b>2.517</b>	3.030	83,08
Število zaposlencev na dan 30.09.	<b>1.450</b>	1.977	73,34	<b>2.281</b>	3.087	73,89

Družbe skupine že od zadnjega kvartala 2008 prilagajajo poslovanje nižjemu obsegu prodaje. Ukrepi za izboljšanje poslovanja so usmerjeni predvsem v smeri zniževanja vseh vrst fiksnih in variabilnih stroškov, obvladovanja likvidnosti ter osredotočenja na ključne inovacijske projekte za hitro rast prodaje.

V ta namen smo podrobno pregledali vsa povpraševanja in zamisli ter se osredotočili na najpomembnejše projekte in naloge. Največ nalog smo opravili na področju aplikacij proizvodov za prodajo v 2. vgradnji, kjer smo uvedli tudi posebne stimulativne ukrepe za distributerje, ki dosegajo večjo rast prodaje. V osnovni razvojni dejavnosti pa smo razvijali nove pogonske sisteme z elektronskimi krmilniki, izvajali projekte razvoja mobilnega vira električne energije, razvoja pogonskih sistemov za električna in hibridna vozila in plovila ter razvoja elektromotorjev z elektronsko komutacijo za dogorevanje izpušnih plinov diesel motorjev.

Zaradi padca prodaje nismo podaljševali pogodb delavcem s pogodbo o zaposlitvi za določen čas. V odvisnih družbah smo z različnimi ukrepi, ki so bili prilagojeni lokalnim zakonodajam in predpisom, znižali stroške dela najmanj za 10% v primerjavi z letom 2008. V obvladujoči družbi smo s 1.2.2009 uvedli 36 urni tednik in s 1.3.2009 znižali plače za 10%. Ukrep je veljal do konca meseca septembra, ko smo zaradi večjih

naročil zopet prešli na 40-urni delovni teden. Podobne ukrepe so izvajale tudi odvisne družbe v Sloveniji. V Livarni in Avtodelih Bovec so v februarju prešli na 32 urni delavnik z znižanjem plač. Zaradi nizke prodaje in ocene, da bo okrevanje povpraševanja počasno, smo pripravili program razreševanja 245 presežnih delavcev v matični družbi, ki je bil realiziran v avgustu. Zaradi odpovednih rokov bodo učinki znižanja stroškov vidni šele v naslednjem letu. Vse ostale stroške smo maksimalno omejili in zagotovili centralni nadzor na ravni uprave.

Za zagotavljanje tekoče likvidnosti smo se intenzivno usklajevali s poslovnimi bankami in dogovorili primerno obliko financiranja v letošnjem letu. Banke so sprejele pristop rednega vračanja glavnice dolgoročnih posojil ob hkratnem zagotavljanju kratkoročnega financiranja. Glavni vir zmanjševanja dolgoročnih finančnih obveznosti zagotavljamo z zmanjševanjem obratnega kapitala. V obdobju januar – september smo na ravni skupine znižali kratkoročna sredstva (zaloge in terjatve) za 36 mio €, v obvladujoči družbi pa za 32 mio €. Pri dobaviteljih smo dosegli podaljšanje plačilnih rokov. Za zagotavljanje likvidnosti so bile ustavljene vse nove investicije, ki niso nujno potrebne, tako na ravni obvladujoče družbe kot tudi v odvisnih družbah.

Povečanje izgube v tretjem kvartalu v obvladujoči družbi je predvsem posledica že tradicionalno nizke prodaje v tretjem kvartalu in izrednih stroškov, ki se nanašajo na odpravnine presežnim delavcem v višini 1,5 mio EUR, na odškodnino zaradi kršenja patenta v višini 1,05 mio EUR ter na dodatno večje oblikovanje popravka vrednosti poslovnih terjatev v višini 0,65 mio EUR in finančnih terjatev v višini 0,830 mio EUR.

Izgubi v družbah Iskra Livarna in Iskra AE Komponente sta posledici velikega znižanja obsega poslovanja zaradi pretežne odvisnosti prodaje matični družbi, izguba odvisne družbe v Nemčiji pa je posledica skoraj 50% znižanja obsega prodaje in napake v knjiženju v preteklem letu (278 tisoč eur).

## Predvidevanja

V obdobju januar - september smo veliko naporov vlagali v prilagajanje poslovanja nižjemu obsegu prodaje. Ukrepi povezani z zniževanjem stroškov dela bodo vidni šele proti koncu leta in bodo pozitivno vplivali na poslovanje v letu 2010. Razvojni projekti, ki jih zaradi krize nismo bistveno okrnili, se bodo v prihodnjih mesecih še krepili. Predvsem pričakujemo povečanje intenzivnosti sodelovanja s kupci pri uvajanju novih proizvodov v redno proizvodnjo. Postopna krepitev prodaje v zadnjih mesecih leta 2009 izvira iz krepitve povpraševanja na trgu investicijske opreme. Poleg razvojne podpore kupcem, bo veliko pozornosti posvečene tudi zagotavljanju učinkovite proizvodnje in obvladovanju stroškov ter denarnega toka.

### 3. DELNICA IALG IN LASTNIŠTVO

Osnovni kapital družbe znaša 13.422.742,45 EUR

Družba ima izdanih 1.608.313 kosovnih delnic.

#### Knjigovodska vrednost delnic po letih

Leto	Knjigovodska vrednost delnice v EUR	Verižni indeks
31.12.2006	27,38	102,74
31.12.2007	28,96	105,77
31.12.2008	30,12	104,01
30.09.2009	22,59	75,00

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

Leto	Čisti dobiček na delnico v EUR	Verižni indeks
2006	1,50	1.083,22
2007	2,24	149,33
2008	2,33	104,02
jan-sep 2009	-10,03	-430,53

Čisti dobiček na delnico je izračunan iz razmerja med doseženim čistim poslovnim izidom obračunskega obdobja in številom izdanih delnic zmanjšanim s povprečnim številom lastnih delnic.

#### Trgovanje z delnicami

Z delnicami družbe se trguje v standardni kotaciji Ljubljanske borze d.d. Ljubljana pod oznako IALG.

Enotni tečaj delnice je 30.09.2009 znašal 30,00 EUR.

V času od 01.01.2009 do 30.09.2009 je preko trgovanja na Ljubljanski borzi zamenjalo lastnika 12.166 delnic v skupni vrednosti 411.450,04 EUR. Opravljenih je bilo 96 borznih poslov. Poslov s svežnji ni bilo.

#### Lastniška struktura

Na dan 30.09.2009 je imela družba skupaj 1.204 delničarjev, kar je 27 delničarjev manj, kot je bilo stanje na dan 31.12.2008.

Deset največjih delničarjev in spremembe v lastniški strukturi so razvidne iz naslednje preglednice:

	30.09.2009		31.12.2008	
	Količina	%	Količina	%
Zvon dva Holding, d.d.	230.739	14,35	-	-
Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d.d.	228.379	14,20	228.379	14,20
NLB, d.d.	196.180	12,20	196.180	12,20
Zvon ena Holding, d.d.	166.677	10,36	203.171	12,63
CBH, d.o.o.	160.261	9,96	391.000	24,31
Slovenska odškodninska družba, d.d.	113.853	7,08	113.853	7,08
Abančna DZU delniški Evropa	60.664	3,77	60.664	3,77
Delniški vzajemni sklad Triglav steber I	46.257	2,88	46.257	2,88
Zavarovalnica Triglav, d.d.	44.717	2,78	44.717	2,78
Vipa Holding, d.d.	32.899	2,05	32.899	2,05

Deset največjih delničarjev je imelo na dan 30.09.2009 v lasti skupaj 1.280.626 delnic oziroma 79,63% lastništva družbe. V primerjavi z 31.12.2008 se je lastništvo pri desetih največjih delničarjih zmanjšalo za 3,37% lastniški delež.

Večji premik v lastniški strukturi glede na stanje konec leta 2008 je vstop družb Zvon dva Holding, d.d. in Iskratel, d.o.o. med 10 največjih delničarjev. Slednja je z zmanjšanjem svojega deleža kasneje izpadla iz desetih največjih delničarjev. Svoj delež je povečala družba Zvon ena Holding, d.d., zmanjšala pa družba CBH, d.o.o.. Iz desetih največjih delničarjev je izpadla tudi Iskra Avtoelektrika, d.d., čeprav svojega deleža ni zmanjšala.

#### **Lastniški deleži uprave in članov nadzornega sveta.**

Uprava družbe je imela na dan 30.09.2009 v lasti 2.610 delnic, kar predstavlja 0,16% izdanih delnic, nadzorni svet pa 696 delnic oziroma 0,04 % celotne izdaje. Število delnic v lasti uprave družbe se je v primerjavi z 31.12.2008 zmanjšalo za 2.534 delnic, zaradi upokojitve predsednika uprave Nemeč Aleša.

V obdobju 01.01. do 30.09.2009 člani uprave in nadzornega sveta niso ne pridobili in ne odtujili delnic družbe.

	Št.delnic na dan 30.09.2009	Delež v %
<b>Člani uprave</b>		
Igor Mihajlovič - predsednik	/	0,00
Ivan Lisjak – član	2.259	0,14
mag. Tadej Vidic – član	351	0,02
<b>Člani nadzornega sveta</b>		
mag. Igor Hustič - predsednik	/	0,00
Tomaž Kulot – namestnik pred.	596	0,04
Karmen Saksida – članica	100	0,01
mag. Radovan Jereb - član	/	0,00
mag. Lovrencij Galuf – član	/	0,00
mag. Robert Vrenko - član	/	0,00

## **Lastne delnice**

Na dan 30.09.2009 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 alineo 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.

Glede pogojno povečanega kapitala, pa je skupščina družbe na svojem 14. zasedanju dne 01.07.2008 sprejela sklep, da se osnovni kapital družbe, ki znaša 13.422.742,45 EUR, zaradi uresničitve pravice delavcev družbe za prejem novih delnic v zameno za vložek denarnih terjatev, ki delavcem pripadajo iz naslova udeležbe pri dobičku ustvarjenega v letu 2009, poveča po postopku pogojnega povečanja osnovnega kapitala za največ 217.100,00 EUR.

Glede na to, da zaradi upada prodaje kot posledice finančne in gospodarske krize, družba v letu 2009 ne bo ustvarila dobička, sklep skupščine o pogojnem povečanju kapitala iz naslova udeležbe delavcev pri dobičku, ne bo realiziran.

## **Dividende**

Skladno s predlogom uprave in nadzornega sveta ter sklepom skupščine, družba v letu 2009 ne bo izplačala dividend.

## **4. UPRAVLJANJE S TVEGANJI**

Zaradi nastale finančne krize koncem leta 2008 in posledično krize v realnem sektorju je družba še bolj izpostavljena določenim poslovnim tveganjem, finančnim tveganjem in tveganjem delovanja.

### **Prodajno tveganje**

V letošnjem letu se je izrazito povečalo prodajno tveganje. Iskra Avtoelektrika d.d. deluje kot dobavitelj električne opreme namenjene investicijski porabi, ki je zaradi finančne krize upadla za več kot 50%. Kljub temu smo intenzivno delovali na razvoju novih izdelkov, ki bodo omogočali ponovno rast prodaje. Glede na informacije iz trga ter na podlagi pridobljenih naročil kupcev se čuti postopno oživljanje povpraševanja in zanimanje odjemalcev za nove projekte.

### **Valutno tveganje**

Glede na zelo negotove tržne in finančne razmere, v letu 2009 nismo vzpostavljali dodatnih instrumentov zaščite pred valutnimi tveganji. Zaradi nižje nabave iz Kitajske, se je razmerje med prodajo in nabavo v USD povečalo v korist prodaje in sicer za 4,4

mio USD. Bilančno izpostavljenost pa smo uspeli zadrževati v okvirih postavljene politike izravnano med 80% in 100%.

#### Obrestno tveganje

V obdobju januar - september smo z bankami dosegli dogovor o podaljšanju kratkoročnih posojil, ki so zaradi višjih marž podražila stroške financiranja. Hkrati pa smo redno odplačevali glavnice dolgoročnih posojil, ki so bila sklenjena pod ugodnejšimi pogoji. Obrestno tveganje smo zmanjševali tudi z zmanjševanjem zadolženosti, ki se je na ravni Iskre Avtoelektrike d.d. zmanjšala za 18 mio EUR.

#### Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je bilo v začetku leta zelo visoko. Z ukrepi omejevanja investicij in pospešenem dezinvestiranju obratnih sredstev, ki so se v prvih devetih mesecih znižala za 32 mio EUR, smo uspeli zagotavljati primeren denarni tok iz poslovanja za financiranje tekočega poslovanja in vračanja glavnice dolgoročnih posojil. Ob nadaljnji podpori poslovnih bank, bomo lahko zadovoljivo obvladovali likvidnostno tveganje.

#### Kadrovsko tveganje

Kljub močnim pritiskom na zniževanje stroškov dela smo uspeli zadržati ključne kadre. S postopnim povečevanjem povpraševanja in prodaje ocenjujemo, da bomo lahko postopoma ponovno vzpostavili ustaljene pogoje delovanja.

Po odstopu uprave je nadzorni svet takoj pristopil k aktivnostmi za imenovanje nove uprave. Ker so predsednik uprave in člana uprave odstopili z različnimi datumi, je dana možnost, da se zagotovi kontinuiteta vodenja družbe in zmanjša kadrovsko tveganje.

## **5. POMEMBNEJŠI DOGODKI V OBDOBJU JANUAR-SEPTEMBER 2009**

### **Imenovanje prokurista**

Na podlagi 33. člena Zakona o gospodarskih družbah in v skladu z 19. členom statuta Iskre Avtoelektrike d.d. je uprava imenovala Igorja Mihajlovića za prokurista družbe Iskra Avtoelektrika d.d. od 1.2.2009 dalje.

### **Prehod na 36-urni delovni teden**

Uprava in sindikat sta januarja podpisala Aneks k podjetniški kolektivni pogodbi Iskre Avtoelektrike d.d., s katerim se je začasno od 1.2.2009 do 31.7.2009 prešlo iz 40 urnega na 36 urni delovni teden. Zaradi spremembe trajanja polnega delovnega časa se osnovne plače delavcev za mesec februar niso spremenile, s 1.3.2009 pa so se ustrezno znižale za 10%, pri čemer so urne postavke ostale enake.

### **Državna subvencija**

Družba Iskra Avtoelektrika d.d. je oddala vlogo za državno subvencioniranje krajšega delovnega časa, na katero smo prejeli pozitiven odgovor in z Zavodom za zaposlovanje tudi podpisali pogodbo z veljavnostjo od 1.2.2009 do 31.7.2009. Zavod za zaposlovanje je tako naši družbi od februarja dalje namenil 60 EUR subvencije na

zaposlenega iz naslova prehoda na 36-urni delovni teden, za meseca junij in julij pa še dodatnih 60 EUR za 530 delavcev, ki so prešli na 32-urni delovni teden. Subvencija je ostala družbi Iskra Avtoelektrika d.d..

Zaradi zniževanja stroškov je družba v mesecu juliju podpisala s sindikatom dogovor o podaljšanju 36-urnega delovnega tedna še za meseca avgust in september. Zaradi programa presežnih delavcev družba za ta dva meseca ni prejela državne subvencije.

### **Konferenca uprave z direktorji odvisnih trgovskih družb**

Konec marca smo organizirali konferenco uprave z direktorji odvisnih trgovskih družb in direktorji strateških poslovnih enot, na kateri smo obravnavali in dogovorili akcije za izboljšanje likvidnosti, upravljanje denarnega toka in tveganj, obvladovanje stroškov s poudarkom na znižanje stroškov dela. Določili smo projekte trženja, prodaje in razvoaj proizvodov ter komunikacijo in motivacijo vodilnih ljudi. Posebno pozornost smo dali tudi predstavitvi novega poslovnega modela v prodaji.

### **Odstop nadzornice**

Članica nadzornega sveta dr. Maja Zaman Groff je z dnem 27.5.2009 nepreklicno odstopila s funkcije članice nadzornega sveta Iskra Avtoelektrike.

### **Program reševanja presežnih delavcev**

Skupaj s predstavniki delavcev je bil pripravljen program reševanja presežnih delavcev. Program, ki ga je uprava sprejela v juniju, zmanjšuje število zaposlenih za 245. Zmanjšanje je bilo predvideno tudi z rebalansom poslovnega načrta za leto 2009, ki ga je marca na seji obravnaval in sprejel nadzorni svet. Odpovedi delavcem so se izročale v avgustu 2009.

### **Skupščina delničarjev**

Julija je potekala 15. redna skupščina delničarjev Iskre Avtoelektrike. Na skupščini je bil med drugim imenovan nov član nadzornega sveta mag. Robert Vrenko.

### **Novi predsednik uprave**

Konec avgusta je nadzorni svet Iskre Avtoelektrike za novega predsednika uprave, ki je nadomestil Aleša Nemca, ki se je upokojil, imenoval Igorja Mihajlovića, dotedanjega prokurista družbe. Mandat novoimenovanega predsednika uprave je pet let in je začel teči s 1.9.2009.

### **Tožba Bosch**

V letu 2008 je družba Robert Bosch GmbH pri nemškem deželnem sodišču v Mannheimu vložila tožbo zoper družbo Iskra Deutschland GmbH, ki je družba v 100% lasti Iskre Avtoelektrike d.d., zaradi kršitve patenta. Sodišče je dne 25.11.2008 razsodilo v prid tožeči stranki. Iskra Deutschland GmbH zoper sodbo, ki jo je prejela 15.1.2009, pritožbe ni vložila. Uprava Iskre Avtoelektrike d.d. je pod vodstvom Aleša Nemca od prejetja sodbe dalje vodila pogajanja z vodilnimi predstavniki Boscha za sklenitev licenčne pogodbe. Pogajanja so bila zaključena konec septembra s podpisom licenčne pogodbe, s katero so se uredile obveznosti do Boscha. V skladu s

pogodbo bo družbi poleg licenčnine za uporabo patenta do 31.12.2014, izplačana tudi odškodnina zaradi kršenja patenta v višini 1.050.000,00 EUR. Odškodnina bo družbi Robert Bosch Gmbh izplačana v treh letih, v treh enakih obrokih.

## **6. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA**

### **Odstop uprave**

28.10.2009 je nadzorni svet družbe Iskra Avtoelektrika d.d. sprejel odstopni izjavi na funkciji članov uprave mag. Tadeja Vidica in Ivana Lisjaka, ki sta jih podala iz osebnih razlogov. Zaradi nestrinjanja s sklepi nadzornega sveta, sprejetimi na 13. seji nadzornega sveta in zaradi različnih pogledov na problematiko, obravnavano na 13. in 14. seji nadzornega sveta, je v nadaljevanju seje podal nepreklicno odstopno izjavo tudi predsednik uprave Igor Mihajlović, ki jo je nadzorni svet sprejel. V skladu s sprejetimi odstopnimi izjavami bo mandat članoma uprave prenehal 15.11.2009, predsedniku uprave pa 1.12.2009.

### **Dokapitalizacija odvisne družbe**

Nadzorni svet se je na svoji seji, dne 16.11.2009 seznanil s potrebno dokapitalizacijo odvisne družbe Iskra Deutschland, GmbH iz Nemčije v višini 500.000 EUR.

### **Potencialne obveze**

Na osnovi naknadno pridobljenih dokumentov v letu 2009 za poslovne dogodke iz preteklih let, poročila interne revizije in drugih relevantnih dejstev uprava ugotavlja, da je:

1. Družba Iskra Avtoelektrika v letu 2007 izdala poročstva za finančne obveznosti nepovezane tretje osebe v višini 6 mio EUR, ki niso bile razkrite v letnem poročilu za leto 2007.
2. Družba Iskra Avtoelektrika v letu 2008 izdala garantno pismo v višini 1.023.475,00 USD, za plačilo obveznosti pridružene družbe, ki je v 50% lasti Iskre Avtoelektrike, po dobaviteljski pogodbi, ki ni bilo razkrito v letnem poročilu za 2008.

Izhajajoč iz danih poroštev pod točko 1 je ugotovljeno sledeče stanje na dan 30.09.2009, ki ni vključeno v računovodskih izkazih skupine in matične družbe za obdobje 1.1.2009 do 30.9.2009:

- a. Družba Iskra Avtoelektrika ima izdana poročstva v ocenjeni višini 1.157.385,00 EUR za finančne obveznosti tretje nepovezane osebe. Poziv za vnovčitev omenjenih poroštev je družba Iskra Avtoelektrika prejela po 30.09.2009.
- b. Družba Iskra Avtoelektrika ima izdano poročstvo v ocenjeni višini 1.275.585,00 EUR za finančne obveznosti tretje nepovezane osebe.

- c. Bonitetna ocena tretje nepovezane osebe na katero se nanašajo poročila, pridobljena dne 02.11.2009, po pravilih Basel II na podlagi letnega poročila za leto 2008, je SB9.
- d. Družba Iskra Avtoelektrika ima sklenjeni dve kočljivi pogodbi v ocenjeni višini 1.900.000,00 EUR.

Družba Iskra Avtoelektrika v svojih računovodskih izkazih izkazuje potencialno obveznost za izdano garancijo pridruženi družbi v višini 954.255 USD oz. 655.890 EUR.

Uprava družbe je že pričela z aktivnostmi za odpravo ugotovljenih nepravilnosti in omejevanje negativnih vplivov na zmanjšanje premoženja družbe. Informacija o vplivu potencialnih obveznostih na računovodske izkaze bo podana takoj, ko bodo ugotovljena vsa dodatna relevantna dejstva.

## 7. RAČUNOVODSKO POROČILO

### ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE ISKRA AVTOELEKTRIKA

#### Izkaz finančnega položaja skupine

<b>SREDSTVA</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>%</b>	<b>Indeks 9.09/12.08</b>
<b>SREDSTVA</b>	<b>144.476.338</b>	<b>100,00</b>	<b>185.891.564</b>	<b>100,00</b>	<b>77,72</b>
<b>A. Dolgoročna sredstva</b>	<b>59.109.630</b>	<b>40,91</b>	<b>62.006.087</b>	<b>33,36</b>	<b>95,33</b>
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejit	2.027.037	1,40	2.399.963	1,29	84,46
II. Nepremičnine, naprave in oprema	53.830.950	37,26	57.444.081	30,90	93,71
III. Naložbene nepremičnine	108.593	0,08	104.865	0,06	103,56
IV. Dolgoročne finančne naložbe	995.032	0,69	1.113.324	0,60	89,37
V. Dolgoročno dana posojila	1.104.216	0,76	23.249	0,01	4.749,46
VI. Dolgoročne poslovne terjatve	999	0,00	724	0,00	137,97
VII. Odložene terjatve za davek	1.042.802	0,72	919.880	0,49	113,36
<b>B. Kratkoročna sredstva</b>	<b>84.405.289</b>	<b>58,42</b>	<b>123.537.148</b>	<b>66,46</b>	<b>68,32</b>
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0,00	0	0,00	
II. Zaloge	40.673.383	28,15	65.132.339	35,04	62,45
III. Kratkoročne finančne naložbe	2.165.369	1,50	3.142.660	1,69	68,90
IV. Izvedeni finančni instrumenti	0	0,00	40.088	0,02	0,00
V. Kratkoročna dana posojila	1.737.173	1,20	2.349.571	1,26	73,94
VI. Kratkoročne poslovne terjatve	37.845.975	26,20	49.293.945	26,52	76,78
VII. Terjatve za odmerjeni davek	510.292	0,35	154.337	0,08	330,63
VIII. Denarna sredstva	1.473.099	1,02	3.424.206	1,84	43,02
<b>C. Aktivne časovne razmejitve</b>	<b>961.418</b>		<b>348.329</b>	<b>0,19</b>	<b>276,01</b>

<b>OBVEZNOSTI</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>%</b>	<b>Indeks 9.09/12.08</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>144.476.338</b>	<b>100,00</b>	<b>185.891.563</b>	<b>100,00</b>	<b>77,72</b>
<b>A. Kapital</b>	<b>36.766.888</b>	<b>25,45</b>	<b>48.547.677</b>	<b>26,12</b>	<b>75,73</b>
I. Vpoklicani kapital	14.042.815	9,72	14.067.748	7,57	99,82
II. Kapitalske rezerve	20.199.867	13,98	20.199.897	10,87	100,00
III. Zakonske rezerve	42.440	0,03	37.865	0,02	112,08
IV. Rezerve za lastne deleže	476.767	0,33	476.767	0,26	100,00
V. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	-476.767	-0,33	-476.767	-0,26	100,00
VI. Statutarne rezerve	0	0,00	0	0,00	
VII. Prevedbene razlike	39.831	0,03	23.025	0,01	172,99
VIII. Poštene vrednosti	-409.787	-0,28	-392.109	-0,21	104,51
VIII. Zadržani dobički	2.851.722	1,97	14.611.250	7,86	19,52
<b>B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve</b>	<b>5.202.575</b>	<b>3,60</b>	<b>5.787.315</b>	<b>3,11</b>	<b>89,90</b>
<b>C. Dolgoročne obveznosti</b>	<b>35.346.844</b>	<b>24,47</b>	<b>45.906.474</b>	<b>24,70</b>	<b>77,00</b>
I. Dolgoročne finančne obveznosti	34.886.811	24,15	45.793.492	24,63	76,18
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	438.489	0,30	92.413	0,05	474,49
III. Odložene obveznosti za davek	21.544	0,01	20.569	0,01	104,74
<b>Č. Kratkoročne obveznosti</b>	<b>65.184.251</b>	<b>45,12</b>	<b>83.147.734</b>	<b>44,73</b>	<b>78,40</b>
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0,00	0	0,00	
II. Kratkoročne finančne obveznosti	34.472.442	23,86	44.225.398	23,79	77,95
III. Izvedeni finančni instrumenti	489.543	0,34	428.539	0,23	114,24
IV. Kratkoročne poslovne obveznosti	29.889.947	20,69	38.231.989	20,57	78,18
V. Obveznosti za odmerjeni davek	332.318	0,23	261.808	0,14	126,93
<b>D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve</b>	<b>1.975.781</b>	<b>1,37</b>	<b>2.502.364</b>	<b>1,35</b>	<b>78,96</b>
Potencialne obveznosti	15.233.835		22.291.285		

## Izkaz poslovnega izida skupine

<b>POSLOVNI IZID V EUR</b>	<b>Jan-Sep-2009</b>	<b>%</b>	<b>JanSep-2008</b>	<b>%</b>
<b>A. Čisti prihodki iz prodaje</b>	<b>122.424.121</b>	<b>101,39</b>	<b>205.397.975</b>	<b>99,02</b>
1. Čisti prihodki iz prodaje izdelkov	117.058.019	96,94	194.279.969	93,66
2. Čisti prihodki iz prodaje storitev	1.055.419	0,87	1.933.438	0,93
3. Čisti prihodki iz prodaje blaga in materiala	4.310.682	3,57	9.184.569	4,43
<b>B. Sprememba vrednosti zalog proizv. in nedokončane proiz.</b>	<b>-3.289.396</b>	<b>-2,72</b>	<b>584.404</b>	<b>0,28</b>
<b>C. Drugi poslovni prihodki</b>	<b>1.616.954</b>	<b>1,34</b>	<b>1.449.591</b>	<b>0,70</b>
<b>KOSMATI DONOS IZ POSLOVANJA</b>	<b>120.751.679</b>	<b>100,00</b>	<b>207.431.970</b>	<b>100,00</b>
<b>D. Stroški blaga, materiala in storitev</b>	<b>86.176.594</b>	<b>71,37</b>	<b>145.241.409</b>	<b>70,02</b>
<b>I. Nabavna vr.prod.blaga in mater. ter stroški por.materiala</b>	<b>74.835.539</b>	<b>61,97</b>	<b>126.694.316</b>	<b>61,08</b>
1. Stroški porabljenega materiala	70.650.266	58,51	117.852.065	56,81
2. Nabavna vrednosti (NV) prodanega blaga in materiala	4.185.273	3,47	8.842.251	4,26
<b>II. Stroški storitev</b>	<b>11.341.055</b>	<b>9,39</b>	<b>18.547.093</b>	<b>8,94</b>
<b>E. Stroški dela</b>	<b>30.068.517</b>	<b>24,90</b>	<b>41.827.804</b>	<b>20,16</b>
1. Stroški plač	22.172.258	18,36	30.297.707	14,61
2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	4.388.070	3,63	5.859.980	2,83
3. Drugi stroški dela	3.508.188	2,91	5.670.116	2,73
<b>F Amortizacija</b>	<b>6.532.730</b>	<b>5,41</b>	<b>6.576.909</b>	<b>3,17</b>
<b>G. Drugi poslovni odhodki</b>	<b>4.955.887</b>	<b>4,10</b>	<b>2.632.921</b>	<b>1,27</b>
<b>SKUPAJ POSLOVNI ODHODKI</b>	<b>127.733.728</b>	<b>105,78</b>	<b>196.279.043</b>	<b>94,62</b>
<b>POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA</b>	<b>-6.982.049</b>	<b>-5,78</b>	<b>11.152.927</b>	<b>5,38</b>
H. Finančni prihodki iz obresti	176.863	0,15	128.092	0,06
I. Finančni prihodki iz tečajnih razlik	10.816.295	8,96	3.633.198	1,75
J. Drugi finančni prihodki	94.249	0,08	340.522	0,16
<b>FINANČNI PRIHODKI</b>	<b>11.087.406</b>	<b>9,18</b>	<b>4.101.812</b>	<b>1,98</b>
K. Finančni odhodki za obresti	2.451.699	2,03	3.239.644	1,56
L. Finančni odhodki iz tečajnih razlik	11.663.591	9,66	5.249.381	2,53
M. Drugi finančni odhodki	1.399.733	1,16	124.328	0,06
<b>FINANČNI ODHODKI</b>	<b>15.515.024</b>	<b>12,85</b>	<b>8.613.354</b>	<b>4,15</b>
<b>IZID IZ FINANCIRANJA</b>	<b>-4.427.617</b>	<b>-3,67</b>	<b>-4.511.542</b>	<b>-2,17</b>
Poslovni izid pred obdavčitvijo	-11.409.667	-9,45	6.641.386	3,20
N. Davek od dohodkov	276.519	0,23	1.585.212	0,76
O. Odloženi davki	13.665	0,01	-21.438	-0,01
<b>ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA</b>	<b>-11.699.851</b>	<b>-9,69</b>	<b>5.077.611</b>	<b>2,45</b>

## Izkaz vseobsegajočega donosa skupine

<b>VSEOBSEGAJOČI DONOS</b>	<b>JAN-SEP-2009</b>	<b>JAN-SEP-2008</b>
<b>1. Čisti poslovni izid</b>	<b>-11.699.851</b>	<b>5.077.611</b>
<b>2. Vrsta vseobsegajočega prihodka</b>		
Čista sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (brez učinka pri odloženih davkih)	-17.678	0
Prevedbena rezerva	-31.329	71.746
<b>3. Skupaj vseobsegajoči prihodki</b>	<b>-116.694</b>	<b>71.746</b>
<b>4. Skupaj čisti poslovni izid</b>	<b>-11.816.545</b>	<b>5.149.357</b>

## Izkaz finančnega izida skupine

<b>IZKAZ FINANČNEGA IZIDA</b>	<b>JAN-SEP-2009</b>	<b>JAN-SEP-2008</b>
<b>A. Denarni tokovi pri poslovanju</b>		
<b>Čisti poslovni izid</b>	<b>-11.699.851</b>	<b>5.077.611</b>
<b>Prilagoditve za</b>	<b>12.804.598</b>	<b>11.594.353</b>
amortizacijo	6.532.730	6.576.908
dobiček pri prodaji OS (-)	-3.155	-113.219
izguba pri prodaji OS (+)	15.312	46.621
slabitev naložb v pridružena podjetja	165.225	-71.794
slabitev terjatev (+)	1.203.574	488.517
slabitev zalog (+)	247.388	321.061
finančni izid	4.427.621	2.895.358
odprava rezervacij (-)	-46.952	-112.873
obračunani davek	262.854	1.563.774
<b>Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih raz)</b>	<b>24.183.716</b>	<b>-6.019.197</b>
Sprememba poslovnih terjatev in AČR	9.579.666	-1.984.658
Sprememba zalog	24.211.569	-16.631.446
Sprememba poslovnih dolgov in PČR	-8.508.166	14.588.784
Sprememba rezervacij	-537.789	194.136
Plačani davek od dobička	-561.564	-2.186.013
<b>Prebitok prejemkov/(izdatkov) pri poslovanju</b>	<b>25.288.462</b>	<b>10.652.767</b>
<b>B. Denarni tokovi pri naložbenju</b>		
<b>Prejemki pri naložbenju</b>	<b>2.434.911</b>	<b>2.344.622</b>
Prejete obresti	199.561	240.048
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	33.001	268.320
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	5.200	6.245
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	2.197.149	1.827.465
<b>Izdatki pri naložbenju</b>	<b>-6.288.474</b>	<b>-14.950.271</b>
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-336.201	-121.202
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-3.450.000	-7.979.132
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-1.094.250	-136.619
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-1.408.023	-6.713.318
<b>Prebitok prejemkov/(izdatkov) pri naložbenju</b>	<b>-3.853.563</b>	<b>-12.605.649</b>
<b>C. Denarni tokovi pri financiranju</b>		
<b>Prejemki pri financiranju</b>	<b>32.636.921</b>	<b>37.688.483</b>
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	2.030.959	16.182.859
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	30.605.962	21.505.624
<b>Izdatki pri financiranju</b>	<b>-56.022.928</b>	<b>-39.970.772</b>
Plačane obresti	-3.865.240	-3.182.130
Izdatki za lastne delnice	0	-135.317
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-52.157.688	-35.454.463
<b>Prebitok prejemkov/(izdatkov) pri financiranju</b>	<b>-23.386.007</b>	<b>-2.282.289</b>
<b>Končno stanje denarnih sredstev</b>	<b>1.473.099</b>	<b>3.552.528</b>
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov)	-1.951.107	-4.235.171
Začetno stanje denarnih sredstev	3.424.206	7.787.699

## Izkaz sprememb lastniškega kapitala skupine

v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Prevedbene razlike	Lastne delnice	Rezerve za lastne delnice	Poštene vrednosti fin.instrumentov	Zadržani dobički	Kapital večinskih lastnikov	Kapital manjšinskih lastnikov	Kapital skupaj
Začetno stanje 1.1.2009	13.422.742	20.198.884	23.129	-476.767	476.767	-392.109	14.416.602	47.669.248	878.427	48.547.675
Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	-11.803.139	-11.803.139	103.287	-11.699.852
Nakup lastnih delnic	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe poštene vrednosti fin.instrumentov	0	0	0	0	0	-17.678	0	-17.678	0	-17.678
Spremembe poštene vrednosti fin.naložb	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Druge povečanja ali zmanjšanja - prevedbene razlike	0	0	21.184	0	0	0	0	21.184	-52.513	-31.329
Oblikovanje rezerv za lastne deleže	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vnos zneska neizplačanih dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prenos kapitala med lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Končno stanje 30.09.2009</b>	<b>13.422.742</b>	<b>20.198.884</b>	<b>44.313</b>	<b>-476.767</b>	<b>476.767</b>	<b>-409.787</b>	<b>2.581.534</b>	<b>35.837.686</b>	<b>929.201</b>	<b>36.766.887</b>

v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Prevedbene razlike	Lastne delnice	Rezerve za lastne delnice	Poštene vrednosti fin.instrumentov	Zadržani dobički	Kapital večinskih lastnikov	Kapital manjšinskih lastnikov	Kapital skupaj
Začetno stanje 1.1.2008	13.422.742	20.198.886	-113.119	-318.948	318.948	208.996	11.579.126	45.296.631	738.825	46.035.456
Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	4.947.648	4.947.648	129.964	5.077.612
Nakup lastnih delnic	0	0	0	-135.317	0	0	0	-135.317	0	-135.317
Spremembe poštene vrednosti fin.instrumentov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe poštene vrednosti fin.naložb	0	0	0	0	0	-55.345	0	-55.345	0	-55.345
Druge povečanja ali zmanjšanja - prevedbene razlike	0	0	76.533	0	0	0	0	76.533	-4.787	71.746
Oblikovanje rezerv za lastne deleže	0	0	0	0	135.317	0	-135.317	0	0	0
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	-1.206.235	-1.206.235	0	-1.206.235
Vnos zneska neizplačanih dividend	0	0	0	0	0	0	4.944	4.944	0	4.944
Prenos kapitala med lastniki	0	0	0	0	0	0	-3.475	-3.475	3.475	0
<b>Končno stanje 30.09.2008</b>	<b>13.422.742</b>	<b>20.198.886</b>	<b>-36.586</b>	<b>-454.265</b>	<b>454.265</b>	<b>153.651</b>	<b>15.186.691</b>	<b>48.925.384</b>	<b>867.477</b>	<b>49.792.861</b>

Negativni vpliv finančne in gospodarske krize, ki se je začel v zadnjem četrtletju lanskega leta, se je nadaljeval tudi v letošnjem letu, tako, da je skupina poslovala z izgubo v višini 11,7 mio EUR.

v 000 EUR	Jan- sep 2008	Jan-sep 2009	Indeks	Načrt 2009	Doseganje načrta
Prihodki od prodaje	205.398	122.424	59,60	196.802	62,21
Kosmati donos iz poslovanja	207.432	120.752	58,21	199.840	60,42
EBITDA	17.730	-449	-2,53	11.848	-3,79
Izid iz poslovanja EBIT	11.153	-6.982	-62,60	2.881	-242,31
Finančni izid	-4.512	-4.428	98,14	-6.868	64,47
Čisti poslovni izid	5.078	-11.700	-230,42	-3.939	297,01

V prvem devetmesečju smo prodali za 122,4 mio EUR izdelkov, blaga, materiala in storitev, kar je za 40,4 % manj kot v enakem obdobju predhodnega leta in 37,8 % pod načrtovano vrednostjo (rebalansom načrta).

Delež stroškov blaga, materiala in storitev znaša v strukturi kosmatega donosa iz poslovanja 71,4 %. Stroški porabljenega materiala so za 40,0 % nižji kot v enakem obdobju predhodnega leta in pod načrtom za 2,5 indeksne točke ob upoštevanju doseganja načrta prodaje. Stroški storitev so pod načrtovano vrednostjo, ravno tako

drugi poslovni odhodki. Stroški dela pa so nad načrtovano vrednostjo za 5,9 indeksne točke.

Dodana vrednost znaša 29,6 mio EUR in dosega 58,2% letnega načrta ter 49,7% dodane vrednosti v lanskem enakem obdobju. Izguba iz poslovanja (EBIT) znaša 6,98 mio EUR, izguba iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) pa znaša 449 tisoč EUR.

Finančni izid povečuje negativni poslovni izid iz poslovanja za 4,4 mio EUR in dosega 64,5% načrtovane vrednosti.

Bilančna vsota na dan 30.9.2009 znaša 144,5 mio EUR in je za 22,3 % manjša kot ob koncu leta 2008.

Struktura sredstev se je spremenila v korist dolgoročnih sredstev. Dolgoročna sredstva, ki v strukturi sredstev predstavljajo 40,9 % delež, so se v primerjavi s preteklim letom zmanjšala za 4,7 %. Kratkoročna sredstva pa so se zmanjšala za 31,7 %. Kljub manjšemu obsegu prodaje so se zaradi slabe plačilne sposobnosti kupcev terjatve zmanjšale le za 23,2 % , zaloge pa so se zmanjšale za 37,6 %.

Kapital je na dan 30.9.2009 znašal 36,8 mio EUR. Stopnja lastniškosti financiranja se je znižala na 25,4 %. Dolgoročne finančne obveznosti, ki predstavljajo 24,1 % delež bilančne vsote, so se zmanjšale skoraj za 23,8%, ravno tako kratkoročne finančne obveznosti, ki predstavljajo 23,8% bilančne vsote, so se znižale za 22%. Skupne finančne obveznosti so se zmanjšale za 23,0%. Zaradi manjšega obsega poslovanja so se tudi kratkoročne obveznosti do dobaviteljev znižale in sicer za 28,8 % glede na konec leta 2008. Pasivne časovne razmejitev se nanašajo na vračunane stroške obresti.

## ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE ISKRA AVTOELEKTRIKA D.D.

### Izkaz finančnega položaja obvladujoče družbe

<b>SREDSTVA</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>%</b>
<b>SREDSTVA</b>	<b>113.884.137</b>	<b>100,00</b>	<b>149.880.492</b>	<b>100,00</b>
<b>A. Dolgoročna sredstva</b>	<b>57.481.881</b>	<b>50,47</b>	<b>59.969.718</b>	<b>40,01</b>
I. Neopredmet.sredstva in dolgor.aktivne čas.razr	1.360.130	1,19	1.719.094	1,15
II. Nepremičnine, naprave in oprema	40.141.699	35,25	43.348.646	28,92
III. Naložbene nepremičnine	108.593	0,10	117.435	0,08
IV. Dolgoročne finančne naložbe	14.065.467	12,35	14.064.718	9,38
V. Dolgoročno dana posojila	1.094.250	0,96	8.083	0,01
VI. Dolgoročne poslovne terjatve	0	0,00	0	0,00
VII. Odložene terjatve za davek	711.742	0,62	711.742	0,47
<b>B. Kratkoročna sredstva</b>	<b>55.912.280</b>	<b>49,10</b>	<b>89.835.845</b>	<b>59,94</b>
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0,00	0	0,00
II. Zaloge	19.489.762	17,11	31.185.704	20,81
III. Kratkoročne finančne naložbe	2.165.369	1,90	3.142.660	2,10
IV. Izvedeni finančni instrumenti	0	0,00	40.088	0,03
V. Kratkoročna dana posojila	2.367.412	2,08	2.968.947	1,98
VI. Kratkoročne poslovne terjatve	31.004.775	27,22	51.806.861	34,57
VII. Terjatve za odmerjeni davek	384.947	0,34	0	0,00
VIII. Denarna sredstva	500.015	0,44	691.584	0,46
<b>C. Aktivne časovne razmejitve</b>	<b>489.977</b>	<b>0,43</b>	<b>74.929</b>	<b>0,05</b>
<b>OBVEZNOSTI</b>	<b>30.09.2009</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>%</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>113.884.137</b>	<b>100,00</b>	<b>149.880.492</b>	<b>100,00</b>
<b>A. Kapital</b>	<b>36.116.894</b>	<b>31,71</b>	<b>48.168.153</b>	<b>32,14</b>
I. Vpoklicani kapital	13.422.742	11,79	13.422.742	8,96
II. Kapitalske rezerve	20.198.884	17,74	20.198.883	13,48
III. Zakonske rezerve	0	0,00	0	0,00
IV. Rezerve za lastne deleže	476.767	0,42	476.767	0,32
V. Lastne delnice in lastni poslovni deleži	-476.767	-0,42	-476.767	-0,32
VI. Statutarne rezerve	0	0,00	0	0,00
VII. Poštene vrednosti	-409.787	-0,36	-392.109	-0,26
VIII. Zadržani dobički	2.905.053	2,55	14.938.634	9,97
<b>B. Rezervacije in dolg.pasivne časovne razm.</b>	<b>3.966.392</b>	<b>3,48</b>	<b>4.528.607</b>	<b>3,02</b>
<b>C. Dolgoročne obveznosti</b>	<b>29.848.329</b>	<b>26,21</b>	<b>40.855.834</b>	<b>27,26</b>
I. Dolgoročne finančne obveznosti	29.439.451	25,85	40.796.957	27,22
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	408.877	0,36	58.877	0,04
III. Odložene obveznosti za davek	0	0,00	0	0,00
<b>Č. Kratkoročne obveznosti</b>	<b>43.210.560</b>	<b>37,94</b>	<b>55.001.177</b>	<b>36,70</b>
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0,00	0	0,00
II. Kratkoročne finančne obveznosti	23.029.664	20,22	29.523.114	19,70
III. Izvedeni finančni instrumenti	489.543	0,43	428.539	0,29
IV. Kratkoročne poslovne obveznosti	19.691.353	17,29	24.973.217	16,66
V. Obveznosti za odmerjeni davek	0	0,00	76.308	0,05
<b>D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve</b>	<b>741.963</b>	<b>0,65</b>	<b>1.326.721</b>	<b>0,89</b>
Potencialne obveznosti	15.233.835		20.683.651	

## Izkaz poslovnega izida obvladujoče družbe

<b>POSLOVNI IZID V EUR</b>	<b>JAN-SEP-2009</b>	<b>%</b>	<b>JAN-SEP-2008</b>	<b>%</b>
<b>A. Prihodki od prodaje</b>	<b>75.028.734</b>	<b>103,91</b>	<b>172.790.213</b>	<b>98,36</b>
1. Prihodki iz prodaje izdelkov	69.393.226	96,11	158.662.939	90,32
2. Prihodki iz prodaje storitev	1.224.978	1,70	1.890.850	1,08
3. Prihodki iz prodaje blaga	1.291.044	1,79	2.172.102	1,24
4. Prihodki iz prodaje materiala	3.119.485	4,32	10.064.322	5,73
<b>B. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje</b>	<b>-4.432.408</b>	<b>-6,14</b>	<b>1.964.880</b>	<b>1,12</b>
<b>C. Drugi poslovni prihodki</b>	<b>1.606.087</b>	<b>2,22</b>	<b>914.753</b>	<b>0,52</b>
<b>KOSMATI DONOS IZ POSLOVANJA</b>	<b>72.202.413</b>	<b>100,00</b>	<b>175.669.847</b>	<b>100,00</b>
<b>D. Stroški blaga, materiala in storitev</b>	<b>51.571.725</b>	<b>71,43</b>	<b>129.148.286</b>	<b>73,52</b>
I. Nabavna vr.prod.blaga in mater. ter stroški por.materiala	4.063.143	5,63	10.537.928	6,00
II. Stroški storitev	5.950.995	8,24	12.213.974	6,95
<b>E. Stroški dela</b>	<b>21.380.184</b>	<b>29,61</b>	<b>31.241.304</b>	<b>17,78</b>
1. Stroški plač	15.885.224	22,00	22.566.049	12,85
2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	2.922.134	4,05	4.125.064	2,35
3. Drugi stroški dela	2.572.827	3,56	4.550.191	2,59
<b>F. Amortizacija</b>	<b>5.424.649</b>	<b>7,51</b>	<b>5.432.412</b>	<b>3,09</b>
<b>G. Drugi poslovni odhodki</b>	<b>4.306.101</b>	<b>5,96</b>	<b>1.610.273</b>	<b>0,92</b>
<b>SKUPAJ POSLOVNI ODHODKI</b>	<b>82.682.659</b>	<b>114,52</b>	<b>167.432.274</b>	<b>95,31</b>
<b>POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA</b>	<b>-10.480.246</b>	<b>-14,52</b>	<b>8.237.573</b>	<b>4,69</b>
Prihodki od obresti	242.838	0,34	182.719	0,10
Tečajne razlike	8.823.707	12,22	2.754.499	1,57
Prihodki od izvedenih finančnih instrumentov	27.100	0,04	0	0,00
Drugi finančni prihodki	1.335.554	1,85	198.934	0,11
<b>H. FINANČNI PRIHODKI</b>	<b>10.429.199</b>	<b>14,44</b>	<b>3.136.152</b>	<b>1,79</b>
Odhodki za obresti	1.756.692	2,43	2.499.694	1,42
Tečajne razlike	9.250.753	12,81	3.279.136	1,87
Odhodki od izvedenih finančnih instrumentov	144.624	0,20	0	0,00
Drugi finančni odhodki	830.464	1,15	16.100	0,01
<b>I. FINANČNI ODHODKI</b>	<b>11.982.533</b>	<b>16,60</b>	<b>5.794.930</b>	<b>3,30</b>
<b>IZID IZ FINANCIRANJA</b>	<b>-1.553.335</b>	<b>-2,15</b>	<b>-2.658.778</b>	<b>-1,51</b>
J. Davek od dohodkov	0	0,00	1.115.759	0,64
K. Odloženi davki	0	0,00	-32.500	-0,02
<b>ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA</b>	<b>-12.033.581</b>	<b>-16,67</b>	<b>4.495.536</b>	<b>2,56</b>

## Izkaz vseobsegajočega donosa obvladujoče družbe

<b>VSEOBSEGAJOČI DONOS</b>	<b>JAN-SEP-2009</b>	<b>JAN-SEP-2008</b>
<b>1. Čisti poslovni izid</b>	<b>-12.033.581</b>	<b>4.495.536</b>
Čista sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (brez učinka pri odloženih davkih)	-17.678	-55.345
<b>3. Skupaj vseobsegajoči prihodki</b>	<b>-17.678</b>	<b>-55.345</b>
<b>4. Skupaj čisti poslovni izid</b>	<b>-12.051.259</b>	<b>4.440.191</b>

## Izkaz finančnega izida obvladujoče družbe

<b>Izkaz finančnega izida</b>	<b>JAN-SEP-2009</b>	<b>JAN-SEP-2008</b>
<b>Neto dobiček</b>	<b>-12.033.581</b>	<b>4.495.535</b>
<b>Prilagoditve za:</b>		<b>0</b>
Amortizacijo	5.424.650	5.432.412
Dobičke od odtujitve nepremičnin, naprav in opreme	-48.471	-101.933
Izgube pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme	11.900	44.479
Slabitve zalog	221.511	315.953
Odpise in slabitve terjatev	1.181.678	326.247
Izid iz financiranja	1.553.334	2.658.778
Odpravo rezervacij	-2.862	-64.348
Obveznost za davek iz dobička	0	1.083.259
<b>Spremembe kratkoročnih sredstev</b>	<b>25.106.032</b>	<b>-11.547.490</b>
Sprememba poslovnih terjatev	18.958.870	-10.478.963
Sprememba zalog	11.474.431	-4.681.616
Sprememba kratkoročnih poslovnih obveznosti in PČR	-4.306.618	5.185.617
Sprememba rezervacij	-559.352	46.421
Plačani davek od dobička	-461.299	-1.618.949
<b>Neto finančni tok pri poslovanju</b>	<b>21.414.192</b>	<b>2.642.893</b>
<b>Denarni tokovi pri naložbenju</b>		
<b>Prejemki pri naložbenju</b>	<b>3.433.785</b>	<b>1.312.983</b>
Prejete obresti	1.235.780	154.522
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme	48.471	220.080
Prejemki od prodaje dolgoročnih finančnih naložb	0	12.326
Prejemki od prodaje kratkoročnih finančnih naložb	2.149.535	926.055
<b>Izdatki pri naložbenju</b>	<b>-5.198.977</b>	<b>-9.246.888</b>
Izdatki za nakupe neopredmetenih sredstev	-26.630	-108.988
Izdatki za nakupe nepremičnin, naprav in opreme	-2.655.732	-4.154.483
Izdatki za nakupe dolgoročnih finančnih naložb	-1.094.250	-55.250
Izdatki za nakupe kratkoročnih finančnih naložb	-1.422.365	-4.928.167
<b>Prebitek prejemkov / izdatkov pri naložbenju</b>	<b>-1.765.193</b>	<b>-7.933.906</b>
<b>Denarni tokovi pri financiranju</b>		
<b>Prejemki pri financiranju</b>	<b>25.018.884</b>	<b>32.672.213</b>
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	600.000	15.886.693
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	24.418.884	16.785.520
<b>Izdatki pri financiranju</b>	<b>-44.859.452</b>	<b>-32.504.500</b>
Plačane obresti	-2.399.302	-2.463.997
Izdatki za nakup lastnih delnic	0	-135.317
Izdatki za odplačila posojil	-42.460.151	-28.706.324
Izdatki za dividende	0	-1.198.862
<b>Čisti denarni tok iz financiranja</b>	<b>-19.840.568</b>	<b>167.713</b>
<b>Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku leta</b>	<b>691.584</b>	<b>5.170.091</b>
<b>Denarni izid v obdobju</b>	<b>-191.569</b>	<b>-5.123.300</b>
<b>Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja</b>	<b>500.016</b>	<b>46.790</b>

## Izkaz sprememb lastniškega kapitala obvladujoče družbe

v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Lastne delnice	Rezerve za lastne delnice	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani dobički	Kapital skupaj
<b>Začetno stanje 1.1.2009</b>	13.422.742	20.198.885	-476.767	476.767	-392.109	14.938.634	<b>48.168.153</b>
Vnos čistega poslov.izida poslovnega leta						-12.033.581	<b>-12.033.581</b>
Nakup lastnih delnic							<b>0</b>
Oblikovanje rezerv za lastne deleže							<b>0</b>
Spremembe poštene vredn.fin.instrumentov					-17.678		<b>-17.678</b>
Spremembe poštene vrednosti fin.naložb							<b>0</b>
Izplačilo dividend							<b>0</b>
Vnos zneska neizplačanih dividend							<b>0</b>
<b>Končno stanje 30.09.2009</b>	<b>13.422.742</b>	<b>20.198.885</b>	<b>-476.767</b>	<b>476.767</b>	<b>-409.787</b>	<b>2.905.053</b>	<b>36.116.894</b>

v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Lastne delnice	Rezerve za lastne delnice	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani dobički	Kapital skupaj
<b>Začetno stanje 1.1.2008</b>	13.422.742	20.198.885	-318.948	318.948	208.996	12.569.767	<b>46.400.391</b>
Vnos čistega poslov.izida poslovnega leta	0	0	0	0	0	3.981.547	<b>3.981.547</b>
Nakup lastnih delnic	0	0	-135.317	0	0	0	<b>-135.317</b>
Oblikovanje rezerv za lastne deleže	0	0	0	135.317	0	-135.317	<b>0</b>
Spremembe poštene vredn.fin.instrumentov	0	0	0	0	-55.345	0	<b>-55.345</b>
Spremembe poštene vrednosti fin.naložb	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	-1.206.235	<b>-1.206.235</b>
Vnos zneska neizplačanih dividend	0	0	0	0	0	5.039	<b>5.039</b>
<b>Končno stanje 30.9.2008</b>	<b>13.422.742</b>	<b>20.198.885</b>	<b>-454.265</b>	<b>454.265</b>	<b>153.651</b>	<b>15.214.801</b>	<b>48.990.080</b>

Tudi na poslovanju družbe se je odražal vpliv gospodarske in finančne krize. Kljub ukrepom za zmanjšanje vseh vrst stroškov in aktivnostim za povečanje prodaje, je družba poslovala z izgubo v višini 12,034 mio EUR.

v 000 EUR	Jan- sep 2008	Jan-sep 2009	Indeks	Načrt 2009	Doseganje načrta
Prihodki od prodaje	172.790	75.029	43,42	139.286	53,87
Kosmati donos iz poslovanja	175.670	72.202	41,10	141.221	51,13
EBITDA	13.670	-5.056	-36,98	7.869	-64,25
Izid iz poslovanja EBIT	8.238	-10.480	-127,22	1.191	-879,94
Finančni izid	-2.659	-1.553	58,42	-4.392	35,37
Čisti poslovni izid	4.496	-12.034	-267,68	-3.119	385,83

V prvem devetmesečju smo prodali za 75,029 mio EUR izdelkov, blaga, materiala in storitev, kar je 43,4 % prodaje enakega obdobja lanskega leta in 53,9% doseganja rebalansa načrta.

Delež stroškov blaga, materiala in storitev znaša v strukturi kosmatega donosa iz poslovanja 71,4 %. Stroški porabljenega materiala so sicer za 60,94 % nižji kot v enakem obdobju predhodnega leta, v strukturi prihodkov od prodaje pa so višji

predvsem zaradi proizvodnje z uporabo materiala iz zalog, nabavljenih v zadnjem četrtletju lanskega leta po takrat veljavnih višjih cenah. Stroški storitev so pod načrtovano vrednostjo, ravno tako drugi poslovni odhodki, ki zajemajo tudi vrednosti odpravnin presežnim delavcem v višini 1,5 mio EUR in stroške odškodnine zaradi kršenja patenta Bosch za pretekla leta, ki jih je družba morala plačati na osnovi tožbe Bosch. Stroški dela pa so nad načrtovano vrednostjo – dosegajo 76,38% načrta, saj je večje zmanjševanje zaposlenih v sklopu programa presežnih delavcev predvideno šele v zadnjem kvartalu leta 2009.

Dodana vrednost, ki znaša 16,3 mio EUR je pod načrtovano vrednostjo (45,52% doseganje načrta) in je za 63,7 % manjša kot v predhodnem letu. Izguba iz poslovanja (EBIT) znaša 10,5 mio EUR, izguba iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) pa znaša 5,1 mio EUR.

Finančni izid povečuje negativni poslovni izid iz poslovanja za 1,55 mio EUR. Odhodki za obresti so pod načrtovano vrednostjo (45,6% letnega načrta), rezultat tečajnih razlik (negativen) pa je že presegel načrtovano vrednost.

Bilančna vsota na dan 30.9.2009 znaša 113,8 mio EUR in je za 36 mio EUR manjša kot ob koncu leta 2008 oz. za 24,0%

Struktura sredstev se je spremenila v korist dolgoročnih sredstev. Dolgoročna sredstva, ki v strukturi sredstev predstavljajo 50,5 % delež, so se v primerjavi s preteklim letom zmanjšala za 4,15 %. Kratkoročna sredstva pa so se zmanjšala za 37,8%. Zaradi zmanjšanja obsega prodaje se je zmanjšala vrednost poslovnih terjatev za 40,2 %, temu ustrezno tudi zaloge in sicer zaloge repromateriala za 32,3%, zaloge nedokončane proizvodnje za 46,8 %, zaloge končnih izdelkov pa za 51,3 %. Denarna sredstva, med katerimi izkazujemo tudi kratkoročne depozite z dospelostjo do 30 dni in možnostjo odpoklica, so se zmanjšala za 27,7 %.

Kapital je na dan 30.9.2009 znašal 36,1 mio EUR. Stopnja lastniškosti financiranja znaša 31,7 %. Dolgoročne finančne obveznosti, ki predstavljajo 25,8 % delež bilančne vsote, so se zmanjšale za 27,8 %, kratkoročne finančne obveznosti pa so se zmanjšale za 22,0%. Skupne finančne obveznosti so se zmanjšale za 25,4 %. Zaradi manjšega obsega poslovanja, so se tudi kratkoročne obveznosti do dobaviteljev znižale in sicer za 30,8 % glede na konec leta 2008. Pasivne časovne razmejitve se nanašajo na vračunane stroške obresti in so se zmanjšale za 44,1%.