

***NEREVIDIRANO POROČILO O POSLOVANJU
SKUPINE ISKRA AVTOELEKTRIKA
IN DRUŽBE ISKRA AVTOELEKTRIKA D.D.
ZA OBDOBJE JANUAR – SEPTEMBER 2010***

UPRAVA DRUŽBE

Šempeter pri Gorici, november 2010

VSEBINA

Izjava posloводства.....	3
1. OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI IN SKUPINI ISKRA AVTOELEKTRIKA.....	4
2. POSLOVANJE V OBDOBJU JANUAR – SEPTEMBER 2010	6
3. DELNICA IALG IN LASTNIŠTVO	8
4. UPRAVLJANJE S TVEGANJI.....	10
5. POMEMBNEJŠI DOGODKI V OBDOBJU JANUAR-SEPTEMBER 2010	11
6. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA.....	13
RAČUNOVODSKO POROČILO	14
ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE ISKRA AVTOELEKTRIKA.....	14
Izkaz finančnega položaja skupine.....	14
Izkaz poslovnega izida skupine.....	15
Izkaz vseobsegajočega donosa skupine	15
Izkaz denarnih tokov skupine.....	16
Izkaz sprememb lastniškega kapitala skupine.....	17
ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE ISKRA AVTOELEKTRIKA D.D.	18
Izkaz finančnega položaja obvladujoče družbe	18
Izkaz poslovnega izida obvladujoče družbe	19
Izkaz vseobsegajočega donosa obvladujoče družbe.....	19
Izkaz denarnih tokov obvladujoče družbe	20
Izkaz sprememb lastniškega kapitala obvladujoče družbe	21

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 2009.

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

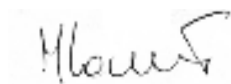
Posloводство tudi izjavlja, da so povezane osebe v skupini Iskra Avtoelektrika med seboj poslovale na osnovi sklenjenih kupoprodjanih pogodb, pri čemer so bile uporabljene tržne cene izdelkov, materiala in storitev.

Šempeter pri Gorici, 25.11.2010

Edvin Sever, predsednik uprave



mag. Bojan Konič, član 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**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 30.9.2010 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	100,00
Iskra Autoelectric Iran, Co. Ltd., Iran	90,00
Iskra Suzhou Autoelectric Co, Kitajska	97,68
Iskra Autoelectrique, S.A., Francija	75,61
Iskra Autel, S.r.l., Italija	100,00
Iskra Deutschland, GmbH, Nemčija	100,00
Iskra UK, Ltd., Velika Britanija	100,00
Iskra AE, Inc., ZDA	100,00
Changchun Iskra Shentou Avtomotive Electrical Co. Ltd, Kitajska	40,00
Iskra LAB d.o.o., Slovenija	50,00

Družbi Iskra Autoeletrica, Ltda., 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 Iskre Deutschland, GmbH, Nemčija. Iskra Autel, S.r.l., Italija, je v 98,50% lasti matične družbe in v 1,50% lasti odvisnega podjetja 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 vodi dvočlanska uprava, ki je bila imenovana na seji nadzornega sveta 16.11.2009 za nov petletni mandat za čas od 01.12.2009 do 01.12.2014.

Sestava uprave:

- Edvin Sever – predsednik
- mag. Bojan Konič – član

Spremembe v nadzornem svetu

Z dnem 29.4.2010 je nepreklicno, zaradi osebnih razlogov, odstopil predsednik nadzornega sveta Iskre Avtoelektrike, d.d., dr. Igor Hustič.

Prav tako z dnem 29.4.2010 je nepreklicno odstopil tudi član nadzornega sveta Iskre Avtoelektrike, d.d. mag. Radovan Jereb, zaradi nevarnosti nastanka konflikta interesov pri dogovarjanju Iskre Avtoelektrike z konzorcijem bank.

Na 16. redni skupščini delniške družbe 26.avgusta, sta bila odpoklicana dotedanja člana nadzornega sveta mag. Robert Vrenko in mag. Lovrencij Galuf, imenovani pa novi štirje nadzorniki, predstavniki kapitala in sicer: g.Simon Zdolšek, g.Žarko Krajnik, g.Aleš Klavžar in ga.Vida Škrlj.

Svet delavcev je zaradi poteka mandata dosedanjim članom nadzornega sveta, ga. Karmen Saksida in g. Tomažu Kulotu, za predstavnika delavcev v nadzornem svetu družbe s štiriletnim mandatom in začetkom mandata 10.11.2010 imenoval g.Andreja Valetiča in ponovno g. Tomaža Kulota.

Nadzorni svet.

Sedanja sestava nadzornega sveta:

- Simon Zdolšek - predsednik
- Žarko Krajnik – član
- Aleš Klavžar - član
- Vida Škrlj - članica
- Tomaž Kulot – član
- Andrej Valetič– član

2. POSLOVANJE V OBDOBJU JANUAR – SEPTEMBER 2010

Poslovanje skupine Iskra Avtoelektrika v prvem devetmesečju 2010

Pomembnejši podatki o uspešnosti poslovanja

	Iskra Avtoelektrika, d. d.			Skupina konsolidirano		
	jan-sep 2010	jan-sep 2009	Index	jan-sep 2010	jan-sep 2009	Indeks
Prihodki od prodaje	118,183	75,029	157,52	159,302	122,424	130,12
Kosmati donos iz poslovanja	119,885	72,202	166,04	160,433	120,752	
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	9,741	-5,056		13,654	-0,449	
- kot % v kosmatem donosu iz poslovanja	8,12%	-7,00%		8,51%	-0,37%	
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	4,889	-10,480		7,498	-6,982	
- kot % v kosmatem donosu iz poslovanja	4,08%	-14,52%		4,67%	-5,78%	
Čisti poslovni izid	1,719	-12,034		3,206	-11,700	
- kot % v kosmatem donosu iz poslovanja	1,43%	-16,67%		2,00%	-9,69%	
Naložbe v opredmetena osnovna sredstva	2,542	2,087	121,79	2,868	3,351	85,61
- glede na amortizacijo	52,40%	38,48%	136,17	46,60%	51,29%	90,85
Vlaganja v razvojno dejavnost	3,935	3,844	102,36	5,259	6,327	83,13
- kot % prihodkih od prodaje izdelkov	3,62%	5,54%	65,34	3,47%	5,40%	64,19
Sredstva družbe	123,934	110,899	111,75	157,883	142,160	111,06
Čista donosnost sredstev (ROA)	1,95%	-12,17%		2,85%	-9,44%	
Kapital	33,094	31,016	106,70	36,699	32,109	114,29
Delež kapitala v financiranju	26,70%	27,97%	95,48	23,24%	22,59%	102,91
Čista donosnost kapitala (ROE)	7,35%	-33,32%		13,03%	-32,16%	
Enotni tečaj delnice na dan 30.09.	15,19	30,00	50,63			
Povprečno število zaposlencev	1.432	1.613	88,76	2.335	2.517	92,75
Število zaposlencev na dan 30.09.	1.532	1.450	105,66	2.524	2.281	110,65

Op.: podatki iz izkaza finančnega položaja za primerjalno obdobje se nanašajo na 31.12.2009

Skupina Iskra Avtoelektrika je v prvem devetmesečju letos ustvarila 3,206 mio EUR čistega dobička, matična družba pa 1,719 mio EUR, kar je glede na lanskoletno izgubo zelo vzpodbudno. Tako skupina kot tudi matična družba sta v prvem devetmesečju pridobili bistveno več naročil od predvidenih, saj sta beležili rast prodaje na vseh trgih, tudi na najpomembnejših v zahodni Evropi in ZDA.

Čeprav je bilo zaradi zaostrenih razmer v svetovnem gospodarstvu za letos predvideno poslovanje z izgubo, je bilo poslovanje v devetmesečnem obdobju dobičkonosno. Ta uspeh je bil dosežen zaradi večjega obsega prodaje in z obvladovanjem vseh vrst stroškov.

V prvem devetmesečju smo kupcem izven skupine prodali za 159,302 mio EUR izdelkov, blaga, materiala in storitev, kar je za 30,1 % več kot v enakem obdobju predhodnega leta in predstavlja 90,9 % doseganje načrtovane vrednosti. Matična družba pa je realizirala 118,183 mio EUR prodaje, kar je za 57,5% več kot v enakem obdobju lani in znaša 98,1% doseganje letnega načrta.

Dodana vrednost skupine znaša 45,3 mio EUR in dosega 92,3% letnega načrta ter 1,5-krat presega dodano vrednost v lanskem enakem obdobju. Dobiček iz poslovanja (EBIT) znaša 7,5 mio EUR in 3,7-krat presega letni načrt, dobiček iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) pa znaša 13,7 mio EUR, in za 29,3% presega letni načrt.

Dodana vrednost matične družbe, ki znaša 31,9 mio EUR, za 95,3% presega vrednost enakega lanskega obdobja in dosega 98,7% letnega načrta. Družba izkazuje dobiček iz poslovanja EBIT v višini 4,889 mio EUR (letni poslovni načrt predvideva 1,059 mio EUR izgube), poslovni izid pred amortizacijo (EBITDA) pa znaša 9,741mio EUR in presega letni načrt za 78,2%.

Negativni izid iz financiranja je nad načrtovanim predvsem zaradi pripoznave negativnega efekta obrestnih zaščit v višini 0,35 mio EUR. Zaradi prekinitve posojilnih pogodb ob reprogramiranju finančnih dolgov, kot osnov varovanih postavk, ne obstajajo več pogoji za ohranjanje terminskih poslov varovanja obrestnega tveganja. Nad načrtovano vrednostjo so tudi negativne tečajne razlike.

Bilančna vsota skupine na dan 30.09.2010 znaša 157,9 mio EUR in je za 11,1 % več kot ob koncu leta 2009.

Struktura sredstev se je spremenila v korist kratkoročnih sredstev. Dolgoročna sredstva, ki v strukturi sredstev predstavljajo 35,3 % delež, so se v primerjavi s preteklim letom zmanjšala za 5,1 % zaradi nizkega investiranja. Kratkoročna sredstva pa so se povečala za 22,2 %. Terjatve, ki v strukturi sredstev predstavljajo 30,8%, so se zaradi višje prodaje povečale za 28,2%, zaloge so se povečale za 14,2% (predvsem zaloge materiala) in predstavljajo 29,6% bilančne vsote, vrednostno pa so se povečale za 5,8 mio EUR. Povečanje zalog je posledica večje prodaje in naročil, dnevi obračanja zalog so se zmanjšali.

Kapital je na dan 30.09.2010 znašal 36,7 mio EUR. Stopnja lastniškosti financiranja se je povečala na 23,2%. Dolgoročne finančne obveznosti, ki predstavljajo 32,1 % delež bilančne vsote, so se povečale za 16,6 mio EUR zaradi reprograma finančnih obveznosti in pridobitve dodatnega dolgoročnega vira, kratkoročne finančne obveznosti, ki predstavljajo 9,5% bilančne vsote, pa so se zaradi tega zmanjšale. Skupne finančne obveznosti so se zmanjšale za 639 tisoč EUR. Zaradi povečanja obsega poslovanja so se kratkoročne obveznosti do dobaviteljev povečale za 9,7 mio EUR glede na konec leta 2009 in predstavljajo 24,3% bilančne vsote.

Bilančna vsota matične družbe na dan 30.9.2010 znaša 123,934 mio EUR in je za 13,035 mio EUR višja kot ob koncu leta 2009 oz. za 11,75%

Struktura sredstev se je spremenila v korist kratkoročnih sredstev. Dolgoročna sredstva, ki v strukturi sredstev predstavljajo 44,5% delež, so se v primerjavi s preteklim letom zmanjšala za 4,9% zaradi nizkega investiranja. Kratkoročna sredstva pa so se povečala za 29,6% predvsem zaradi povečanja vrednosti poslovnih terjatev za 33,4%, zaloge so se povečale za 14,9%, s tem da se je spremenila struktura – zaloge materiala so se povečale za 21,7% in predstavljajo v strukturi zalog 74%, zaloge izdelkov pa se znižale za 13% in predstavljajo v strukturi 13,7% vseh zalog. Kljub povečanju vrednosti terjatev in zalog, pa so koeficienti obračanja boljši kot v preteklem letu. Denarna sredstva, med katerimi izkazujemo tudi kratkoročne depozite z dospelostjo do 30 dni in možnostjo odpoklica, so na dan 30.09.2010 znašala 1,848 mio EUR.

Kapital je na dan 30.09.2010 znašal 33,094 mio EUR. Stopnja lastniškosti financiranja znaša 26,7 %. Spremenila se je struktura finančnih obveznosti zaradi izvedenega reprograma finančnih obveznosti v dolgoročni sindiciran kredit in pridobitve dodatnega dolgoročnega vira. Dolgoročne finančne obveznosti, ki predstavljajo 36,8 % delež bilančne vsote, so se povečale za 62%, kratkoročne

finančne obveznosti pa so se zmanjšale za 65,5%. Zaradi povečanja obsega poslovanja, so se tudi kratkoročne obveznosti do dobaviteljev povečale in sicer za 30,9% glede na konec leta 2009. Pasivne časovne razmejitve so se povečale za 21,3% vendar v bilančni strukturi predstavljajo manj kot 2%.

Predvidevanja

Tudi v zadnjem kvartalu nam napovedi in naročila zagotavljajo stabilno poslovanje, tako da bo skupina v letošnjem letu preseгла večino zastavljenih ciljev. Največ aktivnosti bomo še naprej posvečali obvladovanju procesov in novim razvojnim projektom.

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
31.12.2009	19,28	64,01
30.09.2010	20,70	107,34

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
2009	-10,75	/
Jan-sep-2010	1,43	/

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 na dan 30.09.2010 znašal 15,19 EUR.

V času od 01.01.2010 do 30.09.2010 je preko trgovanja na Ljubljanski borzi zamenjalo lastnika 48.005 delnic v skupni vrednosti 1.109.093,98 EUR.

Od skupnega prometa na organiziranem trgu je bilo opravljenih 49 borznih poslov s 6.755 delnicami, ostalih 41.250 delnic pa je zamenjalo lastnika v 1 poslu s svežnji.

Lastniška struktura

LASTNIŠKA STRUKTURA

Na dan 30.09.2010 je imela družba skupaj 1.207 delničarjev, kar je 4 delničarjev več, kot je bilo stanje na dan 31.12.2009.

Lastniška struktura na dan 30. 09. 2010	Št. delnic	Delež
Zvon dva Holding, d.d.	230.739	14,35%
Kapitalska družba d.d.	228.379	14,20%
NLB d. d.	196.180	12,20%
CBH, d.o.o.	160.270	9,97%
Zvon ena Holding, d.d.	125.427	7,80%
Slovenska odškodninska družba, d.d.	113.853	7,08%
Abančna DZU delniški Evropa	60.664	3,77%
Delniški vzajemni sklad Triglav steber I	46.257	2,88%
Zavarovalnica Triglav, d.d.	44.717	2,78%
Hypo Alpe Adria Bank AG	41.250	2,56%
Iskra Avtoelektrika d. d.	9.182	0,57%
Notranji lastniki – zaposleni v skupini	88.688	5,51%
Bivši zaposleni in upokojenci	111.443	6,93%
Ostali	151.264	9,41%

Deset največjih delničarjev je imelo na dan 30.09.2010 v lasti skupaj 1.247.736 delnic oziroma 77,59% lastništva družbe. V primerjavi z 31.12.2009 se je lastništvo pri desetih največjih delničarjih zmanjšalo za 2,04% lastniški delež.

Večji premik v lastniški strukturi glede na stanje konec leta 2009 je vstop družb NFD 1, delniški investicijski sklad d.d. in Hypo Alpe Adria Bank AG med 10 največjih delničarjev. Družba NFD 1, delniški investicijski sklad d.d. je kasneje izpadla iz desetih največjih delničarjev, čeprav svojega deleža ni zmanjšala. Svoj delež pa je zmanjšala družba Zvon Ena Holding d.d..

Lastniški deleži uprave in članov nadzornega sveta.

Uprava družbe je imela na dan 30.09.2010 v lasti 1.123 delnic, kar predstavlja 0,07% izdanih delnic, nadzorni svet pa 696 delnic oziroma 0,04 % celotne izdaje.

V obdobju od 01.01. do 30.09.2010 člani uprave in nadzornega sveta niso ne pridobili in ne odtujili delnic družbe.

	Št.delnic na dan 30.09.2010	Delež v %
Člani uprave		
Edvin Sever - predsednik	775	0,05
mag. Bojan Konič – član	348	0,02
Člani nadzornega sveta		
Simon Zdolšek - predsednik	/	0,00
Tomaž Kulot – član	596	0,04
Karmen Saksida – članica	100	0,01
Žarko Krajnik - član	/	0,00
Vida Škrlj - članica	/	0,00
Aleš Klavžar - član	/	0,00

Lastne delnice

Na dan 30.09.2010 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 alineja 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 ni ustvarila dobička, sklep skupščine o pogojnem povečanju kapitala iz naslova udeležbe delavcev pri dobičku, ni bil realiziran.

4. UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Skupina Iskra Avtoelektrika je zaradi delovanja v globalnem okolju izpostavljena različnim vrstam tveganj. Za tveganja, ki imajo pomemben vpliv, pa smo opredelili politike upravljanja in izvajanja varovanja pred posameznimi vrstami tveganj.

Skupina še vedno posebno pozornost posveča upravljanju s finančnimi tveganji zaradi vpliva makroekonomske finančne krize. V primerjavi s polletjem pa ni zaznala novih vrst tveganj.

5. POMEMBNEJŠI DOGODKI V OBDOBJU JANUAR-SEPTEMBER 2010

Velik posel za družbo Robert Bosch

Januarja smo prejeli pismo o nameri družbe Robert Bosch GmbH, s katerim je potrjena odločitev o partnerstvu pri proizvodnji velikoserijske vžigalne tuljave za prvo vgradnjo, namenjene končnima kupcema Ford in Audi. Proizvodnja bo potekala v odvisni družbi Iskra Avtoelektrika Avto deli Bovec, d.o.o. Projekt bo odvisni družbi v Bovcu prinesel približno 19 milijonov EUR dodatnega obsega prodaje iz osnovne dejavnosti, kar glede na trenutni obseg prodaje pomeni skoraj potrojitev prodaje, 60 novih delovnih mest v proizvodnji in še 20 novih delovnih mest za strokovnjake tehničnih in ekonomskih smeri.

Ponovno zaposlovanje zaradi povečanja naročil

V delniško družbo so se zaradi povečanja naročil, ki smo ga beležili v prvem trimesečju letošnjega leta, vrnili nekateri delavci, ki jim je bila v preteklem letu zaradi zmanjšanja obsega dela odpovedana pogodba o zaposlitvi iz poslovnih razlogov. V skladu z delovno-pravno zakonodajo so imeli prednostno pravico do zaposlitve delavci, ki jim je bila v preteklem letu odpovedana pogodba o zaposlitvi iz poslovnih razlogov na podlagi programa razreševanja presežnih delavcev. Delo, večinoma v proizvodnji, je tako do konca septembra dobilo 292 ljudi, ki so sklenili pogodbe o zaposlitvi za določen čas.

Reorganizacija

Aprila smo izvedli reorganizacijo družbe, s katero smo zasledovali več ciljev. V prvi vrsti smo želeli vpeljati funkcijsko matrično strukturo, ki bo izboljšala nadzor nad stroški, zagotavljala standardizacijo postopkov in omogočala večjo koncentracijo virov po funkcijah. Nadalje smo želeli s povezavo procesov pospešiti pretok informacij med funkcijami. Vpeljali smo področje globalnega trženja, kar je zamenjava za prejšnjo divizijsko strukturo, ki ni zaživela. Pomemben cilj je bil tudi zmanjšanje števila nivojev vodenja in posledično števila vseh vodij. Vzporedno in v okviru nove organiziranosti bo prenovljen tudi sistem vodenja s povezavo proizvodnega kontrolinga v poslovni sistem.

Odstop predsednika in člana nadzornega sveta

Z dnem 29.4.2010 nepreklicno, zaradi osebnih razlogov, odstopil predsednik nadzornega sveta Iskre Avtoelektrike, d.d., dr. Igor Hustič.

Prav tako z dnem 29.4.2010 nepreklicno odstopil tudi član nadzornega sveta Iskre Avtoelektrike, d.d., mag. Radovan Jereb, zaradi nevarnosti nastanka konflikta interesov pri dogovarjanju Iskre Avtoelektrike s konzorcijem bank.

Prodali delež v odvisni družbi Pramo Iskra iz Rusije

Glede na spremenjene tržne razmere na ruskem tržišču smo se odločili za prodajo 50% deleža odvisne družbe Pramo Iskra, o.o.o., iz Rusije, ruskemu kupcu Pramo. S tem se vseeno nismo umaknili iz ruskega tržišča, saj smo s podjetjem Pramo sklenili licenčno pogodbo in pogodbo o razvojnem sodelovanju. V bodoče bomo pokrivali ruski trg iz matične družbe in iz svoje odvisne družbe IskRa, o.o.o., iz Belorusije.

Podaljšali pogodbo s kupcem Deutz

S kupcem Deutz AG iz Nemčije smo podaljšali obstoječo pogodbo za dobave alternatorjev in zaganjalnikov za nadaljnji dve leti. Po močnem padcu prodaje omenjenemu kupcu v letu 2009 se je prodaja letos bistveno povečala, zato načrtujemo iz tega naslova približno 15 milijonov EUR prihodkov. Pogodba, katere veljavnost je bila prvotno do konca leta 2011, je tako podaljšana do konca leta 2013 in predvideva ob normalnih tržnih pogojih skupaj približno 60 milijonov EUR prihodkov za obdobje naslednjih štirih let.

Z novim projektom na področju avtomobilske industrije

S podpisom nominacije z družbo Nexteer smo začeli aktivnosti, vezane na pripravo prototipov in serijskih vzorcev motorjev za električni-servo volanski sistem. Prototipi in serijski vzorci bodo za kupca Nexteer do jeseni dobavljeni v Mehiko, redne dobave pa se bodo začele v naslednjem letu. Vrednost posla, ki bo trajal najmanj 5 let, znaša 12 milijonov EUR.

SID banka podprla razvoj Iskre Avtoelektrike

Podpisali smo pogodbo, s katero je SID banka Iskri Avtoelektriki odobrila dolgoročni, 10-letni kredit za financiranje projekta »Mehatronske sistemi za okolju prijazna transportna sredstva« v višini 12 milijonov evrov. Prvi strateški cilj projekta je zagotavljati dolgoročno dobičkonosno rast družbe, drugi cilj pa je na osnovi novih izdelkov z višjo dodano vrednostjo ohranjati oziroma povečevati zaposlovanje v Sloveniji. Nove tehnologije in inovacije bodo prinesle zaposlovanje visoko usposobljenih delavcev v Iskri Avtoelektriki in drugih razvojno raziskovalnih centrih v državi. Glavni pričakovani učinki se bodo pokazali v spremembi strukture prodaje, dodane vrednosti in dobička.

Uspešno izvedli finančni reprogram

S konzorcijem bank smo uspešno zaključili reprogramiranje obstoječih kratkoročnih in dolgoročnih finančnih obveznosti v višini 42 milijonov EUR. To bo pomembno vplivalo na stabilnost poslovanja družbe, saj so kreditne obveznosti do poslovnih bank sedaj dolgoročnega značaja, s čemer je zagotovljena stabilnost poslovanja. Celoten obseg zadolžitve je zavarovan s premoženjem, ki je v lastništvu družbe.

Uvedba stečaja nad dolžnikom SFM

Okrožno sodišče v Ljubljani je na predlog Iskre Avtoelektrike d.d. dne 6.7.2010 izdalo sklep o začetku stečajnega postopka nad dolžnikom SFM d.o.o. Ljubljana. Upnik Iskra Avtoelektrika d.d. bo v stečajnem postopku prijavil terjatev, ki jo ima do družbe SFM d.o.o. Ljubljana v višini 4,2 mio EUR s pripadki. Navedeno terjatev je zaradi slabega finančnega stanja dolžnika družba Iskra Avtoelektrika d.d. v celoti oslabila že v letu 2009.

Skupščina delničarjev

Avgusta je potekala 16. redna skupščina delniške družbe, na kateri je bilo navzočih 85,26% kapitala oziroma 1.363.436 delnic z glasovalno pravico. Skupščina je podelila razrešnico vsem članov uprave, ki so mandat opravljali v letu 2009, razen članu uprave Ivanu Lisjaku. Imenovani so bili novi štirje nadzorniki, predstavniki kapitala v nadzornem svetu družbe. Za revizorja za poslovno leto 2010 je bila imenovana družba Deloitte Revizija.

Proslavitev 50-letnice obstoja Iskre Avtoelektrike

Iskra Avtoelektrika je praznovala 50-letnico obstoja. Ob tej priložnosti smo v začetku septembra priredili večjo svečanost, na kateri je bil častni govornik predsednik Vlade Republike Slovenije Borut Pahor.

Začetek gradnje enote tehnološkega parka In Prime

Septembra je bila podpisana pogodba o začetku izgradnje enote tehnološkega parka In Prime. Vrednost pogodbe znaša 2,8 milijona evrov, 40 odstotkov sredstev pa je prispevala tudi Evropska unija. Zgradba, ki jo bo gradilo ajdovsko Primorje, bo služila za potrebe razvojno raziskovalne dejavnosti Iskre Avtoelektrike - za električne generatorje, električne in hibridne pogonske sisteme in mehatroniko.

Konstitutivna seja nadzornega sveta

Nadzorni svet Iskre Avtoelektrike se v septembru sestal na prvi, konstitutivni seji. Člani so za predsednika nadzornega sveta izvolili Simona Zdolška ter imenovali Vido Škrlič in Aleša Klavžarja za člana revizijske komisije.

6. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na izkaze poslovanja.

RAČUNOVODSKO POROČILO

ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE ISKRA AVTOELEKTRIKA

Izkaz finančnega položaja skupine

SREDSTVA	30.09.2010	31.12.2009
SREDSTVA	157.882.872	142.160.122
A. Dolgoročna sredstva	55.792.744	58.779.041
I. Neopredmet.sredstva in dolgor.aktivne čas.razm.	1.759.196	1.949.932
II. Nepremičnine, naprave in oprema	49.989.272	52.486.907
III. Naložbene nepremičnine	87.814	105.646
IV. Dolgoročne finančne naložbe	877.852	850.854
V. Dolgoročno dana posojila	163.599	39.332
VI. Dolgoročne poslovne terjatve	608	724
VII. Odložene terjatve za davek	2.914.403	3.345.647
B. Kratkoročna sredstva	101.630.343	83.135.170
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
II. Zaloge	46.869.020	41.034.611
III. Kratkoročne finančne naložbe	0	0
IV. Izvedeni finančni instrumenti	0	0
V. Kratkoročna dana posojila	231.091	649.704
VI. Kratkoročne poslovne terjatve	48.651.851	37.949.743
VII. Terjatve za odmerjeni davek	434.748	652.545
VIII. Denarna sredstva	5.443.632	2.848.567
C. Aktivne časovne razmejitve	459.785	245.912
OBVEZNOSTI	30.09.2010	31.12.2009
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	157.882.872	142.160.122
A. Kapital	36.698.680	32.108.827
Kapital večinskih lastnikov	35.679.340	31.203.310
I. Vpoklicani kapital	13.422.742	13.422.742
II. Kapitalske rezerve	17.952.735	17.952.735
III. Zakonske rezerve	0	0
IV. Rezerve za lastne deleže	476.767	476.767
V. Lastne delnice in lastni poslovni deleži	-476.767	-476.767
VI. Statutarne rezerve	0	0
VII. Prevedbene razlike	-193.156	-1.137.519
VII. Poštene vrednosti	0	-359.706
VIII. Zadržani dobički	4.497.019	1.325.057
Kapital manjšinskih lastnikov	1.019.340	905.517
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	5.115.964	4.957.780
C. Dolgoročne obveznosti	51.148.219	34.595.675
I. Dolgoročne finančne obveznosti	50.631.632	34.026.180
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	453.093	460.425
III. Odložene obveznosti za davek	63.494	109.070
Č. Kratkoročne obveznosti	60.796.872	67.195.377
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	15.069.064	32.313.899
III. Izvedeni finančni instrumenti	0	430.396
IV. Kratkoročne poslovne obveznosti	45.480.786	34.418.582
V. Obveznosti za odmerjeni davek	247.022	32.500
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	4.123.138	3.302.463

Izkaz poslovnega izida skupine

POSLOVNI IZID V EUR	Jan-Sep-10	Jan-Sep-09
A. Čisti prihodki iz prodaje	159.301.522	122.424.121
1. Čisti prihodki iz prodaje izdelkov	151.592.892	117.058.019
2. Čisti prihodki iz prodaje storitev	1.630.965	1.055.419
3. Čisti prihodki iz prodaje blaga	1.281.870	1.240.143
4. Čisti prihodki iz prodaje materiala	4.795.795	3.070.539
B. Sprememba vrednosti zalog proizv. in nedokončane proiz.	-226.635	-3.289.396
C. Drugi poslovni prihodki	1.357.814	1.616.954
KOSMATI DONOS IZ POSLOVANJA	160.432.701	120.751.679
D. Stroški blaga, materiala in storitev	112.980.913	86.176.594
I. Nabavna vr.prod.blaga in mater. ter stroški por.materiala	95.669.997	74.835.539
1. Stroški porabljenega materiala	91.296.056	70.650.266
2. Nabavna vrednosti (NV) prodanega blaga in materiala	4.373.941	4.185.273
II. Stroški storitev	17.310.916	11.341.055
E. Stroški dela	31.628.599	30.068.517
1. Stroški plač	23.255.600	22.172.258
2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	4.571.732	4.388.070
3. Drugi stroški dela	3.801.268	3.508.188
F Amortizacija	6.155.721	6.532.730
G. Drugi poslovni odhodki	2.169.120	4.955.887
SKUPAJ POSLOVNI ODHODKI	152.934.353	127.733.728
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	7.498.347	-6.982.049
FINANČNI PRIHODKI	3.731.710	11.087.406
FINANČNI ODHODKI	7.117.131	15.515.024
IZID IZ FINANCIRANJA	-3.385.421	-4.427.617
Poslovni izid pred obdavčitvijo	4.112.926	-11.409.667
N. Davek od dohodkov	460.952	276.519
O. Odloženi davki	446.207	13.665
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.205.767	-11.699.851

Izkaz vseobsegajočega donosa skupine

VSE VSEOBSEGAJOČI DONOS	Jan-Sep-2010	Jan-Sep-2009
1. Čisti poslovni izid	3.205.767	-11.699.851
2. Vrsta vseobsegajočega prihodka		
Čista sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (brez učinka pri odloženih davkih)	359.706	-17.678
Čista sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, prenesena v poslovni izid (brez učinka pri odloženih davkih)		
Prevedbena rezerva	1.024.381	-31.329
3. Skupaj vseobsegajoči prihodki	1.024.381	-49.007
4. Skupaj čisti poslovni izid	4.230.148	-11.748.858

Izkaz denarnih tokov skupine

Izkaz denarnega toka	jan-sep-2010	jan-sep-2009
Neto dobiček	3.205.765	-11.699.851
Prilagoditve za:	10.466.480	12.804.598
Amortizacijo	6.155.721	6.532.730
Dobički od prodaje nepremičnin, naprav in opreme	-18.543	-3.155
Odpisi obveznosti	-7.804	0,00
Slabitev naložb v pridružena podjetja	0	165.225
Slabitve zalog	489.754	247.388
Izguba pri prodaji OS (+)	7.390	15.312
Odpisi in slabitve terjatev	461.185	1.203.574
Izid iz financiranja	3.385.420	4.427.621
Odprava rezervacij	-21.388	-46.952
Obveznosti za davek iz dobička	14.745	262.854
Spremembe čistih obratnih sredstev	-4.670.086	24.183.716
Sprememba poslovnih terjatev	-9.806.672	9.579.666
Sprememba zalog	-7.050.346	24.211.569
Sprememba kratkoročnih poslovnih obveznosti in PČR	11.916.261	-8.508.166
Sprememba rezervacij	179.572	-537.789
Plačani davek od dobička	91.100	-561.564
Neto finančni tok pri poslovanju	9.002.159	25.288.462
Finančni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	211.061	199.561
Prejemki od prodaje neopredmetenih sredstev	26.943	0
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme	64.511	33.001
Prejemki od prodaje dolgoročnih finančnih naložb	4.730	5.200
Prejemki od prodaje kratkoročnih finančnih naložb	1.080.659	2.197.149
Izdatki za nakupe neopredmetenih sredstev	-185.449	-336.201
Izdatki za nakupe nepremičnin, naprav in opreme	-2.621.219	-3.450.000
Izdatki od nakupov drugih finančnih naložb	-128.998	-1.094.250
Izdatki za nakupe kratkoročnih finančnih naložb	-1.965.000	-1.408.023
Neto finančni tok pri naložbenju	-3.512.762	-3.853.563
Finančni tokovi pri financiranju		
Prejeta dolgoročna posojila	9.703.529	2.030.959
Prejeta kratkoročna posojila	43.987.641	30.605.962
Plačane obresti	-2.652.306	-3.865.240
Odplačila posojil	-53.933.199	-52.157.688
Čisti denarni tok iz financiranja	-2.894.333	-23.386.007
Čisto povečanje oz. zmanjš. denarnih sredstev ter njihovih ustrež.	2.595.064	-1.951.107
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku leta	2.848.568	3.424.206
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja	5.443.632	1.473.099

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 1.1.2010	13.422.742	17.952.735	-1.137.519	-476.767	476.767	-359.706	1.325.057	31.203.309	905.517	32.108.826
Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	3.171.962	3.171.962	33.805	3.205.767
Spremembe poštene vrednosti fin.instrumentov	0	0	0	0	0	359.706	0	359.706	0	359.706
Druga povečanja ali zmanjšanja - prevedbene razlike	0	0	944.363	0	0	0	0	944.363	80.018	1.024.381
Končno stanje 30.09.2010	13.422.742	17.952.735	-193.156	-476.767	476.767	0	4.497.019	35.679.340	1.019.340	36.698.680

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
Spremembe poštene vrednosti fin.instrumentov	0	0	0	0	0	-17.678	0	-17.678	0	-17.678
Druga povečanja ali zmanjšanja - prevedbene razlike	0	0	21.184	0	0	0	0	21.184	-52.513	-31.329
Končno stanje 30.09.2009	13.422.742	20.198.884	44.313	-476.767	476.767	-409.787	2.581.534	35.837.686	929.201	36.766.888

ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE ISKRA AVTOELEKTRIKA D.D.

Izkaz finančnega položaja obvladujoče družbe

SREDSTVA	30.09.2010	31.12.2009
SREDSTVA	123.934.343	110.899.476
A. Dolgoročna sredstva	55.130.507	57.965.913
I. Neopredmet.sredstva in dolgor.aktivne čas.razi	1.022.001	1.247.113
II. Nepremičnine, naprave in oprema	36.571.201	38.871.118
III. Naložbene nepremičnine	96.804	105.646
IV. Dolgoročne finančne naložbe	14.757.970	14.757.970
V. Dolgoročno dana posojila	157.424	29.250
VI. Dolgoročne poslovne terjatve	0	0
VII. Odložene terjatve za davek	2.525.106	2.954.816
B. Kratkoročna sredstva	68.546.524	52.869.431
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
II. Zaloge	23.635.392	20.562.884
III. Kratkoročne finančne naložbe	0	128.319
IV. Izvedeni finančni instrumenti	0	0
V. Kratkoročna dana posojila	1.787.110	786.535
VI. Kratkoročne poslovne terjatve	41.275.605	30.944.974
VII. Terjatve za odmerjeni davek	0	384.947
VIII. Denarna sredstva	1.848.416	61.773
C. Aktivne časovne razmejitve	257.313	64.131
OBVEZNOSTI	30.09.2010	31.12.2009
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	123.934.343	110.899.476
A. Kapital	33.094.317	31.015.772
I. Vpoklicani kapital	13.422.742	13.422.742
II. Kapitalske rezerve	17.952.735	17.952.735
III. Zakonske rezerve	0	0
IV. Rezerve za lastne deleže	476.767	476.767
V. Lastne delnice in lastni poslovni deleži	-476.767	-476.767
VI. Statutarne rezerve	0	0
VII. Poštene vrednosti	0	-359.706
VIII. Zadržani dobički	1.718.840	0
B. Rezervacije in dolg.pasivne časovne razm.	3.888.454	3.782.227
C. Dolgoročne obveznosti	46.046.020	28.587.438
I. Dolgoročne finančne obveznosti	45.637.143	28.178.561
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	408.877	408.877
III. Odložene obveznosti za davek	0	0
Č. Kratkoročne obveznosti	38.520.166	45.546.710
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	7.348.973	21.312.695
III. Izvedeni finančni instrumenti	0	430.396
IV. Kratkoročne poslovne obveznosti	31.171.193	23.803.619
V. Obveznosti za odmerjeni davek	0	0
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	2.385.387	1.967.328

Izkaz poslovnega izida obvladujoče družbe

Poslovni izid v EUR	jan-sep 2010	jan-sep-2009
A. Čisti prihodki iz prodaje	118.183.437	75.028.734
1. Čisti prihodki iz prodaje izdelkov	108.706.204	69.393.226
2. Čisti prihodki iz prodaje storitev	1.688.127	1.224.978
3. Čisti prihodki iz prodaje blaga	1.301.725	1.291.044
4. Čisti prihodki iz prodaje materiala	6.487.381	3.119.485
B. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	873.513	-4.432.408
C. Drugi poslovni prihodki	828.230	1.606.087
SKUPAJ kosmati donos iz poslovanja	119.885.180	72.202.413
D. Stroški blaga, materiala in storitev	86.878.757	51.571.725
I. Nabavna vr. prodanega blaga in materiala ter stroški por. materiala	76.232.029	45.620.731
1. Stroški porabljenega materiala	69.369.898	41.557.587
2. Nabavna vrednosti (NV) prodanega blaga in materiala	6.862.131	4.063.144
II. Stroški storitev	10.646.728	5.950.995
E. Stroški dela	22.137.804	21.380.183
1. Stroški plač	16.243.759	15.885.224
2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	3.055.344	2.923.335
3. Drugi stroški dela	2.838.702	2.571.624
F Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme	4.851.964	5.424.650
G. Drugi poslovni odhodki	1.127.991	4.306.101
SKUPAJ POSLOVNI ODHODKI	114.996.516	82.682.659
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	4.888.664	-10.480.246
SKUPAJ FINANČNI PRIHODKI	2.429.067	10.429.199
SKUPAJ FINANČNI ODHODKI	5.169.182	11.982.533
IZID IZ FINANCIRANJA	-2.740.115	-1.553.334
Poslovni izid pred obdavčitvijo	2.148.549	-12.033.581
N. Davek iz dobička	0	0
O. Odloženi davki	429.710	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.718.839	-12.033.581

Izkaz vseobsegajočega donosa obvladujoče družbe

VSEOBSEGAJOČI PRIHODKI	Jan-Sep 2010	Jan-Sep 2009
1. Čisti poslovni izid	1.718.839	-12.033.581
2. Vrsta vseobsegajočega prihodka		
Čista sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (brez učinka pri odloženih davkih)	359.706	-17.678
Čista sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, prenesena v poslovni izid (brez učinka pri odloženih davkih)	-359.706	
3. Skupaj vseobsegajoči prihodki	0	-17.678
4. Skupaj čisti poslovni izid	1.718.839	-12.051.259

Izkaz denarnih tokov obvladujoče družbe

Izkaz denarnega toka	Jan-Sep 2010	Jan-Sep 2009
Neto dobiček	1.718.840	-12.033.581
Prilagoditve za:	8.162.394	8.341.741
Amortizacijo	4.851.964	5.424.650
Dobičke od odtujitve nepremičnin, naprav in opreme	-12.043	-48.471
Odpise obveznosti	-2.134	0
Izgube pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme	1.414	11.900
Slabitve zalog	350.038	221.511
Odpise in slabitve terjatev	233.232	1.181.678
Izid iz financiranja	2.740.115	1.553.334
Odpravo rezervacij	-191	-2.862
Obveznost za davek iz dobička	0	0
Spremembe kratkoročnih sredstev	-5.583.141	25.106.032
Sprememba poslovnih terjatev	-10.054.780	18.958.870
Sprememba zalog	-3.419.607	11.474.431
Sprememba kratkoročnih poslovnih obveznosti in PČR	7.784.827	-4.306.618
Sprememba rezervacij	106.417	-559.352
Plačani davek od dobička	0	-461.299
Neto finančni tok pri poslovanju	4.298.093	21.414.192
Denarni tokovi pri naložbenju	0	0
Prejemki pri naložbenju	1.130.769	3.433.785
Prejete obresti	42.631	1.235.780
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme	12.043	48.471
Prejemki od prodaje kratkoročnih finančnih naložb	1.076.096	2.149.535
Izdatki pri naložbenju	-4.627.385	-5.198.977
Izdatki za nakupe neopredmetenih sredstev	-129.826	-26.630
Izdatki za nakupe nepremičnin, naprav in opreme	-2.414.385	-2.655.732
Izdatki za nakupe dolgoročnih finančnih naložb	-128.174	-1.094.250
Izdatki za nakupe kratkoročnih finančnih naložb	-1.955.000	-1.422.365
Prebitek prejemkov / izdatkov pri naložbenju	-3.496.616	-1.765.193
Denarni tokovi pri financiranju	0	0
Prejemki pri financiranju	41.631.718	25.018.884
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	9.000.000	600.000
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	32.631.718	24.418.884
Izdatki pri financiranju	-40.646.552	-44.859.452
Plačane obresti	-1.328.997	-2.399.302
Izdatki za odplačila posojil	-39.317.555	-42.460.151
Čisti denarni tok iz financiranja	985.166	-19.840.568
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku leta	61.773	691.584
Denarni izid v obdobju	1.786.643	-191.569
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu leta	1.848.416	500.016

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
Začetno stanje 1.1.2010	13.422.742	17.952.735	-476.767	476.767	-359.706	0	31.015.772
Vnos čistega poslov.izida poslovnega leta	0	0	0	0	0	1.718.840	1.718.840
Nakup lastnih delnic	0	0	0	0	0	0	0
Oblikovanje rezerv za lastne deleže	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe poštene vredn.fin.instrumentov	0	0	0	0	359.706	0	359.706
Spremembe poštene vrednosti fin.naložb	0	0	0	0	0	0	0
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0
Vnos zneska neizplačanih dividend	0	0	0	0	0	0	0
Končno stanje 30.09.2010	13.422.742	17.952.735	-476.767	476.767	0	1.718.840	33.094.317

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