

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

UPRAVA DRUŽBE

Šempeter pri Gorici, avgust 2010

VSEBINA

Izjava posloводства.....	3
1. OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI IN SKUPINI ISKRA AVTOELEKTRIKA.....	4
2. POSLOVANJE V OBDOBJU JANUAR – JUNIJ 2010	6
3. DELNICA IALG IN LASTNIŠTVO	8
4. UPRAVLJANJE S TVEGANJI.....	11
5. POMEMBNEJŠI DOGODKI V OBDOBJU JANUAR-JUNIJ 2010	11
6. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA.....	13
RAČUNOVODSKO POROČILO	13
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 polletnega 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 polletnih izkazov so bile uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri pripravi letnih računovodskih izkazov družbe in skupine Iskra Avtoelektrika za leto 2009.

Zgoščeni medletni izkazi za obdobje, ki se je končalo 30. junija 2010, 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 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.

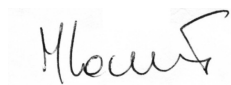
Posloводство tudi izjavlja, da so povezane osebe v skupini Iskra Avtoelektrika med seboj poslovale na osnovi sklenjenih kupoprodajnih pogodb, pri čemer so bile uporabljene tržne cene izdelkov, materiala in storitev.

Šempeter pri Gorici, 18. avgust 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 30.6.2010 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.

Nadzorni svet.

Sedanja sestava nadzornega sveta:

- Tomaž Kulot – namestnik predsednika
- mag. Robert Vrenko - član
- Karmen Saksida – članica
- mag. Lovrencij Galuf – član

2. POSLOVANJE V OBDOBJU JANUAR – JUNIJ 2010

Poslovanje skupine Iskra Avtoelektrika v prvem polletju 2010

Pomembnejši podatki o uspešnosti poslovanja

podatki so v mio EUR ali kot navedeno	Skupina konsolidirano			Iskra Avtoelektrika, d. d.		
	jan-jun 2010	jan-jun 2009	Indeks	jan-jun 2010	jan-jun 2009	Indeks
Prihodki od prodaje	105,809	87,069	121,52	78,067	54,338	143,67
Kosmati donos iz poslovanja	105,750	84,761	124,76	78,352	51,184	153,08
Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA)	9,408	3,304	284,72	6,633	-0,396	
- kot % v kosmatem donosu iz poslovanja	8,90%	3,90%	228,21	8,47%	-0,77%	
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	5,301	-1,166		3,404	-4,048	
- kot % v kosmatem donosu iz poslovanja	5,01%	-1,38%		4,34%	-7,91%	
Čisti poslovni izid	2,239	-3,891		1,262	-4,435	
- kot % v kosmatem donosu iz poslovanja	2,12%	-4,59%		1,61%	-8,67%	
Naložbe v opredmetena osnovna sredstva	2,536	1,921	132,04	2,248	1,395	161,12
- glede na amortizacijo	81,59%	42,97%	189,89	69,61%	38,20%	182,22
Vlaganja v razvojno dejavnost	4,027	4,443	90,64	2,943	2,745	107,24
- kot % prihodkih od prodaje izdelkov	4,00%	5,32%	75,19	4,10%	5,45%	75,23
Sredstva družbe	158,743	142,160	111,67	123,743	110,899	111,58
Čista donosnost sredstev (ROA)	2,98%	-4,50%		1,08%	-3,22%	
Kapital	36,242	32,109	112,87	32,633	31,016	105,21
Delež kapitala v financiranju	22,83%	22,59%	101,08	26,37%	27,97%	94,29
Čista donosnost kapitala (ROE)	13,55%	-16,05%		8,09%	-18,42%	
Enotni tečaj delnice na dan 30.06. v EUR				25,20	32,5	77,54
Povprečno število zaposlencev	2.271	2.589	87,73	1.397	1.654	84,44
Število zaposlencev na dan 30.06.	2.401	2.446	98,16	1.493	1.569	95,16

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

Skupina Iskra Avtoelektrika je v prvem polletju letos ustvarila 2,239 mio EUR čistega dobička, matična družba pa 1,262 mio EUR, kar je glede na lanskoletno izgubo zelo vzpodbudno. Tako skupina kot tudi matična družba sta v prvem polletju 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 že v 1. polletju dobičkonosno. Ta uspeh je bil dosežen zaradi večjega obsega prodaje in z obvladovanjem vseh vrst stroškov.

V prvem polletju smo kupcem izven skupine prodali za 105,8 mio EUR izdelkov, blaga, materiala in storitev, kar je za 21,5 % več kot v enakem obdobju predhodnega leta in predstavlja 60,3 % doseganje načrtovane vrednosti. Matična družba pa je realizirala 78,1 mio EUR prodaje, kar je za 43,7% več kot v enakem obdobju lani in znaša 64,8% doseganje letnega načrta.

V Iskro Avtoelektriko d.d. so se zaradi povečanja naročil že vrnil nekateri delavci, ki jim je bila v preteklem letu zaradi zmanjšanja obsega dela odpovedana pogodba o zaposlitvi iz poslovnih razlogov. Delo v proizvodnji je tako od februarja do konca

junija dobilo skupno 247 ljudi, s katerimi so bile sklenjene pogodbe o zaposlitvi za določen čas.

Dodana vrednost skupine znaša skoraj 30 mio EUR in dosega 61,12% letnega načrta ter za četrtno presega dodano vrednost v lanskem enakem obdobju. Dobiček iz poslovanja (EBIT) znaša 5,3 mio EUR in 2,6-krat presega letni načrt, dobiček iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) pa znaša 9,4 mio EUR, kar je 89,1% letnega načrta.

Dodana vrednost matične družbe, ki znaša 21 mio EUR, za 47,2% presega vrednost enakega lanskega obdobja in dosega 64,9% letnega načrta. Družba izkazuje dobiček iz poslovanja EBIT v višini 3,404 mio EUR (letni poslovni načrt predvideva 1,059 mio EUR izgube), poslovni izid pred amortizacijo (EBITDA) pa znaša 6,633 mio EUR in že presega letni načrt za 21,3%.

Izid iz financiranja (izguba) je nad načrtovanim predvsem zaradi negativnega efekta obrestnih zaščit v višini 347.400 EUR. Zaradi prekinitve posojilnih pogodb ob reprogramiranju finančnih dolgov, kot osnov varovanih postavk, ne obstajajo več pogoji za ohranjanje terminskih poslov varovanja obrestnega tveganja.

Bilančna vsota skupine na dan 30.06.2010 znaša 158,7 mio EUR in je za 11,8 % več kot ob koncu leta 2009.

Struktura sredstev se je spremenila v korist kratkoročnih sredstev. Dolgoročna sredstva, ki v strukturi sredstev predstavljajo 36,3 % delež, so se v primerjavi s preteklim letom zmanjšala za 1,9 % zaradi nizkega investiranja. Kratkoročna sredstva pa so se povečala za 20,6 %. Terjatve, ki v strukturi sredstev predstavljajo 33,03%, so se zaradi višje prodaje povečale za 38,2%, zaloge pa so se v strukturi zmanjšale od 28,9% na 27,6%, vrednostno pa so se povečale za 2,7 mio EUR.

Kapital skupine je na dan 30.06.2010 znašal 36,242 mio EUR. Stopnja lastniškosti financiranja se je povečala na 22,83 %. Dolgoročne finančne obveznosti, ki predstavljajo 30 % delež bilančne vsote, so se povečale za 13,1 mio EUR, kratkoročne finančne obveznosti, ki predstavljajo 10,5% bilančne vsote, pa so se zmanjšale za 15,6 mio EUR. To je v glavnem posledica reprograma kreditov v matični družbi. Skupne finančne obveznosti so se zmanjšale za 2,5 mio EUR. Zaradi povečanja obsega poslovanja so se kratkoročne obveznosti do dobaviteljev povečale za 11,8 mio EUR glede na konec leta 2009 in predstavljajo 25,6% bilančne vsote.

Bilančna vsota matične družbe na dan 30.6.2010 znaša 123,7 mio EUR in je za 12,8 mio EUR višja kot ob koncu leta 2009 oz. za 11,7%

Struktura sredstev matične družbe se je spremenila v korist kratkoročnih sredstev. Dolgoročna sredstva, ki v strukturi sredstev predstavljajo 45,5 % delež, so se v primerjavi s preteklim letom zmanjšala za 2,9 % zaradi nizkega investiranja. Kratkoročna sredstva pa so se povečala za 26,3% predvsem zaradi povečanja vrednosti poslovnih terjatev za 40,8%, zaloge so se povečale za 4,9%, s tem da se je spremenila struktura – zaloge materiala so se povečale za 10,5% in predstavljajo v strukturi zalog 73,6%, zaloge izdelkov pa se znižale za 15% in predstavljajo v strukturi 14,7% vseh zalog. Denarna sredstva, med katerimi izkazujemo tudi kratkoročne depozite z dospelostjo do 30 dni in možnostjo odpoklica, so se povečala za 2,4-krat.

Kapital je na dan 30.06.2010 znašal 32,6 mio EUR. Stopnja lastniškosti financiranja znaša 26,37 %. Spremenila se je struktura finančnih obveznosti zaradi izvedenega reprograma finančnih obveznosti v dolgoročni sindiciran kredit. Dolgoročne finančne obveznosti, ki predstavljajo 33,6 % delež bilančne vsote, so se povečale za 47,5%, kratkoročne finančne obveznosti pa so se zmanjšale za 65%. Skupne finančne obveznosti so se zmanjšale za 0,95%. Zaradi povečanja obsega poslovanja, so se tudi kratkoročne obveznosti do dobaviteljev povečale in sicer za 48,3% glede na konec leta 2009.

Predvidevanja

Tudi v drugem polletju je pričakovati nadaljno rast povpraševanja in prodaje, vendar ne s tako intenzivnostjo kot v prvem polletju 2010, ko smo beležili 20% rast prihodkov. Vseeno ocenjujemo, da bo vrednost prodaje do konca leta 2010 presegla vse zastavljene načrte, ravno tako je pričakovati pozitiven poslovni izid. Pri tem nam gre na roko predvsem povečana gospodarska rast na gonilnih trgih v Evropi (Nemčija, Francija, Velika Britanija, Italija), kjer se nahajajo naši najpomembnejši kupci. V obdobju do konca leta se bo izredno povečala investicijska dejavnost, namenjena predvsem za pripravo proizvodnih procesov, ki izhajajo iz naslova novih pridobljenih projektov. Velika pozornost bo še naprej namenjena racionalizaciji internih poslovnih procesov, optimizaciji proizvodnih podjetij v tujini in optimizaciji celotne distribucijske mreže.

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
30.06.2010	20,41	105,84

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-jun-2010	1,58	/

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 30.06.2010 znašal 25,20 EUR.

V času od 01.01.2010 do 30.06.2010 je preko trgovanja na Ljubljanski borzi zamenjalo lastnika 41.258 delnic v skupni vrednosti 1.008.764,10 EUR.

Od skupnega prometa na organiziranem trgu je bil opravljen preko borznih poslov 1 posel z 8 delnicami, ostalih 41.250 delnic pa je zamenjalo lastnika v 1 poslu s svežnji.

Lastniška struktura

Na dan 30.06.2010 je imela družba skupaj 1.204 delničarje, kar je 1 delničar več, kot je bilo stanje na dan 31.12.2009.

Lastniška struktura na dan 30. 06. 2010	Št. delnic	Delež
Zvon dva Holding, d.d.	230.739	14,35%
Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja	228.379	14,20%
NLB d. d.	196.180	12,20%
CBH, d.o.o.	160.261	9,96%
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	91.911	5,71%
Bivši zaposleni in upokojenci	109.909	6,83%
Ostali	149.584	9,30%

Deset največjih delničarjev je imelo na dan 30.06.2010 v lasti skupaj 1.247.727 delnic oziroma 77,58% lastništva družbe. V primerjavi z 31.12.2009 se je lastništvo pri desetih največjih delničarjih zmanjšalo za 2,05% 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 CBH d.o.o..

Lastniški deleži uprave in članov nadzornega sveta.

Uprava družbe je imela na dan 30.06.2010 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 30.06.2010 člani uprave in nadzornega sveta niso ne pridobili in ne odtujili delnic družbe.

	Št.delnic na dan 30.06.2010	Delež v %
Člani uprave		
Edvin Sever - predsednik	775	0,05
mag. Bojan Konič – član	348	0,02
Člani nadzornega sveta		
Tomaž Kulot – namestnik pred.	596	0,04
Karmen Saksida – članica	100	0,01
mag. Lovrencij Galuf – član	/	0,00
mag. Robert Vrenko - član	/	0,00

Lastne delnice

Na dan 30.06.2010 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.

Prodajno tveganje

V prvem polletju se je prodajno tveganje v primerjavi z lanskim letom zmanjšalo, saj je bila prodaja v primerjavi z lanskim letom večja za več kot 20%. Tudi na podlagi napovedi in prejetih naročil za naslednje mesece tega leta lahko ocenjujemo prodajno tveganje kot zmerno. Tveganja zmanjšujemo tudi s stalnim razvojem novih izdelkov, ki bodo omogočali stabilno in dolgoročno rast prodaje.

Valutno tveganje

Ključno tveganje v skupini predstavlja spremenljivost tečaja ameriškega dolarja. Zato je glavno vodilo, da v čim večji meri vzpostavimo varovanje z uravnoteženjem prodaje in nabave v ameriškem dolarju. Zaradi povečane nabave iz Kitajske se je razmerje med prodajo in nabavo nekoliko povečalo v korist nabave (0,9 mio USD). Ob reprogramiranju finančnih obveznosti je bil del le teh tudi konvertiran iz ameriškega dolarja v evre, tako, da na dan 30.6. odstopamo od politike varovanja bilančne izpostavljenosti, ki predivdeva minimalno 75% delež varovanja (dosežen 63% delež).

Zaradi nezanesljivih predvidevanj glede volatilnosti ameriškega dolarja nismo vpostavili instrumentov zaščite pred valutnimi tveganji.

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje v prvem polletju ocenjujemo kot nizko. S primernim denarnim tokom iz poslovanja, usklajevanjem prilačilnih rokov terjatev in obveznosti in s podporo bank smo uspešno financirali povečan obseg poslovanja in redno vračali glavnice. Uspešno smo zaključili tudi reprogram kratkoročnih in dolgoročnih finančnih obveznosti in s tem zagotovili pogoje za stabilno financiranje rasti poslovanja.

Kadrovsko tveganje

Zaradi pridobitve večjih naročil smo v prvem polletju ponovno zaposlili skoraj vse zaposlene, ki jim je bila v preteklem letu zaradi gospodarske krize odpovedana pogodba o zaposlitvi. Kljub izpostavljenosti tveganjem, ki so povezana s pomanjkanjem tehničnega kadra, ocenjujemo, da je kadrovsko tveganje minimalno.

5. POMEMBNEJŠI DOGODKI V OBDOBJU JANUAR-JUNIJ 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, vrnil 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 od februarja do konca junija dobilo 247 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 zaživel. 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 ohraniti 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.

6. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

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

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 oslabilo že v letu 2009.

RAČUNOVODSKO POROČILO

ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE ISKRA AVTOELEKTRIKA

Izkaz finančnega položaja skupine

SREDSTVA	30.06.2010	31.12.2009
SREDSTVA	158.743.212	142.160.122
A. Dolgoročna sredstva	57.640.470	58.779.041
I. Neopredmet.sredstva in dolgor.aktivne čas.razm.	1.840.938	1.949.932
II. Nepremičnine, naprave in oprema	51.729.968	52.486.907
III. Naložbene nepremičnine	90.250	105.646
IV. Dolgoročne finančne naložbe	866.125	850.854
V. Dolgoročno dana posojila	80.416	39.332
VI. Dolgoročne poslovne terjatve	734	724
VII. Odložene terjatve za davek	3.032.039	3.345.647
B. Kratkoročna sredstva	100.219.818	83.135.170
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
II. Zaloge	43.779.239	41.034.611
III. Kratkoročne finančne naložbe	2	0
IV. Izvedeni finančni instrumenti	0	0
V. Kratkoročna dana posojila	334.077	649.704
VI. Kratkoročne poslovne terjatve	52.428.982	37.949.743
VII. Terjatve za odmerjeni davek	329.805	652.545
VIII. Denarna sredstva	3.347.712	2.848.567
C. Aktivne časovne razmejitev	882.924	245.912

OBVEZNOSTI	30.06.2010	31.12.2009
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	158.743.213	142.160.123
A. Kapital	36.242.249	32.108.827
Kapital večinskih lastnikov	35.219.501	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	301.282	-1.137.519
VII. Poštene vrednosti	-4.367	-359.706
VIII. Zadržani dobički	3.547.108	1.325.057
Kapital manjšinskih lastnikov	1.022.748	905.517
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razn	5.075.672	4.957.780
C. Dolgoročne obveznosti	47.621.918	34.595.675
I. Dolgoročne finančne obveznosti	47.094.860	34.026.180
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	459.479	460.425
III. Odložene obveznosti za davek	67.580	109.070
Č. Kratkoročne obveznosti	65.891.770	67.195.377
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	16.724.826	32.313.899
III. Izvedeni finančni instrumenti	416.991	430.396
IV. Kratkoročne poslovne obveznosti	48.462.685	34.418.582
V. Obveznosti za odmerjeni davek	287.268	32.500
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitev	3.911.603	3.302.463

Izkaz poslovnega izida skupine

POSLOVNI IZID V EUR	Jan-Jun-10	Jan-Jun-09
A. Čisti prihodki iz prodaje	105.809.448	87.068.807
1. Čisti prihodki iz prodaje izdelkov	100.663.227	83.506.475
2. Čisti prihodki iz prodaje storitev	1.091.901	753.560
3. Čisti prihodki iz prodaje blaga	876.612	863.272
4. Čisti prihodki iz prodaje materiala	3.177.708	1.945.500
B. Sprememba vrednosti zalog proizv. in nedokončane proiz.	-940.330	-3.245.303
C. Drugi poslovni prihodki	881.124	937.662
KOSMATI DONOS IZ POSLOVANJA	105.750.242	84.761.166
D. Stroški blaga, materiala in storitev	74.472.091	59.881.133
I. Nabavna vr.prod.blaga in mater. ter stroški por.materiala	63.211.259	51.954.491
1. Stroški porabljenega materiala	59.730.129	47.013.182
2. Nabavna vrednosti (NV) prodanega blaga in materiala	3.481.130	4.941.309
II. Stroški storitev	11.260.831	7.926.642
E. Stroški dela	20.566.874	20.548.514
1. Stroški plač	15.110.201	15.068.459
2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	2.987.146	3.065.383
3. Drugi stroški dela	2.469.527	2.414.672
F Amortizacija	4.106.644	4.470.091
G. Drugi poslovni odhodki	1.303.182	1.027.180
SKUPAJ POSLOVNI ODHODKI	100.448.790	85.926.918
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	5.301.452	-1.165.753
FINANČNI PRIHODKI	2.093.829	9.943.100
FINANČNI ODHODKI	4.580.891	12.433.651
IZID IZ FINANCIRANJA	-2.487.063	-2.490.551
Poslovni izid pred obdavčitvijo	2.814.389	-3.656.303
N. Davek od dohodkov	253.542	228.265
O. Odloženi davki	321.496	5.961
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.239.351	-3.890.529

Izkaz vseobsegajočega donosa skupine

VSEVSEOBSEGAJOČI DONOS	Jan-Jun-2010	Jan-Jun-2009
1. Čisti poslovni izid	2.239.351	-3.890.529
2. Vrsta vseobsegajočega prihodka		
Čista sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (brez učinka pri odloženih davkih)	355.339	-32.752
Čista sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, prenesena v poslovni izid (brez učinka pri odloženih davkih)	-347.400	
Prevedbena rezerva	1.523.861	-83.942
3. Skupaj vseobsegajoči prihodki	1.531.800	-116.694
4. Skupaj čisti poslovni izid	3.771.151	-4.007.223

Izkaz denarnih tokov skupine

Izkaz denarnega toka	jan-jun-2010	jan-jun-2009
Neto dobiček	2.239.351	-3.890.529
Prilagoditve za:	7.078.754	7.763.342
Amortizacijo	4.106.645	4.470.091
Dobički od prodaje nepremičnin, naprav in opreme	-8.698	-1.940
Odpisi obveznosti	-2.134,00	0,00
Slabitev naložb v pridružena podjetja	0	167.914
Slabitve zalog	365.479	120.514
Izguba pri prodaji OS (+)	3.172	4.368
Odpisi in slabitve terjatev	204.625	315.673
Izid iz financiranja	2.487.066	2.490.552
Odprava rezervacij	-9.447	-26.134
Obveznosti za davek iz dobička	-67.954	222.304
Spremembe čistih obratnih sredstev	-2.965.973	12.541.983
Sprememba poslovnih terjatev in AČR	-14.309.948	7.103.388
Sprememba zalog	-3.742.678	17.771.214
Sprememba poslovnih dolgov in PČR	14.635.348	-11.581.438
Spremeba rezervacij	127.339	-311.750
Plačani davek od dobička	323.966	-439.431
Prebitek prejemkov/(izdatkov) pri poslovanju	6.352.132	16.414.796
Finančni tokovi pri naložbenju		
Prejete obresti	114.035	-54.240
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	25.916	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	26.341	41.223
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	4.730	5.200
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	435.913	1.632.068
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-85.482	-326.285
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-1.873.877	-3.131.582
Izdatki od nakupov drugih finančnih naložb	-47.951	-802.198
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-3.963	-1.370.781
Prebitek prejemkov/(izdatkov) pri naložbenju	-1.404.338	-4.006.595
Denarni tokovi pri financiranju		
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	704.347	340.596
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	37.620.582	28.433.483
Plačane obresti	-1.674.264	-2.148.104
Odplačila posojil	-41.099.316	-38.613.092
Prebitek prejemkov/(izdatkov) pri financiranju	-4.448.650	-11.987.117
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov)	499.144	421.084
Začetno stanje denarnih sredstev	2.848.568	3.424.206
Končno stanje denarnih sredstev	3.347.712	3.845.290

Izkaz sprememb lastniškega kapitala skupine

v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Prevedbene razlike	Lastne delnice	Rezerve	Poštene vrednost	Zadržani dobički	Kapital večinskih lastnikov	Kapital manjšinskih lastnikov	Kapital skupaj
					za lastne delnice	fin.instrumentov				
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	-4.007.830	-4.007.830	117.301	-3.890.529
Spremembe poštene vrednosti fin.naložb	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Druge povečanja ali zmanjšanja - prevedbene razlike	0	0	-17.657	0	0	0	0	-17.657	-66.285	-83.942
Končno stanje 30.06.2009	13.422.742	20.198.884	5.472	-476.767	476.767	-424.861	10.408.772	43.611.009	929.443	44.540.452

v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Prevedbene razlike	Lastne delnice	Rezerve	Poštene vrednost	Zadržani dobički	Kapital večinskih lastnikov	Kapital manjšinskih lastnikov	Kapital skupaj
					za lastne delnice	fin.instrumentov				
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	2.221.624	2.221.624	17.727	2.239.351
Spremembe poštene vrednosti fin.instrumentov	0	0	0	0	0	355.339	0	355.339	0	355.339
Druge povečanja ali zmanjšanja - prevedbene razlike	0	0	1.438.801	0	0	0	0	1.438.801	85.060	1.523.861
Končno stanje 30.06.2010	13.422.742	17.952.735	301.282	-476.767	476.767	-4.367	3.547.108	35.219.500	1.022.748	36.242.248

ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE ISKRA AVTOELEKTRIKA D.D.

Izkaz finančnega položaja obvladujoče družbe

SREDSTVA	30.06.2010	31.12.2009
SREDSTVA	123.742.907	110.899.476
A. Dolgoročna sredstva	56.304.072	57.965.913
I. Neopredmet.sredstva in dolgor.aktivne čas.razi	1.123.584	1.247.113
II. Nepremičnine, naprave in oprema	37.609.200	38.871.118
III. Naložbene nepremičnine	99.752	105.646
IV. Dolgoročne finančne naložbe	14.757.970	14.757.970
V. Dolgoročno dana posojila	74.241	29.250
VI. Dolgoročne poslovne terjatve	0	0
VII. Odložene terjatve za davek	2.639.326	2.954.816
B. Kratkoročna sredstva	66.791.323	52.869.431
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
II. Zaloge	21.578.483	20.562.884
III. Kratkoročne finančne naložbe	2	128.319
IV. Izvedeni finančni instrumenti	0	0
V. Kratkoročna dana posojila	1.506.844	786.535
VI. Kratkoročne poslovne terjatve	43.556.965	30.944.974
VII. Terjatve za odmerjeni davek	0	384.947
VIII. Denarna sredstva	149.029	61.773
C. Aktivne časovne razmejitve	647.512	64.131

OBVEZNOSTI	30.06.2010	31.12.2009
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	123.742.907	110.899.476
A. Kapital	32.633.072	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	-4.367	-359.706
VIII. Zadržani dobički	1.261.961	0
B. Rezervacije in dolg.pasivne časovne razm.	3.866.619	3.782.227
C. Dolgoročne obveznosti	41.961.734	28.587.438
I. Dolgoročne finančne obveznosti	41.552.857	28.178.561
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	408.877	408.877
III. Odložene obveznosti za davek	0	0
Č. Kratkoročne obveznosti	43.023.423	45.546.710
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	7.467.252	21.312.695
III. Izvedeni finančni instrumenti	416.991	430.396
IV. Kratkoročne poslovne obveznosti	35.139.180	23.803.619
V. Obveznosti za odmerjeni davek	0	0
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	2.258.058	1.967.328

Izkaz poslovnega izida obvladujoče družbe

Poslovni izid v EUR	jan-jun 2010	jan-jun-2009
A. Čisti prihodki iz prodaje	78.066.999	54.338.279
1. Čisti prihodki iz prodaje izdelkov	71.787.600	50.359.428
2. Čisti prihodki iz prodaje storitev	1.054.036	875.738
3. Čisti prihodki iz prodaje blaga	922.396	911.382
4. Čisti prihodki iz prodaje materiala	4.302.967	2.191.731
B. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	-147.884	-4.336.734
C. Drugi poslovni prihodki	432.503	1.182.226
SKUPAJ kosmati donos iz poslovanja	78.351.619	51.183.771
D. Stroški blaga, materiala in storitev	56.624.557	36.304.648
I. Nabavna vr. prodanega blaga in materiala ter stroški por. materiala	49.894.053	32.108.902
1. Stroški porabljenega materiala	45.351.174	29.237.761
2. Nabavna vrednosti (NV) prodanega blaga in materiala	4.542.879	2.871.142
II. Stroški storitev	6.730.504	4.195.746
E. Stroški dela	14.341.907	14.641.389
1. Stroški plač	10.491.951	10.784.546
2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	1.983.463	2.061.184
3. Drugi stroški dela	1.866.494	1.795.659
F Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme	3.229.233	3.652.118
G. Drugi poslovni odhodki	751.788	633.485
SKUPAJ POSLOVNI ODHODKI	74.947.486	55.231.640
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	3.404.133	-4.047.869
SKUPAJ FINANČNI PRIHODKI	1.332.054	9.348.402
SKUPAJ FINANČNI ODHODKI	3.158.736	9.735.689
IZID IZ FINANCIRANJA	-1.826.681	-387.288
Poslovni izid pred obdavčitvijo	1.577.452	-4.435.157
N. Davek iz dobička	0	0
O. Odloženi davki	315.490	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.261.961	-4.435.157

Izkaz vseobsegajočega donosa obvladujoče družbe

VSEOBSEGAJOČI DONOS	Jan-Jun 2010	Jan-Jun 2009
Čisti poslovni izid	1.261.961	-4.435.157
Čista sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (brez učinka pri odloženih davkih)	355.339	-32.753
Čista sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, prenesena v poslovni izid (brez učinka pri odloženih davkih)	-347.400	
Skupaj vseobsegajoči prihodki	7.939	-32.753
Skupaj čisti poslovni izid	1.269.900	-4.467.910

Izkaz denarnih tokov obvladujoče družbe

Izkaz denarnega toka	Jan-Jun 2010	Jan-Jun 2009
Neto dobiček	1.261.961	-4.435.157
Prilagoditve za:	5.468.528	4.439.533
Amortizacijo	3.229.233	3.652.118
Dobičke od odtujitve nepremičnin, naprav in opreme	-2.898	-3.274
Odpise obveznosti	-2.134	0
Izgube pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme	1.094	903
Slabitve zalog	250.000	110.000
Odpise in slabitve terjatev	166.679	295.296
Izid iz financiranja	1.826.681	387.288
Odpravo rezervacij	-127	-2.799
Obveznost za davek iz dobička	0	0
Spremembe kratkoročnih sredstev	-825.403	13.451.113
Sprememba poslovnih terjatev	-11.179.426	13.286.878
Sprememba zalog	-1.265.598	10.845.055
Sprememba kratkoročnih poslovnih obveznosti in PČR	11.535.101	-9.870.658
Sprememba rezervacij	84.520	-348.864
Plačani davek od dobička	0	-461.299
Neto finančni tok pri poslovanju	5.905.086	13.455.488
Denarni tokovi pri naložbenju		
Prejemki pri naložbenju	456.323	1.409.489
Prejete obresti	17.680	98.605
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme	2.898	3.274
Prejemki od prodaje kratkoročnih finančnih naložb	435.745	1.307.610
Izdatki pri naložbenju	-2.542.000	-3.161.717
Izdatki za nakupe neopredmetenih sredstev	-78.198	-71.565
Izdatki za nakupe nepremičnin, naprav in opreme	-1.418.811	-1.374.644
Izdatki za nakupe dolgoročnih finančnih naložb	-44.991	-380.000
Izdatki za nakupe kratkoročnih finančnih naložb	-1.000.000	-1.335.508
Prebitek prejemkov / izdatkov pri naložbenju	-2.085.677	-1.752.228
Denarni tokovi pri financiranju		
Prejemki pri financiranju	31.937.125	19.374.505
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	31.937.125	19.374.505
Izdatki pri financiranju	-35.669.278	-30.917.953
Plačane obresti	-843.342	-1.672.126
Izdatki za odplačila posojil	-34.825.936	-29.245.827
Čisti denarni tok iz financiranja	-3.732.153	-11.543.448
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku leta	61.773	691.584
Denarni izid v obdobju	87.256	469.901
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu leta	149.029	1.161.485

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	1.261.961	1.261.961
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	355.339	0	355.339
Končno stanje 30.06.2010	13.422.742	17.952.735	-476.767	476.767	-4.367	1.261.961	32.633.072

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	20.198.884	-476.767	476.767	-392.109	14.938.634	48.168.152
Vnos čistega poslov.izida poslovnega leta	0	0	0	0	0	-4.435.157	-4.435.157
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	-32.753	0	-32.753
Končno stanje 30.06.2009	13.422.742	20.198.884	-476.767	476.767	-424.861	10.503.477	43.700.242