

Nerevidirani konsolidirani računovodski izkazi skupine Helios

Na podlagi 34. člena Pravil Ljubljanske borze vrednostnih papirjev, d.d. in Zakona o trgu vrednostnih papirjev, družba Helios Domžale d.d., Količevo 2, 1230 Domžale objavlja **nerevidirani konsolidirani računovodski izkazi skupine Helios za leto 2004:**

NEREVIDIRANA KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA SKUPINE HELIOS

v 000 SIT	Leto 2004	Leto 2003	Razlika 04 -03	Indeks 04/03
SREDSTVA	44.728.525	28.794.440	15.934.085	155
A Stalna sredstva	19.789.584	12.549.181	7.240.403	158
I. Neopredmetena dolgoročna sredstva	908.202	83.526	824.676	1.087
II. Opredmetena osnovna sredstva	16.996.931	10.351.144	6.645.787	164
III. Dolgoročne finančne naložbe	1.884.451	2.114.510	-230.059	89
B Gibljava sredstva	24.637.487	16.229.999	8.407.488	152
I. Zaloge	10.426.952	5.657.324	4.769.628	184
II. Poslovne terjatve	12.571.845	9.026.684	3.545.161	139
a) Dolgoročne poslovne terjatve	66.660	64.924	1.736	103
b) Kratkoročne poslovne terjatve	12.505.185	8.961.759	3.543.426	140
III. Kratkoročne finančne naložbe	441.193	213.625	227.568	207
IV. Dobroimetje pri bankah, čeki in gotovina	1.197.497	1.332.366	-134.869	90
C Aktivne časovne razmejitve	301.454	15.260	286.194	1.975
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	44.728.525	28.794.440	15.934.085	155
A Kapital	24.931.921	19.351.300	5.580.621	129
I. Vpoklicani kapital	2.198.610	2.198.610	0	100
II. Kapitalske rezerve	2.468.737	832.318	1.636.419	297
III. Rezerve iz dobička	589.247	7.859.080	-7.269.833	7
IV. Preneseni čisti poslovni izid	1.654.757	1.260.401	394.356	131
V. Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.344.059	1.382.786	-38.727	97
VI. Prevrednotovalni popravek kapitala	15.442.618	5.181.983	10.260.635	298
VII. Uskupinjevalni popravek kapitala	0	661	-661	
VIII. Kapital manjšinskih lastnikov	1.233.893	635.461	598.432	194
B Rezervacije	677.641	595.155	82.486	114
C Finančne in poslovne obveznosti	18.947.771	8.432.576	10.515.195	225
a) Dogoročne finančne in poslovne obveznosti	5.259.844	2.000.767	3.259.077	263
b) Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti	13.687.927	6.431.809	7.256.118	213
Č Pasivne časovne razmejitve	171.192	415.409	-244.217	41

NEREVIDIRAN KONSOLIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA SKUPINE HELIOS

v 000 SIT	Leto 2004	Leto 2003	Indeks 04/03
A Čisti prihodki od prodaje	40.363.981	31.120.843	130
B Proizvajalni stroški prodanih proizvodov oz. nabavna vred. prodanega blaga	29.680.679	22.946.582	129
C KOSMATI POSLOVNI IZID OD PRODAJE	10.683.302	8.174.261	131
Č Stroški prodajanja (z amortizacijo)	4.583.046	3.824.734	120
D Stroški splošnih dejavnosti (z amortizacijo)	3.477.552	2.653.861	131
E Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	554.016	917.551	60
F POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	3.176.720	2.613.216	122
G Finančni prihodki iz deležev	216.788	1.483.952	15
H Finančni prihodki iz dolgoročnih terjatev	112.725	873	
I Finančni prihodki iz kratkoročnih terjatev	1.240.008	564.104	220
J Finančni odhodki za odpise dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb	117.935	296.737	
K Finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti	672.154	690.456	97
L POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA	3.956.152	3.674.952	108
M Izredni prihodki	176.192	68.873	256
N Izredni odhodki	55.623	13.938	399
O POSLOVNI IZID ZUNAJ REDNEGA DELOVANJA	120.569	54.935	219
P Davek iz dobička	620.946	530.950	117
R ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	3.455.775	3.198.937	108
Čisti poslovni izid večinskega lastnika	3.378.681	3.139.031	108
Čisti poslovni izid manjšinskega lastnika	77.094	59.906	129

Stroški po naravnih vrstah

v 000 SIT	Leto 2004	Leto 2003	Indeks 04/03
Stroški materiala, blaga in storitev	29.607.084	22.628.303	131
- Stroški materiala	21.884.918	15.323.276	143
- Stroški storitev	4.111.720	3.796.990	108
- Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	3.610.447	3.508.036	103
Stroški dela	6.578.317	5.142.887	128
- Stroški plač	4.540.584	3.361.779	135
- Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	1.052.871	915.569	115
- Drugi stroški dela	984.862	865.539	114
Odpisi vrednosti	2.035.187	1.580.603	129
- Amortizacija	1.285.561	1.038.475	124
- Prevrednotovalni posl. odhodki pri neopred.dolg.sred. in opredmetenih os.sred.	11.558	76.088	15
- Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	738.068	466.039	158
Dolgoročne rezervacije	109.633	124.856	88
Drugi stroški poslovanja	428.610	198.354	216
Skupaj stroški obdobja	38.758.833	29.675.002	131
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	-1.017.555	-249.824	407
Skupaj odhodki delovanja	37.741.277	29.425.178	128

NEREVIDIRAN KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA IZIDA SKUPINE HELIOS

v 000 SIT

	Leto 2004	Leto 2003
A. Finančni tokovi pri poslovanju		
a) Pritoki pri poslovanju	36.857.021	30.782.545
- Poslovni prihodki	40.870.510	31.292.602
- Izredni prihodki, ki se nanašajo na poslovanje	176.192	68.873
- Začetne manj končne poslovne terjatve	-3.954.187	-584.356
- Začetne manj končne aktivne kratkoročne časovne razmejitve	-235.494	5.425
b) Odtoki pri poslovanju	38.490.313	28.324.113
- Poslovni odhodki brez amortizacije in dolgoročnih rezervacij	35.596.456	27.719.718
- Izredni odhodki, ki se nanašajo na poslovanje	55.623	13.938
- Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	620.946	530.950
- Končne manj začetne zaloge	4.121.956	587.874
- Začetni manj končni poslovni dolgovi	-2.160.710	-505.680
- Začetne manj končne pasivne kratkoročne časovne razmejitve	256.042	-22.687
c) Pribitek pritokov / odtokov pri poslovanju	-1.633.292	2.458.432
B. Finančni tokovi pri naložbenju		
a) Pritoki pri naložbenju	1.569.521	2.114.814
- Finančni prihodki, ki se nanašajo na naložbenje (razen za prevrednotenje)	1.569.521	2.048.929
- Pobotano zmanjšanje neopredmetenih dolg. sred. (brez prevrednotenja)	0	499
- Pobotano zmanjšanje kratkoročnih finančnih naložb (brez prevrednotenja)	0	65.385
b) Odtoki pri naložbenju	8.943.135	2.986.233
- Pobotano povečanje neopredmetenih dolg. sred. (brez prevrednotenja)	893.054	0
- Pobotano povečanje opredmetenih osnovnih sred. (brez prevrednotenja)	7.045.471	2.206.376
- Pobotano povečanje dolgoročnih finančnih naložb (brez prevrednotenja)	807.660	779.858
- Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih naložb (brez prevrednotenja)	196.948	0
c) Pribitek pritokov / odtokov pri naložbenju	-7.373.613	-871.420
C. Finančni tokovi pri financiranju		
a) Pritoki pri financiranju	9.488.908	908.690
- Povečanje kapitala (brez čistega dobička)	1.556.329	853.432
- Pobotano povečanje dolgoročnih finančnih dolgov (brez prevrednotenja)	3.194.786	55.258
- Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih dolgov (brez prevrednotenja)	4.737.792	0
b) Odtoki pri financiranju	699.301	1.570.081
- Finančni odhodki, ki se nanašajo na financiranje (razen za prevrednotenje)	672.154	690.456
- Pobotano zmanjšanje dolgoročnih rezervacij (brez prevrednotenja)	27.147	135.821
- Pobotano zmanjšanje kratkoročnih finančnih dolgov (brez prevrednotenja)	0	743.804
c) Pribitek pritokov / odtokov pri financiranju	8.789.607	-661.391
Č. Končno stanje denarnih sredstev	1.197.497	1.332.366
a) Finančni izid v obdobju	-217.299	925.621
b) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	1.414.794	406.746

NEREVIDIRAN KONSOLIDIRAN IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE HELIOS leto 2004

v 000 SIT

Možni pojavi pri posameznih sestavinah kapitala	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Prevrednotovalni popravki kapitala	Uskupinjevalni popravek kapitala	Kapital manjšinskih lastnikov	SKUPAJ KAPITAL
A. Stanje 1.1.2004	2.198.610	832.318	7.859.080	2.643.189	0	5.390.620	0	1.355.640	20.279.457
B. Premiki v kapital	0	1.636.419	0	0	1.344.059	2.275.140	0	361.248	5.616.866
C. Premiki v kapitalu	0	0	-7.269.832	-507.026	0	7.776.858	0	0	0
Č. Premiki iz kapitala	0	0	0	-481.404	0	0	0	-482.998	-964.402
D. Stanje 31.12.2004	2.198.610	2.468.737	589.247	1.654.757	1.344.059	15.442.618	0	1.233.893	24.931.921
BILANČNI DOBIČEK				1.654.757	1.344.059				2.998.816

KONSOLIDIRAN IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE HELIOS leto 2003

v 000 SIT

Možni pojavi pri posameznih sestavinah kapitala	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Prevrednotovalni popravki kapitala	Uskupinjevalni popravek kapitala	Kapital manjšinskih lastnikov	SKUPAJ KAPITAL
A. Stanje 1.1.2003	2.198.610	102.718	6.302.317	1.631.282	0	4.811.101	0	659.773	15.705.801
B. Premiki v kapital		729.600			2.900.703	370.882	661	60.051	4.061.897
C. Premiki v kapitalu			1.556.763	-38.846	-1.517.917				0
Č. Premiki iz kapitala				-332.035				-84.361	-416.396
D. Stanje 31.12.2003	2.198.610	832.318	7.859.080	1.260.401	1.382.786	5.181.983	661	635.461	19.351.300
BILANČNI DOBIČEK				1.260.401	1.382.786				2.643.187

Pomembnejša pojasnila k nerevidiranim in letnim računovodskim izkazom Helios d.d. in skupine Helios

Spremembe računovodskih usmeritev s 01.01.2004

Načela priprave računovodskih izkazov

Računovodski izkazi Helios d.d. in Skupine Helios so pripravljene v skladu z določbami Zakona o gospodarskih družbah in Slovenskimi računovodskimi standardi.

Slovenski računovodski standard SRS 3, ki obravnava dolgoročne finančne naložbe, dopušča obvladujočim družbam dva načina računovodskega evidentiranja kapitalskih dobičkov, ustvarjenih v odvisnih družbah:

- kot finančne prihodke ali
- kot posebni prevrednotovalni popravek kapitala

Pred spremembo računovodske usmeritve je obvladujoča družba pripadajoče dobičke odvisnih podjetij izkazovala kot finančne prihodke, po spremembi pa jih izkazuje v okviru prevrednotovalnega popravka kapitala. Kasneje prejeti deleži v dobičku (dividende) zmanjšujejo prvotno izkazano povečanje finančne naložbe.

Družba je spremenila računovodsko usmeritev z namenom uskladitve računovodskih usmeritev in tehnik s spremembami Mednarodnih standardov računovodskega poročanje (MSRP). Skladno z določbami ZGD-ja bo namreč Helios d.d. z dnem 01.01.2006 obvezno prešel na uporabo MSRP. Le ti uporabe kapitalne metode pri vrednotenju dolgoročnih finančnih naložb v kapital ne dopuščajo (MSRP 39).

Glede na to uprava Helios d.d. meni, da je smiselno postopno uvajanje določb MSRP tam, kjer je to skladno tudi s trenutnimi veljavnimi SRS.

S spremenjenim načinom evidentiranja kapitalskih dobičkov želimo tudi lastnike družbe postopno pripraviti na prehod na MSRP, v skladu s katerimi bodo prihodki na obvladujoči družbi nižji za prenos dobičkov odvisnih družb na posebni prevrednotovalni popravek kapitala, medtem ko **sprememba metodologije ni in ne bo imela vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine Helios.**

Uprava družbe Helios d.d. je zaradi zgoraj opisanih dejstev sprejela sklep o spremembi načina evidentiranja udeležb v dobičkih odvisnih podjetij tako, da se le te od 01.01.2004 dalje evidentirajo kot povečanje posebnega prevrednotovalnega popravka kapitala v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami.

Skupina Helios je v letu 2004 ustvarila 3.176 mio SIT dobička iz poslovanja, kar je za 22 odstotkov več kot leta 2003 ter čisti poslovni izid v višini 3.455. mio SIT, kar pomeni 8 odstotno rast glede na preteklo leto.

Sestava skupine

Konsolidirani računovodski izkazi skupine Helios za leto 2004 izkazujejo premoženjsko stanje in finančni rezultat skupine medsebojno povezanih podjetij, ki poleg matične družbe:

- Helios, Sestavljeno podjetje za kapitalske naložbe in razvoj d.d., sestavljajo še naslednje odvisne družbe:

Družbe v skupini	Lastništvo v % LETO 2003	Lastništvo v % LETO 2004
HELIOS TBLUS Količevo d.o.o.	100,00%	100,00%
HELIOS KT Domžale, d.o.o.	100,00%	100,00%
HELIOS Poslovne storitve d.o.o.	100,00%	100,00%
EXIDO d.o.o., Domžale	88,89%	88,89%
CHROMCOM d.o.o., Domžale	90,00%	99,60%
HELTRADING d.o.o., Zagreb	70,08%	70,08%
CHROMOS, Boje i lakovi, d.d. Zg.	83,05%	87,13%
MAVRICA d.d. Ljubljana	100,00%	100,00%
DCB - HELIOS d.o.o., Beograd		100,00%
ZVEZDA - HELIOS d.d. G. Milanovac		77,13%
CHEDO d.d. Češka		50,12%
HELIOS Polska		97,65%
HELMOS Moskva		98,00%
COLOR Medvode		91,77%

V letu 2004 so bile skupini na novo priključene naslednje odvisne družbe: DCB - HELIOS d.o.o., Beograd, ZVEZDA - HELIOS d.d. Gornji Milanovac, CHEDO d.d. Češka, HELIOS Polska, HELMOS Moskva in COLOR d.d. Medvode, ki je v konsolidacijo vključen v zadnjem kvartalu leta 2004.

Vplivi na poslovanje

- Vstop Slovenije v Evropsko unijo
- Visoka stopnja rasti cen surovin, predvsem naftnih derivatov
- Padanje vrednosti ameriškega dolarja, ki je nižja kot smo jo določili v planu za leto 2004 (v planu 208 SIT)
- Svetovna recesija
- Spremembe računovodskih usmeritev (nimajo vpliva na bilančne izkaze skupine, vplivajo pa na izkaz poslovnega izida Heliosa d.d. – krovne družbe in niso primerljivi z izkazi za leto 2003)

Finančni položaj in doseganje poslovnih ciljev skupine Helios

V letu 2004 je poslovni sistem Helios posloval uspešno in v skladu s poslovnim načrtom. Kljub ostri konkurenci na tržišču premaznih sredstev in nepričakovani rasti pomembnejših cen surovin v drugi polovici leta 2004, je Helios uspel večino kazalcev dvigniti glede na preteklo leto in glede na planirane cilje. S pravočasnimi ukrepi so se nekateri učinki negativnih gibanj v poslovnem okolju uspeli v znatni meri nevtralizirati.

- **Količinska prodaja** proizvodnih podjetij Heliosa je bila 92.802 ton, kar je 29% več kot lani, plan je presežen 13% (prodaja Colorja je upoštevana v IV. kvartalu leta 2004)
- **Čisti prihodki od prodaje** so v letu 2004 znašali 40.364 mio SIT, kar predstavlja 30% rast glede na leto 2003 in presega plan za 7%. Rast čistih prihodkov od prodaje je posledica povečanega obsega prodaje družb skupine Helios in vključitve zgoraj navedenih družb v skupino.
- **Poslovni izid iz poslovanja** je v letu 2004 znašal 3.177 mio SIT, kar predstavlja 22% rast glede na leto 2003.
- **Čisti poslovni izid obračunskega obdobja** je znašal 3.455 mio SIT, kar predstavlja 8% rast glede na leto 2003 ter presega plan za 15%, pri čemer je njegov delež v čistih prihodkih od prodaje znašal 8,6%.
- **Čista dobičkonosnost kapitala skupine Helios** je znašala 16,9%. V letu 2003 je znašala 20,1% (na kar je vplivala prodaja delnic finančne institucije), planirana je bila 15,2%.

Drugi pomembnejši dogodki v letu 2004 so bili:

- Zaključili smo s selitvijo Kemične tovarne Domžale in podjetja Chromcom iz Domžal na lokacijo Količevega.
- Postali smo večinski lastnik podjetja Color iz Medvod.
- Začeli smo s prvo fazo organizacijskih sprememb na nivoju skupine Helios.
- Nadaljevali smo s projektom TQM tudi v hčerinskih podjetjih.
- Velike investicijske dejavnosti na lokaciji Količevega.
- V okviru Heliosovega sklada za ohranjanje čistih slovenskih voda smo nadaljevali program oživljanja krajevnih vodnjakov.
- Helios je praznoval 80 letnico svojega obstoja.

Pomembni dogodki, po obračunskem obdobju

- Intenzivna investicijska dejavnost na lokaciji Količevega.
- Prejeli smo nagrado »Rating leta 2004« - ki ga podeljuje bonitetna hiša Dun&Bradstreet (kar pomeni odlično oceno za dosledno finančno plačilno politiko v obveznostih do svojih poslovnih partnerjev).
- Postavili smo izhodišča za strategijo do leta 2010.

Načrti in pričakovanja v prihodnosti- finančni cilji

- Povečati količinsko prodajo za minimalno 20% glede na preteklo leto.
- Dobiček v prihodkih minimalno 6%.
- Donos na kapital minimalno 12%.
- Povečanje produktivnosti najmanj za realno 5% glede na preteklo leto.

- Zmanjšati splošne stroške poslovanja za realno 5% glede na preteklo leto.
- Dodana vrednost na zaposlenega večja za realno 8% glede na preteklo leto.
- Glede na planirano večjo prodajo znižati dneve obračanja/vezavo zalog.
- Dograditi sistem planiranja proizvodnje in obratnih sredstev s ciljem preskoka na *nove* kvalitativne modele.

Načrti temeljijo na realizaciji ciljev, ki so si jih zastavili profitni centri oz. programi in vsaka poslovna enota v podjetjih skupine Helios. Pozornost posvečamo tako področjem, kjer smo zelo uspešni, da zagotovimo nadaljnjo rast, kot tudi področjem, kjer ne dosegamo zadovoljivih rezultatov. Rezultati poslovanja pa so seveda odvisni tudi od gospodarskih in političnih razmer na slovenskem in svetovnem trgu.

Nerevidirani konsolidirani izkazi skupine Helios bodo od 24. marca 2005 naprej objavljeni tudi na spletni strani družbe - www.helios.si.

Domžale, 23.3.2004

Uprava Heliosa d.d. Domžale