

Nerevidirani konsolidirani računovodski izkazi

za poslovno leto 2005

Skupina HELIOS

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 2005:**

BILANCA STANJA

v 000 SIT	31.12.2005	31.12.2004	Indeks 05/04
SREDSTVA	51.518.881	44.728.525	115
A Stalna sredstva	23.129.998	19.789.584	117
I. Neopredmetena dolgoročna sredstva	454.803	908.202	50
II. Opredmetena osnovna sredstva	20.849.040	16.996.931	123
III. Dolgoročne finančne naložbe	1.826.155	1.884.451	97
B Gibljava sredstva	28.329.089	24.637.487	115
I. Zaloge	11.606.937	10.426.952	111
II. Poslovne terjatve	15.923.430	12.571.845	127
a) Dolgoročne poslovne terjatve	791.983	66.660	1.188
b) Kratkoročne poslovne terjatve	15.131.447	12.505.185	121
III. Kratkoročne finančne naložbe	305.816	441.193	69
IV. Dobroimetje pri bankah, čeki in gotovina	492.906	1.197.497	41
C Aktivne časovne razmejitve	59.794	301.454	20
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	51.518.881	44.728.525	115
A Kapital	27.476.115	24.931.921	110
I. Vpoklicani kapital	2.198.610	2.198.610	100
II. Kapitalske rezerve	2.468.737	2.468.737	100
III. Rezerve iz dobička	9.399.341	8.366.105	112
IV. Preneseni čisti poslovni izid	4.535.413	1.892.394	240
V. Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.283.197	3.378.681	68
VI. Prevrednotovalni popravek kapitala	5.192.565	5.392.318	96
VII. Uskupinjevalni popravek kapitala	8.084	1.182	684
VII. Kapital manjšinskih lastnikov	1.390.169	1.233.893	113
B Rezervacije	545.665	677.641	81
C Finančne in poslovne obveznosti	23.395.080	18.947.771	123
a) Dogoročne finančne in poslovne obveznosti	6.407.070	5.259.844	122
b) Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti	16.988.010	13.687.927	124
Č Pasivne časovne razmejitve	102.020	171.192	60

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v 000 SIT	2005	2004	Indeks 05/04
A Čisti prihodki od prodaje	55.019.554	40.363.981	136
B Proizvajalni stroški prodanih proizvodov oz. nabavna vred. prodanega blaga	42.775.385	29.680.679	144
C KOSMATI POSLOVNI IZID OD PRODAJE	12.244.169	10.683.302	115
Č Stroški prodavanja (z amortizacijo)	5.848.297	4.583.046	128
D Stroški splošnih dejavnosti (z amortizacijo)	3.632.833	3.477.552	104
E Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	704.175	554.016	127
F POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	3.467.214	3.176.720	109
G Finančni prihodki iz deležev	728.024	216.788	336
H Finančni prihodki iz dolgoročnih terjatev	25.248	112.725	22
I Finančni prihodki iz kratkoročnih terjatev	1.228.490	1.240.008	99
J Finančni odhodki za odpise dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb	1.243	117.935	1
K Finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti	1.958.762	672.154	291
L POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA	3.488.971	3.956.152	88
M Izredni prihodki	59.934	176.192	34
N Izredni odhodki	25.149	55.623	45
O POSLOVNI IZID ZUNAJ REDNEGA DELOVANJA	34.785	120.569	29
P Davek iz dobička	625.019	620.946	101
R Odloženi davki	-308.725	0	
S ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	3.207.462	3.455.775	93
Čisti poslovni izid večinskega lastnika	3.070.720	3.378.681	91
Čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov	136.742	77.094	177

Stroški po naravnih vrstah

	2005	2004	Indeks 05/04
Stroški materiala, blaga in storitev	41.545.485	29.607.084	140
- Stroški materiala	30.488.102	21.884.918	139
- Stroški storitev	5.099.452	4.111.720	124
- Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	5.957.932	3.610.447	165
Stroški dela	8.481.805	6.578.317	129
- Stroški plač	6.008.492	4.540.584	132
- Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	1.256.576	1.052.871	119
- Drugi stroški dela	1.216.737	984.862	124
Odpisi vrednosti	2.235.611	2.035.187	110
- Amortizacija	1.749.359	1.285.561	136
- Prevrednotovalni posl. odhodki pri neopred.dolg. sred. in opredmet. osn. sred.	6.326	11.558	55
- Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	479.926	738.068	65
Dolgoročne rezervacije	0	109.633	0
Drugi stroški poslovanja	497.429	428.610	116
Skupaj stroški obdobja	52.760.330	38.758.833	136
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	-503.814	-1.017.555	50
Skupaj odhodki delovanja	52.256.515	37.741.277	138

IZKAZ FINANČNEGA IZIDA

v 000 SIT	2005	2004
A. Finančni tokovi pri poslovanju		
a) Pritoki pri poslovanju	53.086.007	36.857.021
- Poslovni prihodki	55.231.241	40.870.510
- Izredni prihodki, ki se nanašajo na poslovanje	59.933	176.192
- Začetne manj končne poslovne terjatve	-2.449.850	-3.954.187
- Začetne manj končne aktivne kratkoročne časovne razmejitve	244.684	-235.494
b) Odtoki pri poslovanju	50.886.516	38.490.313
- Poslovni odhodki brez amortizacije in dolgoročnih rezervacij	50.020.904	35.596.456
- Izredni odhodki, ki se nanašajo na poslovanje	25.149	55.623
- Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	316.294	620.946
- Končne manj začetne zaloge	1.167.732	4.121.956
- Začetni manj končni poslovni dolgovi	-715.482	-2.160.710
- Začetne manj končne pasivne kratkoročne časovne razmejitve	71.919	256.042
c) Pribitek pritokov / odtokov pri poslovanju	2.199.491	-1.633.292
B. Finančni tokovi pri naložbenju		
a) Pritoki pri naložbenju	2.319.784	1.569.521
- Finančni prihodki, ki se nanašajo na naložbenje (razen za prevrednotenje)	1.981.762	1.569.521
- Pobotano zmanjšanje dolgoročnih finančnih naložb (brez prevrednotenja)	202.645	0
- Pobotano zmanjšanje kratkoročnih finančnih naložb (brez prevrednotenja)	135.377	0
b) Odtoki pri naložbenju	5.354.948	8.959.139
- Pobotano povečanje neopredmetenih dolg. sred. (brez prevrednotenja)	94.231	893.054
- Pobotano povečanje opredmetenih osnovnih sred. (brez prevrednotenja)	5.260.717	7.045.471
- Pobotano povečanje dolgoročnih finančnih naložb (brez prevrednotenja)	0	823.664
- Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih naložb (brez prevrednotenja)	0	196.948
c) Pribitek pritokov / odtokov pri naložbenju	-3.035.164	-7.389.617
C. Finančni tokovi pri financiranju		
a) Pritoki pri financiranju	3.002.254	9.504.912
- Povečanje kapitala (brez čistega dobička)	0	1.572.333
- Pobotano povečanje dolgoročnih finančnih dolgov (brez prevrednotenja)	1.101.077	3.194.786
- Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih dolgov (brez prevrednotenja)	1.901.176	4.737.792
b) Odtoki pri financiranju	2.964.150	699.301
- Finančni odhodki, ki se nanašajo na financiranje (razen za prevrednotenje)	1.958.762	672.154
- Zmanjšanje kapitala (brez čiste izgube poslovnega leta)	875.819	0
- Pobotano zmanjšanje dolgoročnih rezervacij (brez prevrednotenja)	129.569	27.147
c) Pribitek pritokov / odtokov pri financiranju	38.104	8.805.611
Č. Končno stanje denarnih sredstev		
a) Finančni izid v obdobju	-797.569	-217.299
b) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	1.290.477	1.414.794

IZKAZ GIBANJA KAPITALA

LETO 2005

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 31.12.2004	2.198.610	2.468.737	8.366.105	1.892.394	3.378.681	5.392.318	1.182	1.233.893	24.931.921
B. Premiki v kapital					3.070.720	45.959	6.196	180.736	3.303.611
C. Premiki v kapitalu			1.033.235	3.378.673	-4.166.205	-245.712	8		0
Č. Premiki iz kapitala				-735.655			698	-24.459	-759.416
D. Stanje 31.12.2005	2.198.610	2.468.737	9.399.341	4.535.413	2.283.197	5.192.565	8.084	1.390.169	27.476.115
BILANČNI DOBIČEK				4.535.413	2.283.197				6.818.610

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	2.881.516	0	5.152.291	661	1.355.640	20.280.116
B. Premiki v kapital		1.636.419			3.378.681	240.027	521	361.248	5.616.896
C. Premiki v kapitalu			507.026	-507.026					0
Č. Premiki iz kapitala				-482.094				-482.998	-965.092
D. Stanje 31.12.2004	2.198.610	2.468.737	8.366.105	1.892.394	3.378.681	5.392.318	1.182	1.233.893	24.931.921
BILANČNI DOBIČEK				1.892.394	3.378.681				5.271.075

Pomembnejša pojasnila k nerevidiranim konsolidiranim letnim računovodskim izkazom skupine Helios

Sestava skupine

Računovodski izkazi skupine Helios so pripravljene v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in Slovenskimi računovodskimi standardi, ki veljajo od 1.1.2002.

Skupino Helios poleg obvladujoče družbe *Helios, Sestavljeno podjetje za kapitalne naložbe in razvoj d.d.* sestavljajo še naslednja odvisna podjetja :

- *HELIOS, Tovarna barv, lakov in umetnih smol Količevo, d.o.o.*
- *Color , industrija sintetičnih smol, barv in lakov, d.d. Medvode*
- *HELIOS, Kemična tovarna Domžale, d.o.o.*
- *Mavrca, Trgovsko podjetje z barvami in laki, d.d. Domžale*
- *HELIOS Podjetje za opravljanje zunanjetrgovinskih in drugih poslovnih storitev, d.o.o.*
- *Exido, Zunanja in notranja trgovina, zastopanje in posredovanje, d.o.o.*
- *Chromcom, Inženiring, vzdrževanje in meritve , d.o.o.*
- *Heltrading d.o.o. Zagreb*
- *Chromos, Boje i lakovi d.d. Zagreb*
- *Zvezda Helios a.d. Gornji Milanovac*
- *DCB Helios d.o.o. Beograd*
- *Chedo, spol. s r. o. Češka*
- *Helios Polska Sp. z.o.o.*
- *OOO Helmos Moskva in*
- *Helios Italia S.p.A. Gorizia.*

V letu 2005 je bilo Skupini Helios na novo priključeno odvisno podjetje Helios Italia S.p.A. Gorizia.

Vplivi na poslovanje

- Na nabavnih trgih smo bili priča velikim skokom cen surovin, kar je bilo posledica rekordnih skokov cen nafte.
- Velike investicijske dejavnosti
- Huda konkurenca
- Svetovna recesija

Finančni položaj in doseganje poslovnih ciljev skupine Helios

Kljub naraščanju cen surovin, konkurenčnem boju in slabšim gospodarskim gibanjem v nekaterih državah, pomembnih na globalnem nivoju je skupina poslovala dobro.

Skupina Helios, ki jo je v letu 2005 poleg matičnega podjetja sestavljalo še 15 povezanih družb v 7 državah, s 1888 zaposlenimi, je poslovno leto sklenila s 55 milijardami SIT čistih prihodkov od prodaje, kar je 36% več kot v letu 2004, plan je dosežen 99%. Količinsko to predstavlja več kot 127 tisoč ton izdelkov, kar je 37% več kot leto poprej.

Dosegli smo večino planskih ciljev. Najboljše rezultate smo dosegli pri prodaji dekorativnih premazov, industrijskih premazov (predvsem praškastih premazov) in umetnih smol. Delež izvoza predstavlja okoli 80% celotne prodaje.

Dobiček iz poslovanja v višini 3.489 mio SIT, ki predstavlja 6,3% v prihodkih, je porasel za 9%.

Čisti dobiček obračunskega obdobja v znesku 3.207 mio SIT je za 7% nižji kot preteklo leto in predstavlja 5,8% delež v prihodkih od prodaje.

Donosnost kapitala je visoka, saj znaša 13%.

Produktivnost na nivoju skupine se je povečala za 9%.

Kazalniki stanja financiranja in plačilne sposobnosti so kljub relativnemu znižanju še vedno v območju, ki zagotavlja finančno trdnost skupine Helios.

Manj ugoden je kazalnik dodane vrednosti na zaposlenega, kar je predvsem posledica pripojitve družb s slabšimi izhodiščnimi vrednostmi in vključevanja trgovskih družb v verigo vrednosti skupine Helios.

Zadovoljni smo s pozitivnimi trendi v podjetju Color iz Medvod, ki se je priključil skupini v drugi polovici leta 2004. V letu 2005 je Color povečal prihodke od prodaje za 24% in je posloval z dobičkom v višini 361 mio SIT.

Skupina Helios je v letu 2005 za naložbe namenila 5.312 milijonov SIT. Od tega smo v osnovna sredstva vložili 5.179 milijonov SIT in tako v primerjavi z letom 2004 vlaganja v osnovna sredstva povečali za 45%. Družba je naložbeno dejavnost financirala tako iz lastnih sredstev kot tudi iz zunanjih virov.

Drugi pomembnejši dogodki v letu 2005 so bili:

- Skupno podjetje PPG-HELIOS je podpisalo pogodbo o t.i. Chemical managementu na novi liniji lakiranja v tovarni Avtovaz.
- Na Količevem smo zaključili – posodobitev obrata Pigmentiranih premazov, izgradnjo sodobnega skladišča gotovih izdelkov, z rekonstrukcijo proizvodnih linij, nadzidavo poslovne stavbe...
- Na lokacijah hčerinskih podjetij so bile izvedene številne posodobitve in izgradnje proizvodnih obratov – med večje štejemo rekonstrukciji obrata barv v prahu in obrata premazov v Zvezdi-Helios v SČG; v Chromosu iz Zagreba smo odprli obrat gradbenih premazov. V Colorju iz Medvod je bila pozornost namenjena pripravi projektov za pomembnejše investicije, ki se bodo realizirale v letih 2006 in 2007.
- Zaključili smo z izgradnjo distribucijskega centra HELIOS Polska.
- V Splitu smo odprli distribucijski center KLIS hčerinskega podjetja Chromos
- Nadaljevali smo z organizacijskimi spremembami na nivoju skupine Helios, predvsem z integracijo podjetja Color v skupino, na razvojnem, proizvodnem in prodajnem področju, s ciljem racionalizacije poslovanja skupine.
- Podjetje Mavrica je investiralo v nakup prodajalne v Celju.
- Nadaljevali smo z uvajanjem projekta TQM tudi v hčerinskih podjetjih.
- Prejeli smo nagrado za visoko bonitetno oceno »Rating leta 2004«, ki jo podeljuje najbolj priznana svetovna bonitetna hiša Dun&Bradstreet za visoko finančno moč in rastočo sposobnost ustvarjanja denarnih tokov.
- V sodelovanju z ministrstvom za okolje in prostor smo nadaljevali s partnerskim projektom - Heliosov sklad za ohranjanje čistih slovenskih voda.
- Z veliko pozornostjo smo se pripravljali na zahtevne okoljevarstvene standarde.

- Nadzorni svet je imenoval Uroša Slavinca za predsednik uprave s petletnim mandatom, mandat začne teči z 8.7.2006.

Pomembnejši dogodki po zaključku obračunskega obdobja

- Revija Manager je za managersko osebnost za leto 2006 razglasila predsednika uprave Heliosa Uroša Slavinca.
- Postali smo 82% lastnik ruskega podjetja Odilak.
- Ustanovitev JV firme Helios – Romunija.
- Prodor Colorja na švicarski trg z barvami v prahu.

Pomembnejši finančni cilji za poslovno leto 2006

- Dobiček iz poslovanja v prihodkih minimalno 7%.
- 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.
- Specializacija proizvodnje.
- Prilagodili in optimirali bomo organizacijo, kjer bodo upoštrevane akvizicije.

Načrti temeljijo na realizaciji ciljev, ki so si jih zastavili programi in poslovne enote v podjetjih skupine Helios. Pozornost bomo posvečali tako področjem, kjer smo že uspešni; zaradi nadaljnje rasti, kot tudi nekaterim novim področjem. 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 2006 naprej objavljeni tudi na spletni strani družbe - www.helios.si.

Domžale, 23.3.2006

Uprava Heliosa d.d. Domžale