

POROČILO O POSLOVANJU

družbe Inles d.d.
za obdobje I.-III. 2016

Ribnica, maj 2016

 **inles** OKNA
VRATA

Svet dovršenega bivanja

VMESNO POROČILO POSLOVODSTVA O POSLOVANJU DRUŽBE INLES d.d. ZA OBDOBJE OD 1.1.2016 DO 31.3.2016

1. SPLOŠNI PODATKI O DRUŽBI INLES d.d.

Naziv in sedež:

Firma: INLES Proizvodnja trženje in inženiring d.d.

Skrajšan naziv: INLES d.d.

Sedež: Kolodvorska 22, 1310 Ribnica, Slovenija

Telefon: 01 8377 100

Fax: 01 8377 333

Internet: www.inles.si

Elektronski naslov: info@inles.si

Registracija in akt o ustanovitvi: INLES d.d. je vpisan v sodni register SRG 1997/04083 pri okrožnem sodišču v Ljubljani, Tavčarjeva 9, 1503 Ljubljana z dne 2.10.1997 pod vložno številko 1/12711/00.

Matična številka: 5103126

Davčna številka: 14775069

Šifra dejavnosti: 16.230 Stavbno mizarstvo in tesarstvo

Velikost: velika gospodarska družba

Število zaposlenih na dan 31.3.2015: 264

Delnica

Število delnic: 712.410

Število delničarjev: 957

Nominalna vrednost delnice je 8,346 EUR

Borzni tečaj delnice IHPG na dan 31.3.2016: 4,00 EUR

Čista izguba na delnico za obdobje 1.1.2016 do 31.3.2016: 0,54 EUR

Lastniška struktura se, v primerjavi z objavljeno v letnem poročilu, ni bistveno spremenila. Največji lastniki: Retno GmbH 23,21%, Jelovica d.d. 18,55%, SAR IN d.o.o. 14,69%, INLES d.d. 10%, Triglav GmbH 9,48%, Mate Andrej 9,06%. Ostali lastniki imajo manj kot 2% delež.

Organi vodenja in upravljanja: skupščina, upravni odbor, izvršni direktorji.

Upravni odbor sestavljajo: mag. Andrej Mate, predsednik, Dušan Urh, namestnik, Tanja Andoljšek, izvršni direktor za tehnični sektor, Miran Merhar, izvršni direktor za proizvodni sektor, Urban Pakiž, predstavnik delavcev, Brane Kožar, predstavnik delavcev. Izvršni direktor za kadrovsko-pravni sektor je Boštjan J. Thurnherr.

2. OPIS FINANČNEGA POLOŽAJA IN POSLOVANJA DRUŽBE IN NJENIH ODVISNIH DRUŽB

2.1 Izkaz poslovnega izida

Čisti prihodki od prodaje so v obdobju, ki je predmet poročanja izkazani v višini 3.776 tisoč EUR in so v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta višji za 25%. Prodaja na tujih trgih se je povečala za 22% , medtem ko je prodaja izdelkov na domačem trgu večja za 44%. Kosmati donos je višji za 13%

Stroški blaga, materiala in storitev so se v primerjavi z lanskim obdobjem zvišali za 15%. Povečal se je tudi delež omenjene skupine stroškov v kosmatem donosu od poslovanja, iz 76,96% v prvih treh mesecih 2015 na 77,89% v treh mesecih 2016. Razlog za povečanje so nižje cene končnih izdelkov, medtem ko se cene vhodnih materialov niso znižale, pri nekarih je opazen celo trend rasti.

Stroški dela znašajo 1.085 tisoč EUR in so nominalno za 4% nižji kot v enakem obdobju preteklega leta. Znižal se je tudi njihov delež v kosmatem donosu. Na dan 31.3.2016 je imela družba 264 zaposlenih. Število zaposlenih je v primerjavi z 31.3.2015 nižje za 13 delavcev.

Finančni odhodki iz finančnih obveznosti so se, zaradi odplačil kreditov in nižjih obrestnih mer, v primerjavi z enakim lanskim obdobjem zmanjšali za 22%, finančni odhodki iz poslovnih obveznosti pa so se zaradi večjega obsega prodaje menic povečali za 14%. V skupnem znesku so finančni odhodki manjši za 12%.

Poslovni izid obračunskega obdobja je negativen, izkazana je izguba v znesku 385 tisoč EUR. Poslovanje je v primerjavi z trimesečnim obdobjem leta 2014 boljše, saj je bila lani konec marca izkazana izguba v znesku 499 tisoč EUR. Negativno poslovanje je v zimskih mesecih običajno, saj je prodaja in montaža oken in vrat odvisna tudi od vremenskih pogojev in gradbene sezone.

2.2 Bilanca stanja

Dolgoročna sredstva družbe so na dan 31.3.2016 izkazana v vrednosti 11.534 tisoč EUR, vrednost opredmetenih osnovnih sredstev znaša 7.502 tisoč EUR. Opredmetena osnovna sredstva se v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta zmanjšala za 6%.

Kratkoročna sredstva v vrednosti 8.788 tisoč EUR so v primerjavi s preteklim letom višja za 8 %, predvsem na račun kratkoročnih finančnih naložb, ki so se povečale za 11% in kratkoročnih poslovnih terjatev, ki so večje za 17%. Zaloge so se v primerjavi z enakim obdobjem nekoliko znižale in sicer za 4%.

Vrednost **aktive** znaša 20.467 tisoč EUR in je za 2% nižja kot preteklo leto.

Celoten **kapital** znaša 8.308 tisoč EUR in se je v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta zvišal za 2%.

Dolgoročne obveznosti so izkazane v višini 3.671 tisoč EUR in so v primerjavi z 31.3.2015, zaradi odplačil dolgoročnih kreditov, manjše za 16%.

Kratkoročne obveznosti se v primerjavi s prvim kvartalom 2015 povečale za 2% in znašajo 7.912 tisoč EUR. Kratkoročne finančne obveznosti so se v tem obdobju zmanjšale za 11%, do bank za 13%. Zaradi povečanega obsega prodaje so se za 8% povečale obveznosti do dobaviteljev, posledično so se za 2% povečale kratkoročne obveznosti.

Po datumu bilance stanja ni bilo poslovnih dogodkov, ki bi vplivali na verodostojnost bilančnih podatkov za obravnavano obdobje.

Računovodski izkazi niso revidirani.

Podrobnejši prikaz bilančnih postavk je razviden iz priloženega izkaza poslovnega izida in bilance stanja.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA INLES D.D. 01.01.2016 - 31.3.2016

VSEBINA	01.01.-31.03.	delež v	01.01.-31.03.	delež v	index
	2016	donosu	2015	donosu	16/15
1. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	3.775.888	91,17	3.025.253	82,69	125
a) na domačem trgu iz razmerij do družb v skupini	37.549	0,91	37.553	1,03	100
b) na domačem trgu iz razmerij do drugih	571.877	13,81	398.520	10,89	144
c) na tujem trgu iz razmerij do družb v skupini	147.435	3,56	530	0,01	
č) na tujem trgu iz razmerij do drugih	3.019.027	72,89	2.588.650	70,76	117
2. SPREMEMBA VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE	355.727	8,59	599.567	16,39	59
		0,00		0,00	
3. USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE		0,00		0,00	
4. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI (S PREVREDNOTOVALNIMI POSLOVNIMI PRIHODKI)	10.035	0,24	33.749	0,92	30
		0,00		0,00	
A. KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	4.141.650	100,00	3.658.569	100,00	113
5. STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	3.225.808	77,89	2.805.659	76,69	115
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	2.394.883	57,82	2.054.125	56,15	117
		0,00		0,00	
b) Stroški storitev	830.925	20,06	751.534	20,54	111
6. STROŠKI DELA	1.085.155	26,20	1.134.473	31,01	96
a) Stroški plač	871.609	21,04	909.257	24,85	96
b) Stroški socialnih zavarovanj - od tega stroški pokojninskih zavarovanj	141.373	3,41	147.044	4,02	96
	77.703	1,88	80.737	2,21	96
c) Drugi stroški dela	72.173	1,74	78.172	2,14	92
7. ODPISI VREDNOSTI	185.932	4,49	185.186	5,06	100
a) Amortizacija	184.486	4,45	185.186	5,06	100
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredm.osn. sredstvih		0,00		0,00	
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	1.446	0,03		0,00	
8. DRUGI POSLOVNI ODHODKI	3.680	0,09	2.664	0,07	138
B. POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	-358.925	-8,67	-469.413	-12,83	76
9. FINANČNI PRIHODKI IZ DELEŽEV	0	0,00	0	0,00	
10. FINANČNI PRIHODKI IZ DANIH POSOJIL	4.928	0,12	5.406	0,15	91
a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	4.928	0,12	5.406	0,15	91
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim		0,00		0,00	
11. FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV	16.293	0,39	17.798	0,49	92
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	1.096	0,03	2.090	0,06	52
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	15.197	0,37	15.708	0,43	97
12. FINANČNI ODHODKI IZ OSLABITVE IN ODPISOV IN FINANČNIH NALOŽB		0,00		0,00	
		0,00		0,00	
13. FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI	29.349	0,71	37.856	1,03	78
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		0,00		0,00	
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	26.631	0,64	34.176	0,93	78
c) Finančni odhodki iz izdanih obveznic		0,00		0,00	
č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	2.718	0,07	3.680	0,10	74
14. FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI	17.737	0,43	15.890	0,43	112
a) Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini		0,00		0,00	
b) Finančni odhodki iz obveznosti do dobav. in meničnih obv.	16.969	0,41	14.841	0,41	114
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	768	0,02	1.049	0,03	73
C. ČISTI POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA	-384.790	-9,29	-499.955	-13,67	77
15. DRUGI PRIHODKI	0	0,00	0	0,00	
16. DRUGI ODHODKI	0	0,00	0	0,00	
17. DAVEK IZ DOBIČKA		0,00		0,00	
18. ODLOŽENI DAVKI (terjatev)		0,00		0,00	
19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	-384.790	-9,29	-499.955	-13,67	77

IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA INLES D.D. 01.01.2016 - 31.3.2016

VSEBINA	01.01.-31.03.	delež v	01.01.-31.03.	delež v	index
	2016	donosu	2015	donosu	16/15
1. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	-384.790	-9,29	-499.955	-13,67	77
Prevred. dolgoroč. finančnih naložb	8.946	0,22	10.735	0,29	83
Prevred. rezervacij za aktuarske raz. za odpavnine		0,00		0,00	
Odloženi davki	-1.521	-0,04	-1.825	-0,05	83
Ostali vseobsegajoči donos obrač.obdobja	7.425	0,18	8.910	0,24	83
2. CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČ. OBDOBJA	-377.365	-9,11	-491.045	-13,42	77

BILANCA STANJA INLES D.D. NA DAN 31.3.2016

Vsebina	EUR		
	31.3.2016	31.3.2015	Ind.16/15
SREDSTVA	20.467.656	20.813.305	98
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	11.534.003	12.550.852	92
I. Neopred. sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	1.476.326	1.536.541	96
1. Dolgoročne premoženske pravice	1.476.326	1.536.541	96
2. Dobro ime			
3. Predujmi za neopredmetena sredstva			
4. Dolgoročno odloženi stroški razvijanja			
5. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve			
II. Opredmetena osnovna sredstva	7.502.775	7.966.424	94
1. Zemljišča in zgradbe	4.559.934	4.746.478	96
a) Zemljišča	1.352.845	1.352.845	100
b) Zgradbe	3.207.089	3.393.633	95
2. Proizvajalne naprave in stroji	2.769.113	3.010.669	92
3. Druge naprave in oprema	173.728	209.277	83
4. Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	0	0	
a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi			
b) Predujmi za pridobitev opredmet. osnovnih sredstev			
III. Naložbene nepremičnine	500.370	520.346	96
IV. Dolgoročne finančne naložbe	782.057	861.185	91
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	85.668	88.130	97
a) Delnice in deleži v družbah v skupini	14.188	14.605	97
b) Delnice in deleži v pridruženih družbah			
c) Druge delnice in deleži	69.012	71.057	97
č) Druge dolgoročne finančne naložbe	2.468	2.468	100
2. Dolgoročna posojila	696.389	773.055	90
a) Dolgoročna posojila družbam v skupini	696.389	773.055	90
b) Dolgoročna posojila drugim			
c) Dolgoročno nevplačani vpoklicani kapital			
V. Dolgoročne poslovne terjatve	1.215.195	1.625.804	75
1. Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini	40.475	280.977	14
2. Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev	1.174.720	1.344.827	87
3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	0	0	
VI. Odložene terjatve za davek	57.280	40.552	141
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	8.788.568	8.111.705	108
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	
II. Zaloge	2.503.035	2.608.753	96
1. Material	1.282.672	1.270.495	101
2. Nedokončana proizvodnja	395.815	391.503	101
3. Proizvodi in trgovsko blago	820.195	946.755	87
4. Predujmi za zaloge	4.353		
III. Kratkoročne finančne naložbe	2.588.457	2.342.145	111
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	0	0	
a) Delnice in deleži v družbah v skupini			
b) Druge delnice in deleži			
c) Druge kratkoročne finančne naložbe			
2. Kratkoročna posojila	2.588.457	2.342.145	111
a) Kratkoročna posojila družbam v skupini	1.491.904	1.482.758	101
b) Kratkoročna posojila drugim	1.096.553	859.387	128
c) Kratkoročno nevplačani vpoklicani kapital			
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	3.655.739	3.123.271	117
1. Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini	1.131.007	733.262	154
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	2.295.997	2.203.431	104
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	228.735	186.578	123
V. Denarna sredstva	41.337	37.536	110
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	145.085	150.748	96
IZVENBILANČNA SREDSTEV	5.449.685	6.114.616	89

OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	20.467.656	20.813.305	98
A. KAPITAL	8.308.351	8.152.360	102
I. Vpoklicani kapital	5.945.669	5.945.669	100
1. Osnovni kapital	5.945.669	5.945.669	100
2. Nevpoklicani kapital			
II. Kapitalske rezerve	516.412	516.412	100
III. Rezerve iz dobička	1.423.187	1.402.293	101
1. Zakonske rezerve	594.567	594.567	100
2. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	257.939	257.939	100
3. Lastne delnice in lastni poslovni deleži	-257.939	-257.939	100
4. Statutarne rezerve	27.582	27.582	100
5. Druge rezerve iz dobička	801.038	780.144	103
IV. Presežek iz prevrednotenja	-22.390	-22.792	98
V. Preneseni čisti poslovni izid	830.263	810.733	102
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	-384.790	-499.955	77
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZM	524.446	522.147	100
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	431.133	418.717	103
2. Druge rezervacije	76.176	82.693	92
3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitev	17.137	20.737	83
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	3.670.627	4.346.541	84
I. Dolgoročne finančne obveznosti	3.517.627	4.138.996	85
1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini			
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	2.299.211	2.753.220	84
3. Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic			
4. Druge dolgoročne finančne obveznosti	1.218.416	1.385.776	88
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	153.000	207.545	74
1. Dolgoročne poslovne obveznosti do družb v skupini			
2. Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	153.000	207.545	74
3. Dolgoročne menične obveznosti			
4. Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov			
5. Druge dolgoročne poslovne obveznosti			
III. Odložene obveznosti za davek			
č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	7.911.953	7.752.246	102
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev			
II. Kratkoročne finančne obveznosti	901.347	1.016.381	89
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini			
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	763.765	880.869	87
3. Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic			
4. Druge kratkoročne finančne obveznosti	137.582	135.512	102
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	7.010.606	6.735.865	104
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	107.011	188.040	57
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	5.723.588	5.319.848	108
3. Kratkoročne menične obveznosti	39.636		
4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	601.864	816.442	74
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	538.507	411.535	131
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	52.279	40.011	131
IZVENBILANČNE OBVEZNOSTI	5.449.685	6.114.616	89

Izkaz denarnih tokov Inles d.d.

v EUR	leto 2016 (januar - marec)	leto 2015 (januar - marec)
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) PREJEMKI PRI POSLOVANJU	4.681.962	4.132.265
- Prejemki od prodaje proizvodov in storitev	4.407.318	3.769.097
- Slovenski trg	1.126.795	1.103.422
- Tuji trg	3.280.523	2.665.675
- Vrnjen DDV in davek	234.584	250.975
- Drugi prejemki pri poslovanju	40.060	112.193
b) IZDATKI PRI POSLOVANJU	-4.826.381	-4.366.755
- Izdatki za nakupe materiala in storitev	-3.733.662	-3.166.165
- Izdatki za plače in deleže zaposlenecv v dobičku	-669.410	-717.569
- Izdatki za dajatve vseh vrst	-422.828	-441.142
- Drugi izdatki pri poslovanju	-481	-41.879
c) PREBITEK PREJEMKOV PRI POSLOVANJU ALI PRIBITEK IZDATKOV PRI POSLOVANJU	-144.419	-234.490
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) PREJEMKI PRI NALOŽBENJU	13.252	14.427
- Prejemek od obresti in deležev iz dobička drugih	13.252	14.427
- Prejemek od odtujitve neopredmetenih dog. sredstev		
- Prejemek od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	0	0
- Prejemek od odtujitve naložbenih nepremičnin		
- Prejemek od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb		
- Prejemek od odtujitve kratkoročnih fin. naložb	0	0
b) IZDATKI PRI NALOŽBENJU	-36.469	-45.763
- Izdatek za pridobitev neopredmet. dolgoročnih sredstev	-2.137	0
- Izdatek za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-34.332	-45.763
- Izdatek za pridobitev naložbenih nepremičnin		
- Izdatek za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	0
- Izdatek za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	0	0
c) PREBITEK PREJEMKOV PRI NALOŽBENJU ALI PRIBITEK IZDATKOV PRI NALOŽBENJU	-23.217	-31.336
C) DENARNI TOKOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) PREJEMKI PRI FINANCIRANJU	421.231	705.601
- Prejemki od vplačanega kapitala		
- Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	250.000	415.000
- Prejemek od danih posojil in kreditov - dolg.	19.167	19.167
- Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	152.064	271.434
- Prejemek od danih posojil in kreditov - krat.		
b) IZDATKI PRI FINANCIRANJU	-322.139	-493.361
- Izdatki za dane obresti	-47.155	-53.892
- Izdatki za vračila kapitala		
- Izdatki za nakup lastnih delnic		
- Izdatki za odplačila dolg. finančnih obveznosti	-219.511	-184.469
- Izdatki za dano kratkoročno posojilo in kredit		
- Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-55.473	-255.000
- Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku		
c) PREBITEK PREJEMKOV PRI FINANCIRANJU ALI PRIBITEK IZDATKOV PRI FINANCIRANJU	99.092	212.240
Č) KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	41.337	37.537
X) Denarni izid v obdobju	-68.544	-53.586
y) Začetno stanje denarnih sredstev 1.1.	109.881	91.123

Izkaz denarnega toka je sestavljen po različici I oziroma po neposredni metodi.

2.3 Odvisne družbe

Odvisne družbe, ki poleg matične družbe sestavljajo skupino INLES: IP Inles d.o.o., Lesco GmbH&Co.KG in Lesco GmbH.

Družba za usposabljanje invalidov IP Inles d.o.o. je v treh mesecih 2016 realizirala za 484 tisoč EUR čistih prihodkov od prodaje, 4,5% več kot v enakem obdobju preteklega leta. Preko 80% prihodkov družba ustvari s prodajo storitev matični družbi. Poslovni izid je negativen, izguba znaša 9 tisoč EUR. Lani v enakem obdobju je izguba znašala 39 tisoč EUR.

Lesco GmbH&CoKG, ki ima sedež v Münchnu, ima 276 tisoč EUR realiziranih prihodkov, lani v enakem obdobju 98 tisoč EUR. Družba se je sredi leta 2015 prvič pričela ukvarjati s prodajo končnim kupcem. Na novi lokaciji v Burghausnu je bil urejen in opremljen no prodajno informacijski center z atraktivnim prodajnim salonom. V preteklosti je večino prihodkov ustvarila s prodajo storitev matični družbi V prvih treh mesecih je izkazana izguba v znesku 4,6 tisoč EUR.

Družba Lesco GmbH v prvih devetih mesecih leta 2016 ni imela poslovnih prihodkov.

2.4 Opis pomembnih poslov s povezanimi osebami

Transakcije med povezanimi osebami izhajajo iz rednega poslovanja družbe INLES d.d. in so opravljene v skladu s pravili poslovanja in po tržnih pogojih.

Prihodki od prodaje povezanim družbam v prvem kvartalu 2016 znašajo 185 tisoč EUR, preteklo leto 38 tisoč EUR. Povečanje prihodkov izhaja iz prodaje izdelkov družbi Lesco v Nemčijo (147 tisoč EUR). Povezane družbe so iz naslova prodaje matični družbi v obravnavanem obdobju realizirale 498 tisoč EUR prihodkov (v prvem kvartalu 2015 449 tisoč EUR).

Glavnino teh prihodkov še vedno predstavljajo opravljene storitve.

Stanje terjatev matične družbe do povezanih oseb na dan 31. 3. 2016:

- dolgoročna posojila do družb v skupini: 696 tisoč EUR
- dolgoročne terjatve do družb v skupini: 40 tisoč EUR
- kratkoročna posojila družbam v skupini: 1.491 tisoč EUR
- kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini: 1.131 tisoč EUR

Matična družba, iz naslova kratkoročnih poslovnih obveznosti, družbam v skupini dolguje 107 tisoč EUR.

2.5 Bistvena tveganja in negotovosti v zvezi s preostalimi meseci tekočega poslovnega leta

Tveganje, ki obstaja je, da se zaradi razmer na trgu, ko se v panogi v kateri družba deluje soočamo z presežkom kapacitet in čedalje večjo cenovno konkurenco, zmanjša obseg poslovanja, ki je potreben za nemoteno delovanje družbe. Kot posledica se lahko pojavijo težave z likvidnostjo, presežkom delavcev ipd..

Med poslovnimi tveganji je pomembno kreditno tveganje, saj v zaostrenih pogojih poslovanja obstaja verjetnost neplačil s strani kupcev, kljub temu, da ima družba velik del terjatev zavarovan.

Bistvenih sprememb pri ostalih vrstah tveganj ne pričakujemo.

3. RAZLAGA VSEH POMEMBNEJŠIH DOGODKOV

Pojasnilo predsednika Upravnega odbora

V prvem kvartalu leta 2016 je INLES d.d. gledano na prodajne prihodke, kosmati donos in rezultate poslovanja, posloval bistveno boljše kot v enakem obdobju leta 2015 in boljše kot je bilo planirano. Prodajni prihodki so porastli za okrog 25 %, kosmati donos za 13 %, čisti

poslovni izid je sicer kot vedno v izraziti nesezoni še vedno negativen, vendar boljši kot lani za 23 %. Plan je bil presežen za okrog 9 %.

V strukturi stroškov beležimo padec deleža vseh stroškov z izjemo najpomembnejših to je stroškov materiala, kar kaže na padanje cen končnih izdelkov, saj sicer cene dobaviteljev v prvem delu leta niso narastle. Navedeno dejstvo je zaskrbljujoče, saj kaže na velik presežek proizvodnih kapacitet glede na povpraševanje in na nadaljevanje cenovnega prilagajanja prevelike ponudbe glede na premajhno povpraševanje.

Za vse proizvajalce na naših ključnih trgih je izrazito glavni problem prisotnost dumpinške ponudbe oken iz Poljske, kar traja že nekaj let.

Kljub relativno ugodnim podatkom za prvi kvartal leta 2016, je potrebno poudariti, da so podatki boljši tudi zaradi slabših rezultatov v enakem obdobju preteklega leta, ni pa realno za računati, da se bo visoka rast prodaje nadaljevala skozi celo leto, tako da kot ključen cilj ostaja izpolnitev letnega plana za leto 2016.

V drugi polovici leta bomo imeli tudi podražitve določenih ključnih materialov (steklo, plastika), kar bomo sicer s težavo poskušali kompenzirati z dvigom cen naših izdelkov, predvsem oken.

V tem momentu je možno zanesljivo ugotoviti, da bo prvo polletje leta boljše, da pa je še negotovo, kakšni bodo rezultati v drugem, sezonskem delu leta.

Sicer pa uspešno znižujemo tako nominalno kot relativno ostale stroške, kamor spadajo zlasti stroški dela, amortizacije in finančni odhodki.

Postopno se zmanjšuje zadolženost, izboljšuje likvidnost, manjša se število zaposlenih in nasploh se racionalizira poslovanje.

V obravnavanem obdobju smo uspešno izpeljali za nas dva ključna sejma (Nürnberg, Ljubljana).

Kljub vsakodnevnim kontaktom z našimi kupci, v tem trenutku ni možno z veliko zanesljivostjo oceniti, kakšno bo poslovanje v nadaljevanju leta, vsekakor pa velja, da se bo cenovna vojna nadaljevala in da bomo imeli možnost prodajati in proizvajati zlasti zahtevne izdelke v najširšem smislu besede.

Na ostalih področjih v obravnavanem obdobju ni bilo zelo pomembnih sprememb. Cilji zadani v letnem planu se postopoma uresničujejo na vseh področjih.

Predsednik UO
mag. Andrej Mate

