

**Nerevidirano poročilo o poslovanju
za prvo polletje 2011**

Avgust, 2011

KAZALO

IZJAVA POSLOVODSTVA	2
UVOD.....	3
OSEBNA IZKAZNICA PODJETJA	3
POUDARKI POSLOVANJA OBDOBJU JANUAR-JUNIJ 2011	4
POSLOVANJE V ŠTEVILKAH.....	4
POSLOVNI DOGODKI, KI SO NASTOPILI PO OBRAČUNSKEM OBDOBJU.....	4
POMEMBNEJŠI DOGODKI.....	5
PRODAJA.....	5
NALOŽBE V NEOPREDMETENA IN OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA.....	6
ZAPOSLANI	6
OBVLADOVANJE TVEGANJ.....	7
ANALIZA POSLOVANJA	8
BILANCA STANJA.....	10
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA.....	11
IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	11
IZKAZ DENARNIH TOKOV.....	12
IZKAZ GIBANJA KAPITALA	13

IZJAVA POSLOVODSTVA

V skladu z določilom tretje točke prvega odstavka 113. člena ZTFI izjavljam, da je po mojem najboljšem vedenju:

- povzetek računovodskega poročila sestavljen v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe
- v vmesno poročilo vključen pošten prikaz informacij iz šestega odstavka 113. Člena ZTFI.



Radoš Gregorčič
Direktor družbe

UVOD

Računovodski izkazi družbe Plama-pur d.d. za prvo polletje 2011 in prvo polletje 2010 so nerevidirani, medtem ko so računovodski izkazi za leto 2010 revidirani.

Pomembnejše spremembe podatkov, ki so vsebina prospekta za borzno kotacijo, družba sprti objavlja na sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze SEOnet in na spletni strani družbe.

Poročilo o poslovanju družbe Plama-pur d.d. je na vpogled na spletni strani družbe.

Poročilo o poslovanju družbe Plama-pur d.d. Podgrad je obravnaval nadzorni svet družbe na redni seji dne 25.8.2011.

OSEBNA IZKAZNICA PODJETJA

Naziv	Plama-pur, proizvodnja in predelava plastičnih mas, d.d.
Skrajšan naslov	Plama pur d.d. Podgrad
Datum vpisa v sodni register	18. marec 1997
Sedež	Podgrad 17, 6244 Podgrad Tel: 05 71 49 100,Faks: 05 71 49 299 e-mail: info@plama-pur.si ; http://www.plama-pur.si
Dejavnost	Proizvodnja plošč, folij, cevi in profilov iz plastičnih mas
Šifra dejavnosti	22.210
Davčna številka	SI61106062
Matična številka	5042348
Osnovni kapital	2.865.957,27 EUR
Delnice	686.798 navadnih kosovnih delnic; delnice z oznako POPG
Certifikati po standardu kakovosti	ISO 9001:2000, ISO/TS 16949:2002
Predsednik uprave	Radoš Gregorčič
Predsednica nadzornega sveta	Marjanca Urbič

POUDARKI POSLOVANJA OBDOBJU JANUAR-JUNIJ 2011

- V obdobju januar- junij 2011 smo realizirali 18.339 tisoč prihodkov od prodaje izdelkov in storitev. Glede na enako obdobje preteklega leta se je vrednost prodaje povečala za 6 %.
- V obravnavanem obdobju smo realizirali 1.215 tisoč EUR dobička iz poslovanja, kar je 11 % več kot v enakem obdobju lani.
- Ebitda se je v primerjavi z enakim obdobjem lani povečala za en %.
- Dodana vrednost na zaposlenega za obravnavano obdobje (preračunana na leto) znaša 42,3 tisoč eur.
- Čisti poslovni izid družbe za obdobje januar-junij 2011 je v višini 1.100 tisoč EUR, kar je 10 % več kot v enakem obdobju preteklega leta.
- Čista dobičkonosnost prodaje (ROS) za obdobje januar-junij 2011 znaša 5,9 %.
- V podjetju je bilo v obravnavanem obdobju povprečno zaposlenih (merjeno po delovnih urah) 216 oseb, kar je 3 % manj kot v enakem obdobju preteklega leta.
- Kratkoročna pokritost kratkoročnih obveznosti znaša 1,72. Dolgovi v obveznostih do virov sredstev pa so v višini 34 %.

POSLOVANJE V ŠTEVILKAH

	Jan-jun /2011	Jan-jun /2010	indeks
Čisti prihodki od prodaje / 000 EUR	18.339	17.288	106
Kosmati donos / 000 EUR	18.568	17.673	105
Stroški blaga, mat. in storitev / 000 EUR	13.779	12.826	107
Poslovni izid iz poslovanja / 000 EUR	1.215	1.097	111
EBITDA / 000 EUR	1.967	1.910	101
Celotni poslovni izid / 000 EUR	1.281	1.222	105
Čisti poslovni izid /000 EUR	1.100	997	110
Čista dobičkonosnost prodaje % (ROS)	5,9%	5,6%	
DV /zaposlenega /000 EUR/ leto	42,3	41,1	103
Donosnost kapitala ROE %/ leto	12,9%	10,6%	
Naložbe/ 000 EUR	400	1.174	34
Povp. število zaposlenih/vk. urah	216	222	97

POSLOVNI DOGODKI, KI SO NASTOPILI PO OBRAČUNSKEM OBDOBJU

Po 30. juniju 2011 ni bilo poslovnih dogodkov, ki bi pomembneje vplivali na prikazane podatke v polletnem poročilu poslovanja družbe.

POMEMBNEJŠI DOGODKI

Januar

- Prodali smo prve količine novega izdelka – čistilne gobice »Glitzi Power«. Čistilna gobica ima abraziv z edinstveno 3-D strukturo, ki omogoča učinkovito in temeljito čiščenje.

Februar

- Investicijo v teku iz leta 2010 »krožna žaga za razrez rol« smo zaključili. Omogoča nam izboljšanje produktivnosti in kakovosti, boljši servis, izkoriščanje tržnih priložnosti in prijaznejši režima dela.
- Zagnali smo novo linijo za izdelavo blazin za sedeže v avtomobilski industriji. Prvi izdelki so bili odpremljeni konec februarja.

April

- Nadzorni svet družbe Plama-pur d.d., je na redni seji dne 8.4.2011 obravnaval Letno poročilo 2010 skupaj s poročilom pooblaščenega revizorja, ki ga je na podlagi poročila revizijske komisije sprejel in potrdil.

Maj

- Odpremili smo prve količine visco pene z visoko gostoto in tlačno trdnostjo. Pena v roli je namenjena za čevljarstvo industrijo.

Junij

- Na 16. seji skupščine delničarjev dne 1.6.2011 so bili potrjeni vsi predlogi. Za dividende delničarjem je namenjeno 0,90 EUR/delnico.
- Imamo novega kupca v Indiji. PU pena v roli je namenjena za avtomobilsko industrijo.

PRODAJA

V prvem polletju 2011 smo prodali za 18.339 tisoč EUR izdelkov in storitev, kar je vrednostno 6 % več kot v 1. polletju preteklega leta.

Po trgih smo največji delež prodaje izdelkov 48 %, realizirali na EU trgih. Od tega predstavlja prodaja v Nemčijo 19 % celotne vrednosti prodaje. V primerjavi s prvim polletjem 2010 se je povečala za 21 %. Drugi največji trg v EU je Italija s 18 % celotne vrednosti prodaje. Prodaja v Italijo se je v primerjavi z enakim obdobjem lani povečala za 3 %.

Delež prodaje na slovenskem trgu znaša 31 %. V primerjavi z enakim obdobjem lani se je prodaja v Sloveniji znižala za 17 %.

Na ostale trge izven EU smo prodali 21% vrednosti prodaje. Prodaja na trge izven EU se je povečala za 46 %.

Prodaja po tržnih segmentih

Največji delež prodaje gledano po tržnih segmentih, 47 %, dosegamo v avtomobilski industriji, kjer se je prodaja v primerjavi z enakim obdobjem lani povečala za 3 %.

V primerjavi z enakim obdobjem lani beležimo višjo rast tudi na ostalih tržnih segmentih kjer poslujemo.

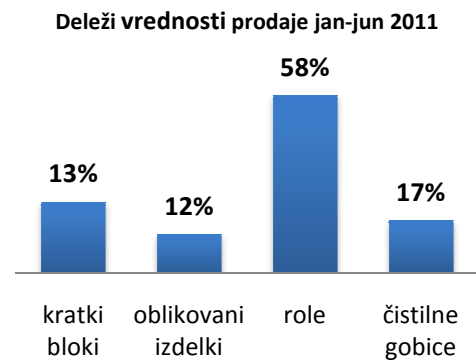
Prodaja po PC, proizvodnih programih

Največjo prodajo, 58 %, beležimo na rolah, kjer se je prodaja v primerjavi z enakim obdobjem lani povečala za 18 %.

Visoka rast je dosežena tudi v čistilnih gobicah, kjer se je vrednost prodaje v primerjavi s prvim polletjem lani povečala za 21 %.

Na oblikovanih izdelkih je vrednost prodaje v primerjavi z enakim obdobjem lani za 11 % višja.

Pri prodaji kratkih blokov pa zaradi izgube kupca na domačem trgu beležimo 32 % padec prodaje.



NALOŽBE V NEOPREDMETENA IN OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

V obdobju januar-junij 2011 smo nabavili za 400 tisoč EUR sredstev, kar je 2 % od prihodkov od prodaje izdelkov in storitev. Naložbe se pretežno nanašajo na posodobitve v proizvodnji. Investicijo v teku iz leta 2010 »Krožna žaga za razrez rol« v skupni vrednosti 1.590 tisoč EUR smo zaključili konec februarja.

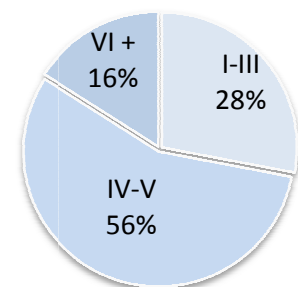
ZAPOSLENI

V podjetju Plama-pur d.d. je na dan 30.6.2011 zaposlenih 223 delavcev, 8 zaposlenih v IPIL, 5 zaposlenih preko agencije in 8 študentov. Skupaj 244 oseb. V primerjavi s prvim polletjem preteklega leta se je skupno število zaposlenih v povprečju znižalo za 7 oseb.

Zaposleni v Plama-pur d.d.

	2009	2010	1-6/11
Povprečno število	229	231	223
Po delovnih urah	220	221	216
Zadnji dan obdobja	240	223	223

Izobrazbena struktura



OBVLADOVANJE TVEGANJ

Med tveganji, ki bi na uspešnost poslovanja v obravnavanem obdobju pomembneje vplivala smo prepoznali in obvladovali:

Poslovno tveganje smo obvladovali z stalnim spremljanjem trga, z aktivnim sodelovanjem s kupci in z razpršitvijo kupcev in panog.

Tveganja neizpolnitve nasprotne stranke se nanašajo na tveganja neplačil kupcev. V obdobju januar-junij 2011 so potekale aktivnosti na področju nadzora terjatev, spoštovanja limitov zapadlih terjatev in spremljanja bonitet kupcev. Terjatve do kupcev so zavarovane.

Tveganje likvidnosti smo obvladovali z rednim spremljanjem in načrtovanjem denarnih tokov in z usklajevanjem obveznosti in terjatev. V obravnavanem obdobju nismo imeli likvidnostnih težav.

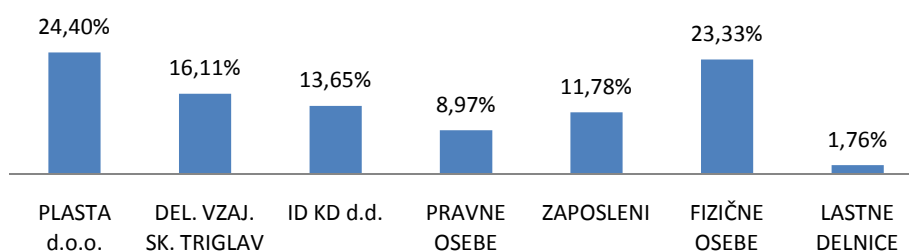
INFORMACIJA ZA DELNIČARJE

Povprečni tečaj delnice Plama-pur d.d. POPG je v prvem polletju 2011 znašal 15 EUR. Najvišja tržna cena je bila 15,5 EUR najnižja pa 13,6 EUR. V prvih šestih mesecih leta 2011 je bilo z delnicami podjetja za 48 tisoč EUR prometa.

Na zadnji dan obravnavanega obdobja je imela družba 643 delničarjev ali za 1,2 % manj kot konec leta 2010.

	2009	2010	1-6/11
Knjigov. vrednost delnice EUR	22,8	24,2	25,0
Tržna vred. del. na zadnji dan EUR	13,8	15,0	15,0
Čisti dobiček na delnico v EUR	2,8	2,4	1,6
Izplačilo dividend na delnico v EUR	0,40	0,90	0,90
Število delničarjev na zadnji dan	672	651	643

STRUKTURA DELNIČARJEV



Lastne delnice

Družba je na dan 30.6.2011 imetnik 12.104 navadnih kosovnih delnic za namene določene v 247. členu ZGD. Lastne delnice predstavljajo 1,76 % kapitala.

Obveščanje delničarjev in javnosti

Delnice Plame-pur d.d. z oznako POPG kotirajo na Ljubljanski borzi v Vstopni kotaciji, zato družba objavlja informacije za delničarje in javnost v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze SEOnet in na spletni strani družbe www.plama-pur.si.

ANALIZA POSLOVANJA

Poslovni prihodki, kosmati donos

Poslovni prihodki za obravnavano obdobje so v višini 18,3 mio EUR. V primerjavi z enakim obdobjem lani so se povečali za 6 %. Prodaja na domačem trgu se je v primerjavi z enakim obdobjem lani znižala za 17 %, prodaja na trge EU se je povečala za 13 %, za 46 % pa se je povečala prodaja na trge izven EU. Sprememba zalog je pozitivna in znaša 227 tisoč EUR. Kosmati donos iz poslovanja je v primerjavi z enakim obdobjem lani za 5 % višji.

Poslovni odhodki

Poslovni odhodki so v višini 17,4 mio EUR in so v primerjavi enakim obdobjem lani za 4,7 % višji. Največji delež, skoraj 71 % v strukturi poslovnih odhodkov predstavljajo stroški materiala. V primerjavi z enakim obdobjem lani so za 8 % višji.

Stroški storitev v poslovnih odhodkih predstavljajo 7,3 %. V primerjavi z enakim obdobjem lani so za 4 % višji.

Stroški dela v poslovnih odhodkih znašajo 15,7 %. V primerjavi z enakim obdobjem lani so za 3 % nižji. Odpisi vrednosti v strukturi odhodkov predstavljajo dobre 4 % in so v primerjavi z enakim obdobjem lani za 10 % nižji.

Poslovni izid iz poslovanja

Poslovni izid iz poslovanja znaša 1.215 tisoč EUR. V primerjavi z enakim obdobjem lani je za 11 % višji. Dobičkonosnost prodaje iz poslovanja za obravnavano obdobje znaša 6,5 %.

Kazalniki poslovanja

	2009	2010	1-6/ 11
Koeficient gospodarnosti	1,081	1,054	1,051
Stopnja rasti prodaje (verižni indeks)	-21%	+5%	+6%
Donosnost prodaje iz poslovanja	7,4%	5,2%	6,5%
Čista dobičkonosnost prodaje ROS	6,2%	4,9%	5,9%
Prihodki od prodaje/zap v 000 EUR	144,1	150,1	84,9
DV/zaposlenega v 000 EUR /leto	43,9	41,1	42,3

Finančni izid

Finančni izid iz poslovanja je v višini 55 tisoč EUR in je v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta skoraj za 50 % nižji, predvsem zaradi nižjega prihodka iz deleža »Plama pur BH d.o.o. Kakanj« in zaradi tečajnih razlik.

Čisti dobiček

Celotni dobiček za obravnavano obdobje je v višini 1.281 tisoč EUR. V primerjavi z enakim obdobjem lani se je povečal za 5 %. Čisti dobiček podjetja po akontiranem obračunu davka iz dobička znaša 1.100 tisoč EUR. V primerjavi z enakim obdobjem lani je za 10 % višji.

Kazalniki donosnosti, obračanja sredstev in obveznosti

	2009	2010	1-6/11
Donosnost kapitala	13,9%	10,6%	12,9%
Donosnost sredstev	7,8%	6,8%	7,9%
Dnevi obračanja zalog	44	42	45
Dnevi obračanja terjatev	85	73	75
Dnevi obračanja obveznosti	67	69	70

Sredstva in viri sredstev

Sredstva družbe na dan 30.6.2011 znašajo 25,8 mio EUR. V primerjavi s stanjem na dan 31.12.2010 so se povečala za 4 %.

Dolgoročna sredstva predstavljajo 49 % vseh sredstev. V primerjavi s stanjem na dan 31.12.2010 so se zmanjšala za 3 %.

Kratkoročna sredstva so se v primerjavi s stanjem na dan 31.12.2010 povečala za 11 %. Od tega so se zaloge v povprečju povečale za 5 %, kratkoročne poslovne terjatve pa so se povečale za 14 %. Stanje depozitov in denarnih sredstev se je v primerjavi s stanjem na dan 31.12.2010 povečalo.

Kapital družbe na dan 30.6.2011 znaša 17,1 mio EUR. V primerjavi s stanjem konec leta 2010 je za 3 % višji. Sredstva družbe so financirana z lastniškim kapitalom v višini 66 %.

Kratkoročne obveznosti so se v primerjavi s stanjem na dan 31.12.2010 povečale za 6 %. Od tega so se kratkoročne poslovne obveznosti povečale za 3 %, medtem ko so se kratkoročne finančne obveznosti povečale za 13 %.

Kazalniki stanja financiranja, investiranja in pokritosti kratkoročnih obveznosti

Koeficient	2009	2010	1-6/11
Lastniškosti financiranja kapital / viri sredstev	0,68	0,67	0,66
Osnovnosti investiranja osnovna sredstva / sredstva	0,47	0,48	0,45
Dolgoročnosti investiranja dol. sredstva/sredstva	0,52	0,53	0,49
Koeficient kapitalske pokritosti OS kapital / osnovna sredstva	1,45	1,39	1,47
Pospešene pokritost likvidna sred. + krat. terjatve / krat. obveznosti	0,99	1,02	1,11
Kratkoročne pokritost krat. sredstva / krat. obveznosti	1,56	1,65	1,72
Stopnje dolžniškosti financiranja dolgovi/obvez. do virov sredstev	0,32	0,33	0,34

BILANCA STANJA

v EUR	30.6.2011	31.12.2010	INDEKS
SREDSTVA	25.788.647	24.772.403	104
DOLGOROČNA SREDSTVA	12.761.370	13.113.651	97
Neopredmetena dolg.sredstva	7.930	7.920	100
Opredmetena osnovna sredstva	11.646.651	11.998.942	97
<i>Zemljišča</i>	766.360	766.360	100
<i>Zgradbe</i>	4.922.248	4.507.618	109
<i>Proizvajalne naprave in stroji</i>	5.745.095	5.077.890	113
<i>Opredmetena OS v gradnji in izdelavi</i>	121.922	1.616.575	8
<i>Predujmi za pridobitev opredm.OS</i>	91.026	30.499	298
Dolgoročne finančne naložbe	1.046.152	1.046.152	100
<i>Delnice in deleži v pridruženih družbah</i>	197.870	197.870	100
<i>Druge delnice in deleži</i>	295.614	295.614	100
<i>Dolgoročna posojila</i>	552.668	552.668	100
Odložene terjatve za davek	60.637	60.637	100
KRATKOROČNA SREDSTVA	12.905.407	11.658.752	111
Zaloge	4.426.315	4.226.463	105
<i>Material</i>	2.414.782	2.450.303	99
<i>Nedokončana proizvodnja</i>	1.165.056	1.127.562	103
<i>Proizvodi in trgovsko blago</i>	846.016	648.478	130
<i>Predujmi za zaloge</i>	461	120	384
Kratkoročne finančne naložbe	156.251	200.944	78
<i>Kratkoročna posojila in depoziti</i>	156.251	200.944	78
Kratkoročne poslovne terjatve	7.878.902	6.910.674	114
<i>Kratkor. poslov. terjatve do kupcev</i>	7.784.895	6.712.139	116
<i>Kratkor. poslovne terjatve do drugih</i>	94.007	198.535	47
Denarna sredstva	443.939	320.671	138
KRATKOR. ČASOVNE RAZMEJITVE	121.870	0	
Zunajbilančne sredstva	130.310	124.651	105
OBVEZ. DO VIROV SREDSTEV	25.788.647	24.772.403	104
KAPITAL	17.128.042	16.635.344	103
Vpoklicani kapital	2.865.957	2.865.957	100
Kapitalske rezerve	4.393.678	4.393.678	100
Rezerve iz dobička	4.232.804	4.232.804	100
<i>Zakonske rezerve</i>	725.964	725.964	100
<i>Rezerve za lastne deleže</i>	153.229	153.229	100
<i>Lastne delnice (kot odbitna postavka)</i>	-153.229	-153.229	100
<i>Druge rezerve iz dobička</i>	3.506.840	3.506.840	100
Presežek iz prevrednotenja	29.891	29.891	100
Preneseni čisti poslovni izid	4.505.790	4.297.458	105
Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.099.922	815.556	135
REZERVACIJE	303.182	303.182	100
DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	700.000	700.000	100
Dolgoročne finančne obveznosti	700.000	700.000	100
KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	7.523.911	7.086.776	106
Kratkor. finančne obveznosti	2.400.000	2.130.000	113
<i>Krat.finan.obveznosti do bank</i>	2.400.000	2.130.000	113
Kratkor.poslovne obveznosti	5.123.911	4.956.776	103
<i>Krat.poslovne obvez. do dobaviteljev</i>	3.721.920	4.255.026	87
<i>Kratkor. obv.na podlagi predujmov</i>	28.281	2.356	1.200
<i>Druge kratkoročne obveznosti</i>	1.373.710	699.394	196
KRATKOR.PASIVNE ČAS. RAZMEJITVE	133.512	47.101	283
Zunajbilančne obveznosti	130.310	124.651	105

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

V EUR	1-6/11	1-6/10	INDEKS
Čisti prihodki od prodaje	18.339.056	17.287.785	106
<i>Čisti prihodki od prodaje na dom. trgu</i>	5.641.558	6.808.522	83
<i>Čisti prihodki od prodaje na trgu EU</i>	8.848.205	7.842.168	113
<i>Čisti prihodki od prodaje na trgu izven EU</i>	3.849.293	2.637.095	146
Sprememba vrednosti zalog	227.313	359.957	63
Drugi poslovni prihodki	2.057	25.295	8
Kosmati donos iz poslovanja	18.568.426	17.673.037	105
Stroški blaga, materiala in storitev	13.778.900	12.826.453	107
<i>NV. prod. blaga in mat.ter str. mat.</i>	12.491.845	11.586.272	108
<i>Stroški storitev</i>	1.287.055	1.240.181	104
Stroški dela	2.768.034	2.855.684	97
<i>Stroški plač</i>	1.946.193	2.017.816	96
<i>Stroški pokojninskih zavarovanj</i>	276.304	275.251	100
<i>Stroški drugih socialnih zavarovanj</i>	141.273	143.388	99
<i>Drugi stroški dela</i>	404.264	419.229	96
Odpisi vrednosti	789.423	872.581	90
<i>Amortizacija</i>	751.829	812.581	93
<i>Prevred. poslovni odh. pri obr.sred.</i>	37.594	60.000	63
Drugi poslovni odhodki	16.785	21.041	80
Poslovni izid iz poslovanja	1.215.284	1.097.278	111
Finančni prihodki iz deležev	24.286	48.578	50
Finančni prihodki iz danih posojil	16.949	18.552	91
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	145.220	162.698	89
Finančni odhodki iz finan. obveznosti	58.258	60.486	96
Finančni odhodki iz posl.obveznosti	73.114	62.259	117
Poslovni izid iz financiranja	55.083	107.083	51
Poslovni izid iz rednega delovanja	1.270.367	1.204.361	105
Drugi prihodki	12.684	34.519	37
Drugi odhodki	2.273	17.013	13
Poslovni izid zunaj rednega delovanja	10.411	17.506	59
Celotni poslovni izid	1.280.778	1.221.867	105
Davek iz dobička	180.856	224.692	80
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.099.922	997.175	110

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

V EUR	1-6/11	1-6/10	INDEKS
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.099.922	997.175	110
Sprem. presežka iz prevred. finančnih sred., razpoložljivih za prodajo	0	0	
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	1.099.922	997.175	110

IZKAZ DENARNIH TOKOV

V EUR	1-6/11	2010
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Postavke izkaza poslovnega izida	1.868.775	3.111.797
Poslovni prihodki in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	18.499.017	33.627.625
Poslovni odhodki brez amortizacije in finančni odhodki poslovnih obvez.	16.449.386	30.160.200
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	180.856	355.628
Sprememba čistih obrat sred. poslovnih postavk bilance stanja	-1.645.285	-327.934
Začetne manj končne poslovne terjatve	-969.882	-227.032
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitev	-121.870	0
Začetne manj končne zaloge	-199.853	-745.560
Končni manj začetni poslovni dolgovi	-440.090	653.556
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitev in rezervacije	86.411	-8.898
Prebitek prejemkov ali izdatkov pri poslovanju	223.490	2.783.863
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
Prejemki pri naložbenju	87.713	3.153.679
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih	41.235	143.686
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	129	2.710
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	46.073	57.283
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	276	2.950.000
Izdatki pri naložbenju	399.678	5.258.890
Izdatki za pridobitev neopredmetenih osnovnih sred.	6.031	6.136
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	393.647	2.661.734
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	41.020
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	0	2.550.000
Prebitek prejemkov ali izdatkov pri naložbenju	-311.965	-2.105.211
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Prejemki pri financiranju	500.000	1.000.000
Prejemki od vplačanega kapitala		0
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	1.000.000
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	500.000	0
Izdatki pri financiranju	288.258	1.726.395
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	58.258	118.535
Izdatki za vračila kapitala	0	20
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	230.000	1.000.000
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	607.840
Prebitek prejemkov ali izdatkov pri financiranju	211.742	-726.395
KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV		
Denarni izid v obdobju	123.267	-47.743
Začetno stanje denarnih sredstev	320.672	368.414

IZKAZ GIBANJA KAPITALA

v EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička	Presežek iz prevred	Preneseni čisti posl. izid	Čisti poslovni izid leta	Kapital skupaj
Stanje 1.1.2011	2.865.957	4.393.678	725.964	153.229	-153.229	3.506.840	29.891	5.113.014		16.635.344
Spremembe lastniškega kapitala								-607.225		-607.225
Nakup lastnih delnic										0
Izplačilo dividend								-607.225		-607.225
Celotni vseobsegajoči donos									1.099.922	1.099.922
Vnos čistega poslovnega izida									1.099.922	1.099.922
Sprem. presežka iz prev.finan. naložb										0
Spremembe v kapitalu										0
Razpored. dela ČD po sklepu uprave										0
Oblikovanje rezerv za lastne delnice										0
Stanje 30.06.2011	2.865.957	4.393.678	725.964	153.229	-153.229	3.506.840	29.891	4.505.790	1.099.922	17.128.042

v EUR	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička	Presežek iz prevred.	Preneseni čisti posl. izid	Čisti poslovni izid leta	Kapital skupaj
Stanje 1.1.2010	2.865.957	4.393.678	725.964	153.209	-153.209	2.691.284	72.005	4.904.703		15.653.591
Spremembe lastniškega kapitala					-20			-607.225		-607.245
Nakup lastnih delnic					-20					-20
Izplačilo dividend								-607.225		-607.225
Celotni vseobsegajoči donos									997.175	997.175
Vnos čistega poslovnega izida									997.175	997.175
Sprem. presežka iz prev.finan. naložb										0
Spremembe v kapitalu										0
Razpored. dela ČD po sklepu uprave										0
Oblikovanje rezerv za lastne delnice										0
Stanje 30.06.2010	2.865.957	4.393.678	725.964	153.209	-153.229	2.691.284	72.005	4.297.478	997.175	16.043.521