



## **VMESNO POROČILO O POSLOVANJU DRUŽBE MELAMIN D.D. KOČEVJE Obdobje 1-3/2011**

### **KOMENTAR IN ANALIZA UPRAVE**

Prvo tromesečje leta 2011 je bilo za družbo Melamin d.d. Kočevje v poslovnem smislu uspešno. Aktivna poslovna politika v povečanje tržnih deležev ter osredotočenje na denarni tok, je v letu 2011 prinesla visoko povečanje prodaje, finančno stabilnost in ugoden poslovni rezultat.

Tako skupna prodaja kot tudi poslovni izid iz poslovanja in z njim čisti poslovni izid pomembno presegajo rezultate, dosežene v istem obdobju preteklega leta, hkrati pa so pomembno boljši od zastavljenih ciljev Poslovnega načrta 2011.

Prodaja se je še naprej povečevala predvsem na področju smol za lakarsko in gumarsko industrijo, kamor smo vlagali največ v zadnjih letih in pa tudi na področju impregniranih platen za obutveno industrijo. Nekoliko so rasli tudi prihodki pri prodaji melafilmov za oplemenitenje iveric, vendar iz izredno nizke osnove v letu 2010. Kljub nadpovprečni rasti prodaje pa smo dosegli relativno nižji finančni rezultat, ki je posledica predvsem enormne rasti ključnih kemijskih surovin, katere nismo uspeli v polni meri vključiti v cene končnih izdelkov. Predvidevamo, da se bodo v drugi polovici leta cene surovin umirile.

Melamin d.d. Kočevje je v prvem tromesečju leta 2011 ustvaril prihodke od prodaje v višini 10,8 milijonov EUR, kar je za 48 % več kot v prvem tromesečju leta 2010. Načrtovane prihodke od prodaje za prvo tromesečje je družba presegla za 25%. Skupna vrednost izvoza je v obravnavanem obdobju dosegla višino 8,9 milijonov EUR, kar je za 44% več kot v istem obdobju leta 2010.

Čisti dobiček pred obdavčitvijo je v prvih treh mesecih leta dosegel višino 0,2 milijona EUR. V istem obdobju leta 2010 je bil čisti poslovni izid negativen in tudi Poslovni načrt za leto 2011 je predvideval negativni izid.

V prvih treh mesecih smo v osnovna sredstva investirali 0,4 milijona EUR. Investiranje se nanaša predvsem na dokončanje projekta H3M.

Skupna finančna zadolženost družbe na dan 31.03.2011 znaša 11,3 milijonov EUR oziroma 30,2 % vseh virov, kar je za 0,6 milijona EUR manj kot ob koncu leta 2010.

Na področju razvoja se je v skladu z zastavljeno strategijo družbe nadaljevala intenzivna dejavnost predvsem na področju razvoja melaminskih pen. Projekt je delno sofinanciran na podlagi razpisa »Neposredne spodbude za skupne razvojne-investicijske projekte – projekti 2009« s strani Ministrstva za gospodarstvo.

Finančno in poslovno stanje družbe v prvem tromesečju 2011 izkazuje računovodski izkazi in bilanca, priloženi v nadaljevanju.

Direktor družbe:  
Srečko Štefanič, univ. dipl. kem

**VMESNO POROČILO O POSLOVANJU DRUŽBE MELAMIN D.D.  
KOČEVJE**  
**Obdobje 1-3/2011**

**BILANCA STANJA**

	Postavka	31.03.2011	31.12.2010	IND 11/10
	<b>SREDSTVA</b>	<b>37.342.423</b>	<b>35.577.935</b>	<b>105</b>
<b>A.</b>	<b>Dolgoročna sredstva</b>	<b>22.664.566</b>	<b>22.949.507</b>	<b>99</b>
<b>I.</b>	<b>Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR</b>	<b>180.470</b>	<b>175.897</b>	<b>103</b>
1.	dolgoročne premoženjske pravice	180.470	175.897	103
<b>II.</b>	<b>Opredmetena osnovna sredstva</b>	<b>22.056.311</b>	<b>22.342.147</b>	<b>99</b>
1.	Zemljišča in zgradbe	5.344.378	5.403.488	99
a)	zemljišča	1.270.634	1.270.634	100
b)	zgradbe	4.073.744	4.132.854	99
2.	Proizvajalne naprave in stroji	13.928.259	14.468.402	96
3.	Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	2.783.674	2.470.257	113
a)	predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	1.702.304	1.700.000	100
b)	opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	1.081.370	770.257	140
<b>III.</b>	<b>Dolgoročne finančne naložbe</b>	<b>11.028</b>	<b>14.715</b>	<b>75</b>
<b>IV.</b>	<b>Druge poslovne terjatve</b>	<b>179</b>	<b>170</b>	<b>105</b>
<b>V.</b>	<b>Odložene terjatve za davek</b>	<b>416.578</b>	<b>416.578</b>	<b>100</b>
<b>B.</b>	<b>Kratkoročna sredstva</b>	<b>14.633.626</b>	<b>12.447.441</b>	<b>118</b>
<b>I.</b>	<b>Zaloge</b>	<b>3.720.518</b>	<b>3.470.069</b>	<b>107</b>
1.	Material	2.200.047	2.130.048	103
2.	Nedokončana proizvodnja	364.186	311.263	117
3.	Proizvodi in trgovsko blago	1.144.795	1.020.511	112
4.	Predujmi za zaloge	11.490	8.247	139
<b>II.</b>	<b>Kratkoročne finančne naložbe</b>	<b>11.427</b>	<b>616.872</b>	<b>2</b>
1.	Druge kratkoročne finančne naložbe	11.427	616.872	2
<b>III.</b>	<b>Kratkoročne poslovne terjatve</b>	<b>9.839.509</b>	<b>8.242.923</b>	<b>119</b>
1.	kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	9.374.006	7.547.453	124
2.	kratkoročne poslovne terjatve do drugih	465.503	695.470	67
<b>IV.</b>	<b>Denarna sredstva</b>	<b>1.062.172</b>	<b>117.577</b>	<b>903</b>
<b>C.</b>	<b>Kratkoročne aktivne časovne razmejitev</b>	<b>44.231</b>	<b>180.987</b>	<b>24</b>

	<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>37.342.423</b>	<b>35.577.935</b>	<b>105</b>
<b>A.</b>	<b>Kapital</b>	<b>15.111.158</b>	<b>14.874.458</b>	<b>102</b>
<b>I.</b>	<b>Vpoklicani kapital</b>	<b>1.459.137</b>	<b>1.459.137</b>	<b>100</b>
1.	Osnovni kapital	1.459.137	1.459.137	100
<b>II.</b>	<b>Kapitalske rezerve</b>	<b>3.542.606</b>	<b>3.542.606</b>	<b>100</b>
<b>III.</b>	<b>Rezerve iz dobička</b>	<b>6.683.084</b>	<b>6.683.084</b>	<b>100</b>
1.	Zakonske rezerve	5.345.261	5.345.261	100
4.	Druge rezerve iz dobička	1.337.823	1.337.823	100
<b>V.</b>	<b>Preneseni čisti poslovni izid</b>	<b>3.189.631</b>	<b>2.637.236</b>	<b>121</b>
<b>VI.</b>	<b>Čisti poslovni izid poslovnega leta</b>	<b>236.700</b>	<b>552.395</b>	<b>43</b>
<b>B.</b>	<b>Rezervacije in dolgoročne PČR</b>	<b>1.345.290</b>	<b>1.390.109</b>	<b>97</b>
1.	Rezervacije za pokojninske drug. Pod.obv	955.921	978.739	98
2.	Druge dol.pas.razmejitev	389.369	411.370	95
<b>C.</b>	<b>Dolgoročne obveznosti</b>	<b>9.319.917</b>	<b>9.319.917</b>	<b>100</b>
<b>I.</b>	<b>Dolgoročne finančne obveznosti</b>	<b>9.239.671</b>	<b>9.239.671</b>	<b>100</b>
1.	do bank	9.239.671	9.239.671	100
<b>II.</b>	<b>Dolgoročne poslovne obveznosti</b>	<b>80.246</b>	<b>80.246</b>	<b>100</b>
<b>Č.</b>	<b>Kratkoročne obveznosti</b>	<b>11.093.991</b>	<b>9.746.661</b>	<b>114</b>
<b>I.</b>	<b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>	<b>2.055.743</b>	<b>2.696.989</b>	<b>76</b>
1.	kratkoročne finančne obveznosti do bank	2.055.743	2.696.989	76
<b>II.</b>	<b>Kratkoročne poslovne obveznosti</b>	<b>9.038.248</b>	<b>7.049.672</b>	<b>128</b>
1.	kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	8.409.677	6.427.055	131
2.	kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	195.720	201.609	97
3.	kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	432.851	421.008	103
<b>D.</b>	<b>Pasivne časovne razmejitev</b>	<b>472.067</b>	<b>246.790</b>	<b>191</b>
	<b>Zabilančna sredstva</b>	<b>21.539.159</b>	<b>21.539.159</b>	<b>100</b>

**VMESNO POROČILO O POSLOVANJU DRUŽBE MELAMIN D.D.  
KOČEVJE  
Obdobje 1-3/2011**

**IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA**

	Postavka	I - III 11	I - III 10	IND 11/10
<b>1.</b>	<b>Čisti prihodki od prodaje</b>	<b>10.828.135</b>	<b>7.316.870</b>	<b>148</b>
	na domačem trgu	1.554.634	1.116.791	139
	na tujem trgu	8.911.436	6.169.387	144
	blago in material na domačem trgu	357.621	26.665	1341
	blago in material na tujem trgu	4.444	4.027	110
<b>2.</b>	<b>Sprememba vrednosti zalog proiz.in nedok.proiz.</b>	<b>177.207</b>	<b>-24.382</b>	<b>0</b>
<b>3.</b>	<b>Usredstveni lastni proizvodi in storitve</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4.</b>	<b>Drugi poslovni prihodki</b>	<b>30.079</b>	<b>32.211</b>	<b>93</b>
	prevred.posl.prihodki	1.791	11.925	15
	prihodki od porabe rezervacij	0	-678	0
	subvencije in ostalo	28.288	20.964	135
	<b>Kosmati donos iz poslovanja</b>	<b>11.035.421</b>	<b>7.324.699</b>	<b>151</b>
<b>5.</b>	<b>Stroški blaga,materiala in storitev</b>	<b>8.666.215</b>	<b>5.495.599</b>	<b>158</b>
	nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	330.236	26.740	1235
	stroški porabljenega materiala	7.466.220	4.785.744	156
	stroški storitev	869.759	683.115	127
<b>6.</b>	<b>Stroški dela</b>	<b>1.181.453</b>	<b>1.093.748</b>	<b>108</b>
	stroški plač	899.547	837.171	107
	stroški socialnih zavarovanj	64.031	61.444	104
	stroški pokojninskih zavarovanj	98.960	95.812	103
	drugi stroški dela	118.915	99.321	120
<b>7.</b>	<b>Odpisi vrednosti</b>	<b>808.157</b>	<b>693.377</b>	<b>117</b>
	amortizacija	700.458	678.318	103
	prevrednotovalni poslovni odhodki	107.699	15.059	715
<b>8.</b>	<b>Drugi poslovni odhodki</b>	<b>32.169</b>	<b>30.683</b>	<b>105</b>
	drugi poslovni odhodki	32.169	30.683	105
	<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>	<b>347.427</b>	<b>11.292</b>	<b>3077</b>
<b>9.</b>	<b>Finančni prihodki iz finančnih naložb</b>	<b>11.521</b>	<b>8.749</b>	<b>132</b>
	finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini	0	0	0
	drugi finančni prihodki	11.521	8.749	132
<b>10.</b>	<b>Drugi finančni prihodki</b>	<b>2.609</b>	<b>3.440</b>	<b>0</b>
<b>11.</b>	<b>Finančni odhodki iz finančnih naložb</b>	<b>122.856</b>	<b>50.022</b>	<b>246</b>
	finančni odhodki iz obveznosti družb v skupini	0	0	0
	finančni odhodki za obresti	122.856	50.022	246
<b>12.</b>	<b>Drugi finančni odhodki</b>	<b>2.001</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13.</b>	<b>Finančni izid</b>	<b>-110.727</b>	<b>-37.833</b>	<b>293</b>
<b>14.</b>	<b>Poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>236.700</b>	<b>-26.541</b>	<b>0</b>
<b>15.</b>	<b>Davek od dobička(odl.davek)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>16.</b>	<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>236.700</b>	<b>-26.541</b>	<b>0</b>