



LETNO POROČILO 2017

LETNO POROČILO 2017

POSLOVANJE OD LETA 2010 DO 2017 - POUDARKI

v EUR								
Postavka	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Prihodki skupaj	34.315.994	41.018.383	42.257.212	45.896.542	45.087.749	46.679.623	44.032.011	50.714.736
Vsa sredstva	35.917.935	34.729.504	37.064.057	39.831.727	40.237.368	40.588.289	40.735.402	45.647.643
Lastniški kapital	14.874.458	15.034.031	17.997.410	19.010.802	20.635.226	23.167.822	25.958.803	26.772.063
BDV na zaposl.	42.911	48.138	50.778	55.958	60.672	68.863	70.369	65.784
Donosnost kapitala	4%	5%	7%	9%	9%	14%	14%	11%
% inv. v vseh prih.	6%	6%	9%	13%	10%	9%	7%	13%

OSNOVNE ZNAČILNOSTI POSLOVANJA ZA LETO 2017 SO:

- prodaja je višja kot preteklo leto za 13 %
- čisti poslovni izid obračunskega obdobja je pozitiven in nižji kot preteklo leto za 25%
- zabeležen je dobiček v višini 2,438 mio EUR

NAČRTI ZA LETO 2018:

- večja količinska prodaja PE KI za 2 % in PE LI za 14 % ter manjša PE OI za 2 %
- manjša vrednostna prodaja za 2 % v primerjavi s predhodnim letom
- predviden poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčenjem v višini 2,1 mio EUR
- načrtovane investicije v višini 5,608 mio EUR

KAZALO

1.	POROČILO DIREKTORJA DRUŽBE	2
2.	POROČILO NADZORNEGA SVETA	5
3.	POSLOVNO POROČILO.....	8
	GLAVNE DEJAVNOSTI DRUŽBE.....	8
	PREDVIDEVANJE POSLOVANJA DRUŽBE V LETU 2018.....	8
	PRODAJA IN MARKETING	9
	PRODAJA PO PROGRAMIH	10
3.1.	<i>ANALIZA URESNIČEVANJA LETNEGA POSLOVNEGA NAČRTA</i>	<i>14</i>
3.2.	<i>KADRI.....</i>	<i>18</i>
3.3.	<i>NALOŽBE</i>	<i>20</i>
3.4.	<i>RAZISKAVE IN RAZVOJ</i>	<i>21</i>
3.5.	<i>KAKOVOST</i>	<i>23</i>
3.6.	<i>RAVNANJE Z OKOLJEM</i>	<i>24</i>
3.7.	<i>POVEZANOST Z DRUŽBENIM OKOLJEM</i>	<i>26</i>
3.8.	<i>IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE.....</i>	<i>26</i>
3.9.	<i>KORPORACIJSKO UPRAVLJANJE</i>	<i>34</i>
3.10.	<i>NAČRT ZA LETO 2018.....</i>	<i>44</i>
4.	RAČUNOVODSKO POROČILO	45
4.1.	<i>RAČUNOVODSKI IZKAZI</i>	<i>45</i>
4.2.	<i>POVZETEK POMEMBNIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV</i>	<i>52</i>
4.3.	<i>RAZČLENITVE IN POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM</i>	<i>57</i>
4.4.	<i>SPLOŠNA IN DRUGA RAZKRITJA.....</i>	<i>75</i>
	POMEMBNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	78
	REVIZORJEVO POROČILO	79

1. POROČILO DIREKTORJA DRUŽBE

Spoštovani delničarji!

Leto 2017 nam je postreglo z eno največjih stopenj rasti slovenskega gospodarstva po osamosvojitvi, ki s 5% predstavlja celo drugo največjo stopnjo rasti med članicami EU v tem letu. Izvoz je v primerjavi s prejšnjim letom zrasel celo za neverjetnih 10%. Po dolgem času se je tudi stopnja brezposelnosti spustila pod 6%. Vendar pa so se vzporedno pojavile tudi težave pri razpoložljivosti ustreznih kadrov. Le te bomo brez znižanja davčnih obremenitev plač vse težje zadržali doma.

Po mnenju vodilnih slovenskih makroekonomistov je vse to predvsem posledica izredno močne konjunkturo v Nemčiji, Franciji in drugih vodilnih članicah EU in le v manjši meri ukrepov vlade. Napovedi državnih statistikov za leto 2018 so sicer nekoliko bolj zmerne in se gibljejo okoli 3,9 %. Še vedno pa bo to predstavljalo zelo dobro osnovo in zadnjo priložnost za izvedbo strukturnih reform in zmanjšanje zadolženosti. Vlečni konji so kot že vsa zadnja leta bila uspešna izvozno naravnana podjetja. A takšna pravljica se lahko hitro konča. Zato je naloga naslednje vlade, neodvisno od tega kakšne politične barve bo, izpolniti vse tisto, kar gospodarstveniki poudarjamo že vse od začetka krize leta 2008. To pa so ukrepi za izboljšanje poslovnega okolja, sprememba delovno-pravne zakonodaje v smeri večje fleksibilnosti zaposlovanja, zmanjšanje davčne obremenitve plač, povečanje učinkovitosti javnega sektorja, korenita reforma zdravstva in še kar nekaj drugih reformnih ukrepov, ki bi nam zagotovili uravnotežen proračun in še bolj vzpodbudno okolje tako za domače kot tuje investicije.

Melamin lahko v kontekstu navedenega upravičeno štejemo med tiste uspešne izvoznike, ki so v lanskem letu tudi prispevali k dobrim rezultatom slovenskega gospodarstva.

Tudi v letu 2017 smo nadaljevali pot po načrtani smeri v nišah melaminske kemije. Smo tudi tik pred redno proizvodnjo popolnoma novih izolacijskih materialov na bazi melaminskih flisov v hčerinski družbi smartMELAMINE.

Zaradi močnega zviševanja cen skoraj vseh naših surovin tekom celega leta 2017 in posledično tudi cen končnih izdelkov, smo dosegli za 13% višjo prodajo v primerjavi s prejšnjim letom. Podobne trende lahko opazimo tudi v evropski kemijski industriji, kjer po podatkih evropskega združenja kemijske industrije CEFIC le ta v lanskem letu beleži 8,3% rast celotne prodaje in 5,1 % rasti cen kemikalij.

Vendar pa nam dvigov cen surovin ni uspelo v celoti prenesti v cene končnih izdelkov. To se je odrazilo na bistveno nižjem rezultatu pod črto. K temu so botrovali tudi visoki stroški za pripravo infrastrukture za delovanje hčerinskega podjetja smartMELAMINE, ki pa bo k pokrivanju stroškov matere lahko prispevalo šele po uvedbi redne proizvodnje v drugi polovici 2018.

Zaskrbljujoče pa je, da trendu dviganja cen naših ključnih surovin zaenkrat še ni videti konca.

Kot je to običajno zadnja leta, je bil delež prodaje PE Kemična industrija najpomembnejši in je predstavljal 87%. PE Obutvena industrija je zabeležila precej nižjo realizacijo ob sicer ponovno pozitivnem poslovnem izidu, s pridobitvijo novih kupcev in povečanjem prodaje pri obstoječih pa nam je uspelo več kot podvojiti prodajo v PE Lesna industrija. Žal pa zaradi že omenjenega dviganja cen tako impregnacijskih smol kot baznih papirjev finančni rezultat te enote ostaja negativen.

Glavne razvojne aktivnosti in rast prodaje pa so se dogajale predvsem na področju lakarske in gumarske industrije.

V letu 2017 smo na nivoju celotne družbe uspeli doseči 49.260.380 EUR čistih prihodkov od prodaje, kar je za 13% več v primerjavi s prejšnjim letom a nižji čisti poslovni izid v vrednosti 2.437.988 EUR, kar je za 25% manj v primerjavi s preteklim letom. Rezultat kljub temu ocenjujemo kot soliden, saj smo ga ustvarili ob visokih stroških amortizacije v vrednosti 4.003.939 EUR, nenehnih dvigih cen surovin in pospešenih vlaganjih v infrastrukturo.

V največji programski enoti PE Kemična industrija smo beležili rekordno eksterno prodajo, ki je za 12 % višja v primerjavi s preteklim letom. Pri tem smo kljub visokim stroškom amortizacije in neprestanim dvigom cen surovin, uspeli ustvariti soliden poslovni izid v višini 2.563.628 EUR, kar pa pomeni sicer 20 % manj v primerjavi s preteklim letom.

V PE Lesna industrija smo, kot že omenjeno, več kot podvojili prodajo, saj se je vrednostna realizacija povečala za 110 % v primerjavi s preteklim letom. A pričakovani pozitivni rezultat so nam snedli dvigi cen surovin, ki jih je bilo nemogoče v celoti prenesti na kupce. Zato smo pod črto pridelali negativen poslovni izid v višini 216.375 EUR. Pridobitev novih kupcev in povečanje naročil pri obstoječih kupcih v Tuniziji, Franciji in na Cipru pa nam vliiva upanje na pozitivno poslovanje v bodoče, ob predpostavki, da nam uspe vsaj del dvigov cen surovin iz preteklosti preliti v končne izdelke.

PE Obutvena industrija pa je v lanskem letu zaradi močnih pritiskov konkurence tako iz Italije kot azijskih držav, predvsem Kitajske, dosegla za 7 % nižjo vrednostno prodajo v primerjavi s preteklim letom in sicer v višini 3.402.493 EUR, ob tem je bil ustvarjen nekoliko nižji poslovni izid v primerjavi s prejšnjim letom in sicer v višini 86.353 EUR. Prodaja nam je upadla na obeh velikih trgih Indiji in Rusiji, le na turškem trgu pa smo zabeležili rahlo rast. Pritiski kitajskih proizvajalcev na naše najpomembnejše trge pa se še vedno stopnjujejo, saj so ob včasih nerazumno nizkih prodajnih cenah začeli dvigati tudi kvaliteto svojih izdelkov.

Ponovno smo močno pospešili investicijske aktivnosti, tako da je delež investicij v prihodkih dosegel celo 13 %.

Dolgoročne obveznosti do bank so se v letu 2017 povečale za 57,5 %.

Delež kapitala v obveznostih do virov sredstev pa znaša sedaj solidnih 59 %.

Uspelo nam je pridobiti tudi nepovratna sredstva in subvencije v višini 330.000 EUR.

Povprečna letna vrednost delnice MKOG v letu 2017 je znašala 59,93 EUR kar je za 51 % več kot je bila povprečna vrednost leto poprej. Tržna vrednost delnice je dosegla najvišjo letno raven pri 63 EUR, najnižjo letno raven pa pri tržni vrednosti 42 EUR. Tekom leta pa se je število delničarjev zmanjšalo na 151. V letu 2017 je bila izplačana dividenda v višini 1,3 EUR na delnico.

Kot po navadi smo tudi to leto brez neskladnosti zopet opravili certifikacijsko presojo po standardih ISO 9001 in 14000. V PE Lesna industrija pa smo imeli ponovno certifikacijsko presojo delovanja glede na zahteve FSC standarda, ki ureja področja odgovornega ravnanja z lesom, ter pridobili certifikat za naslednjih pet let.

Z nadaljnjim zmanjšanjem porabe fosilnih goriv v primerjavi s preteklim letom smo še nadaljevali trend padanja emisije toplogrednih plinov in posledično zniževanja ogljičnega odtisa podjetja. Po daljših usklajevanjih z agencijo ARSO glede spremembe okoljevarstvenega dovoljenja bomo popolnoma prenovljeno varnostno poročilo in novo vlogo za spremembo okoljevarstvenega dovoljenja pripravili v letu 2018. Na celotnem področju podjetja pa smo po polletnem prehodnem obdobju uvedli popolno prepoved kajenja.

Na skupščini družbe junija je bila upravi in NS podeljena razrešnica za delo v letu 2016, dividende so bile izplačane v višini 584.834 EUR, za revidiranje izkazov družbe pa je bila izbrana družba Ernst & Young d.o.o., Ljubljana.

Za podporo, razumevanje in usklajeno timsko delo v preteklem letu se zahvaljujem članom nadzornega sveta, svetu delavcev, sindikatu in vsem zaposlenim, za zaupanje pa tudi vsem delničarjem družbe.

Kočevje, dne 4.4.2018

Direktor družbe
Srečko Štefanič



2. POROČILO NADZORNEGA SVETA

POROČILO NADZORNEGA SVETA DRUŽBE MELAMIN d.d. KOČEVJE ZA POSLOVNO LETO 2017

Sestava nadzornega sveta

V lanskem letu je nadzorni svet delal v sestavi:

- Samo Vidmar, predsednik nadzornega sveta,
- Ksenija Poljanec, namestnica predsednika,
- Tatjana Strnad, članica.

Delo nadzornega sveta

Nadzorni svet je svoje delo v letu 2017 opravljal na rednih sejah. Izrednih in korespondenčnih sej ni bilo. Termine sej smo predhodno usklajevali, tako da so se vseh sej udeležili vsi člani nadzornega sveta. Poročila in analize je v skladu z dolgoletno prakso pripravljala strokovna služba. V poslovnem letu 2017 se je nadzorni svet sestel na šestih rednih sejah. Redno je bil na sejo vabljen tudi poročevalec za poslovno področje. Predsednik nadzornega sveta se je udeležil tudi redne letne skupščine družbe.

Način in obseg preverjanja vodenja družbe

Na vseh sejah nadzornega sveta so bili predstavljeni in obravnavani periodični poslovni rezultati po posameznih poslovnih enotah, kemijski, lesni in obutveni poslovni enoti, o katerih so poročali uprava in strokovne službe.

Poslovni rezultati so bili razčlenjeni po načelu izkaza poslovnega izida, tako da je bilo mogoče spremljati prihodke in odhodke posamezne enote po temeljnih skupinah ter njihovo primerjavo s preteklim poslovnim obdobjem in poslovnim načrtom. V poročilih in obravnavi so bili obravnavani razlogi za odmike od načrtovanih vrednosti. V tem okviru so bili redno obravnavani tudi podatki o strukturi prodaje posamezne proizvodne enote v fizičnem in vrednostnem pogledu.

Na vsaki seji so bili obravnavani tudi poslovni rezultati družbe kot celote v obliki periodičnega izkaza poslovnega izida in balance stanja. V tem delu je bil nadzorni svet redno seznanjen s stanjem sredstev in obveznosti do virov sredstev, še posebej pa z gibanjem zadolžitve družbe. Uprava in strokovne službe so poročale tudi o trendih na prodajnih in nabavnih trgih družbe.

V vsakem polletju je nadzorni svet pregledoval plačno politiko družbe in gibanje stroškov dela. Seznanil se je tudi s primerjavami med stroški dela družbe in povprečjem v panogi. Plačna politika družbe in primerjalna analiza plač v družbi v primerjavi z republiškimi in panožnim povprečjem sta bili obravnavani na dveh sejah. Nadzorni svet pri tem meni, da je plačna politika ustrezna.

Nadzorni svet je poleg redno obravnavanih tem v preteklem poslovnem letu med drugim obravnaval tudi smernice za izdelavo poslovnega načrta in poslovni načrt družbe za leto 2018, nerevidirane in revidirane poslovne rezultate družbe za leto 2017, revidirano letno poročilo s poročilom pooblaščenega revizorja za leto 2017, izjavo o upravljanju družbe za leto 2017, izjavo o spoštovanju kodeksa delniških družb za leto 2017 in dnevni red ter predloge sklepov

za redno letno skupščino družbe.

Ocena dela uprave

Družba je v poslovnem letu 2017 dosegla vsekakor dober poslovni rezultat ob najvišjem obsegu proizvodnje in prodaje doslej predvsem na kemijskem področju, kar vse pa je spremljala hitra rast cen surovin, v sled česar je sam poslovni rezultat v tem letu slabši kot v predhodnem poslovnem letu.

Najbolj pomemben razvojni projekt družbe je proizvodnja melaminskih filcev, ki bo še v prihodnje opredeljevala razvojno pot družbe.

Poslovni rezultat je odraz uspešnega dela vodstva in zaposlenih, k čemur pa je pripomoglo tudi konstruktivno sodelovanje ostalih deležnikov družbe, kot so poslovni partnerji ter tudi lokalna skupnost in delničarji družbe.

Nadzorni svet ocenjuje delo uprave in širšega vodstva družbe v letu 2017 kot uspešno.

Pregled, preveritev in sprejem letnega poročila in revizorjevega poročila za poslovno leto 2017

Revizijska komisija se je v letu 2017 sestala dvakrat. Na jesenski seji dne 21.09.2017 je obravnavala sistem zagotavljanja kakovosti, okoljska tveganja in pokritost vseh vrst tveganj z zavarovanji.

Dne 30.01.2018 je revizijska komisija obravnavala skupaj s pooblaščenim revizorjem časovni razpored, predvideni obseg in način dela revizorja v fazi predrevizije in revizije.

Dne 04.04.2018 pa je revizijska komisija obravnavala revidirano letno poročilo družbe Melamin d.d. Kočevje za poslovno leto 2017 in podrobnejše poročilo revizijski komisiji družbe Melamin d.d. Kočevje po zaključku revizije s strani neodvisnega revizorja Ernst & Young, s povzetkom opravljenih postopkov in pomembnejših ugotovitev ter poudarkov revizije.

Po mnenju pooblaščenega revizorja so računovodski izkazi v vseh pomembnejših pogledih poštena predstavitev finančnega položaja družbe Melamin d.d. Kočevje na dan 31.12.2017 ter njenega poslovnega izida in njenih denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Neodvisni revizor je napovedal, da bo sestavil pismo poslovodstvu, vendar zgolj s priporočili, katerega pa do seje nadzornega sveta dne 20.04.2018 uprava še ni prejela.

Na seji dne 20.04.2018 je nadzorni svet obravnaval revidirane računovodske izkaze družbe za leto 2017, poročilo revizijske komisije in letno poročilo s poročilom pooblaščenega revizorja. Nadzorni svet je sprejel predloženo letno poročilo in revizorjevo poročilo.

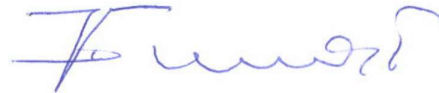
Po končni preveritvi nadzorni svet nima pripomb na predloženi poročili. Nadzorni svet predlaga, da skupščina podeli razrešnico upravi in nadzornemu svetu za delo v poslovnem letu 2017.

Mnenje nadzornega sveta o predlogu uprave za uporabo bilančnega dobička

Nadzorni svet soglaša s predlogom uprave, da se bilančni dobiček, ki po stanju na dan 31.12.2017 znaša 4.582.007,96 EUR ne razdeli delničarjem zaradi izvedbe načrtovanih investicij, ki potekajo v družbi in zaradi obveznosti iz kreditnih pogodb do bank.

Kočevje, 20.04.2018

Predsednik nadzornega sveta :
Samo Vidmar



3. POSLOVNO POROČILO

GLAVNE DEJAVNOSTI DRUŽBE

- Proizvodnja plastičnih mas v primarni obliki
- Proizvodnja kritnih barv, lakov in podobnih premazov
- Proizvodnja drugih kemičnih izdelkov
- Proizvodnja plošč, folij, cevi in profilov iz plastičnih mas

PREDVIDEVANJE POSLOVANJA DRUŽBE V LETU 2018

V naslednjem letu načrtujemo cca. 2 % nižjo vrednost prodaje na nivoju celotne družbe. Prvi razlog za to je predvsem v pričakovani nižji realizaciji PE KI, kjer čutimo močnejši pritisk konkurence tudi pri smolah na bazi HMM, ki pomenijo največji delež v dodani vrednosti naših izdelkov. Drugi razlog pa je, da v drugi polovici leta z dokaj veliko verjetnostjo pričakujemo tudi padec cen surovin, kar naj bi se odrazilo tudi na znižanju cen končnih izdelkov. Precejšnje povečanje prodaje načrtujemo predvsem v PE LI na osnovi novo pridobljenih kupcev v Tuniziji in povečani prodaji pri obstoječih kupcih v Grčiji in Bolgariji. Tudi v PE OI načrtujemo dvig prodaje, ki pa bo bolj posledica spremembe prodajne strukture kot pa povečanja prodajnih količin. Vendar pa ti dve programski enoti pomenita samo nekaj več kot 10 % celotne prodaje družbe.

Ker še vsaj v prvi polovici leta pričakujemo opazno dvigovanje cen naših ključnih surovin, kar bo zniževalo pokritja, posledično načrtujemo precej nižji rezultat pod črto v primerjavi z letom 2017. Upamo, da se trend gibanja cen proti koncu leta 2018 končno obrne in razbremeni pritisk na naša pokritja.

Ker pa na dobaviteljski strani še naprej poteka globalna koncentracija, so tveganja za težjo pogajalsko pozicijo pri nabavi surovin dodatno povečujejo. Poleg tega se bodo še naprej povečevali pritiski na strani stroškov dela, ker se zaradi pozitivnih gospodarskih kazalnikov v Sloveniji pričakovano zaposlenih glede plač vse večja, zaradi padca stopnje nezaposlenosti pa je vse težje pridobiti ustrezen kader, ki ga bo posledično potrebno tudi bolje plačati.

Čaka nas zelo turbulentno leto 2018, s kar nekaj dodatnimi tveganji, ki lahko bistveno vplivajo na naše prodajne plane. Računati bo treba tudi npr. na nepredvidljive razmere na globalnem trgu zaradi zaostrovanja odnosov med ZDA, Azijo in Evropo. To lahko vpliva na naročila naših kupcev v Nemčiji, Italiji, Franciji in ostalih članicah EU, ki so vezane na izvoz v ZDA. Pa tudi vpliv brexita lahko prinese dodatna tveganja v prodajnih tokovih. Zato moramo še naprej dobro obvladovati stroške znotraj podjetja.

Poleg tega je pomembno ali bo zagon nove linije za melaminske flise v hčerinskem podjetju smartMELAMINE potekal po načrtu in se bo naložba začela hitro vračati. Če bo prišlo do zamikov, bo potrebno zagotoviti dodatna sredstva skupaj z nemškim partnerjem za nemoteno delovanje tega podjetja. Lahko, da bodo potrebne tudi dodatne modifikacije nove proizvodne linije in dodatne investicije, da pridemo do prave kvalitete proizvodov. Nenazadnje gre tukaj za popolnoma novo in do sedaj nepoznano tehnologijo na trgu, kjer bo potrebno še veliko optimizacij.

Investicije planiramo v deležu cca. 12 % prodaje in sicer predvsem v parno turbino za proizvodnjo električne energije, v nadstrešnico cisternskega skladišča ter deluge sistem, sanacijo stavbe KLAS

in ureditev novih razvojnih laboratorijev, posodobitev reaktorjev in postavitev novih skladiščnih posod.

Še naprej bomo zmanjševali svoj ogljični odtis s še večjo izkoriščenostjo kotlovnice na biomaso in zmanjšanjem porabe fosilnih goriv.

V začrtanih rokih in v planirani višini sredstev bomo dosledno izvajali projekte za katere smo pridobili nepovratna sredstva tako sami kot v kombinaciji s hčerinskim podjetjem smartMELAMINE.

V razvoju pa bomo širili predvsem paleto smol za lakarsko industrijo in gumarsko industrijo ter razvijali nove aplikacije na področju melaminskih vlaken in pen, prav tako pa bomo razvijali amino smole iz obnovljivih virov.

PRODAJA IN MARKETING

Čisti prihodki iz prodaje so v letu 2017 znašali 49,3 mio EUR. Od tega smo 86 % prodali na tujem, 14 % pa na domačem trgu. Čisti prihodki iz prodaje so bili v letu 2017 višji v primerjavi s preteklim letom za 13 % ter 10 % višji v primerjavi z načrtom. Višjo prodajo smo v planu 2017 že predvideli kot posledico višanja cen vhodnih surovin. Prisotni smo bili v 48 državah, kar je rezultat zelo močnih aktivnosti na področju prodaje.

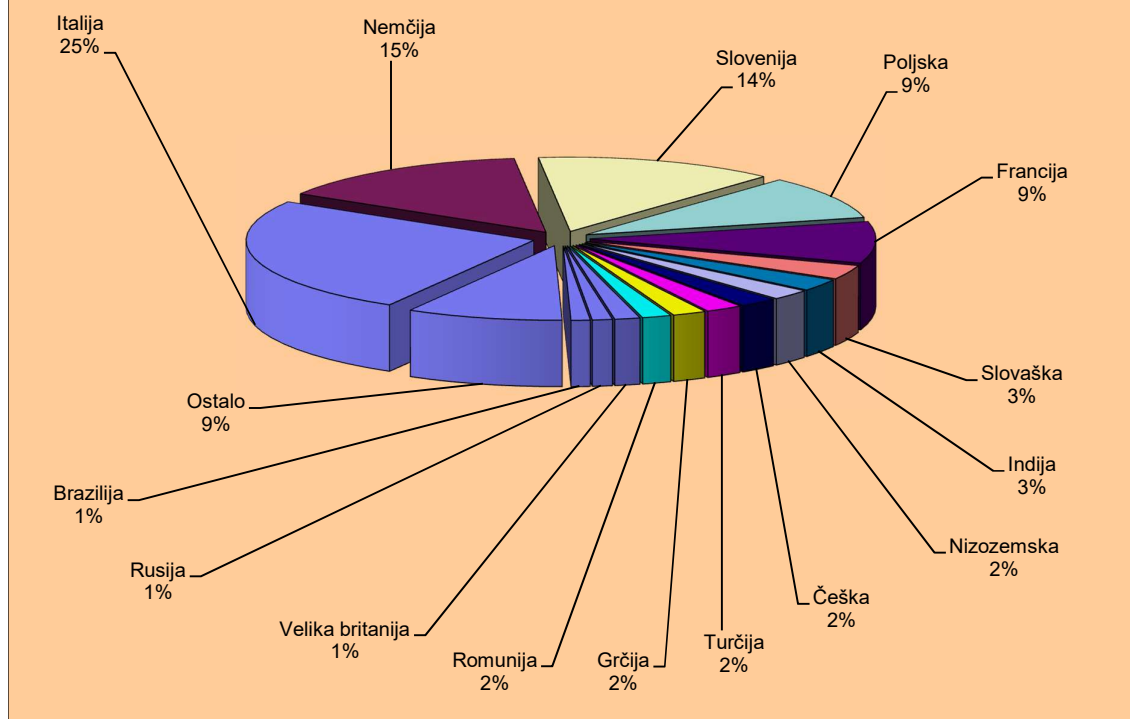
Tabela št. 1: Prodaja

v 000 EUR

Enote	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	indeks 17/16
Lesna industrija	5.984	6.294	6.801	5.578	3.560	2.101	1.912	1.359	2.851	210
Kemična industrija	18.091	24.041	29.331	32.861	37.868	38.738	40.974	38.382	42.948	112
Obutvena industrija	2.614	3.122	3.446	3.025	3.818	3.548	3.231	3.674	3.402	93
Ostalo	50	92	79	86	102	92	86	95	58	62
SKUPAJ	26.739	33.549	39.657	41.550	45.348	44.479	46.203	43.510	49.260	113

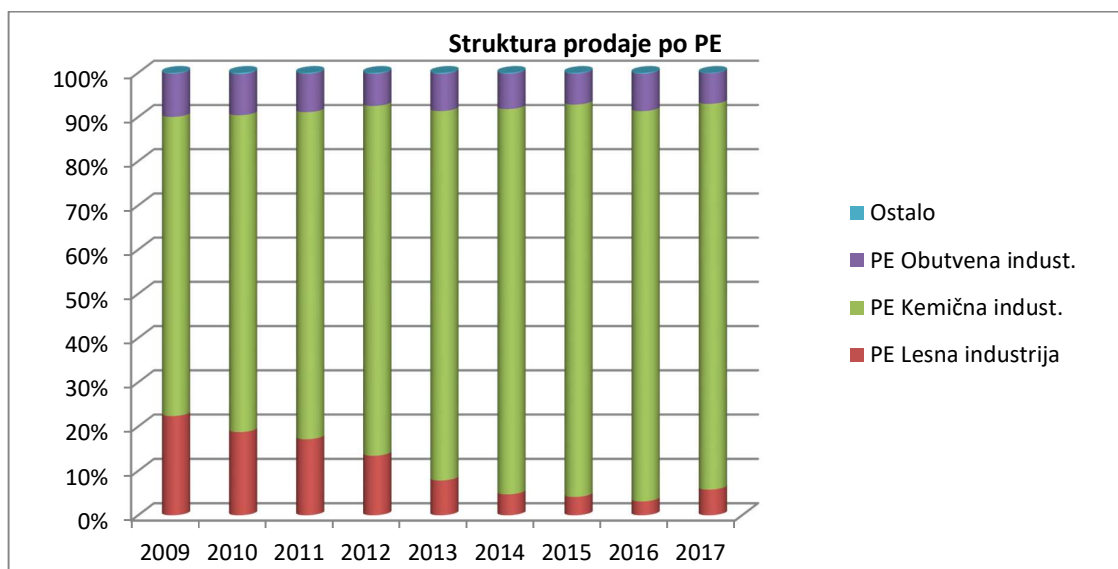
Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu so v letu 2017 znašali 42,5 milijonov EUR, kar je 13% več kot v letu 2016 in 10 % več od načrta. 90 % celotnega izvoza smo dosegli s prodajo v Evropsko unijo, kamor pa se je prodaja zvišala za 21 % oz. za 6,5 mio EUR.

PRODAJA PO TRGIH V LETU 2017



PRODAJA PO PROGRAMIH

Struktura prodaje je v letu 2017 le rahlo spremenjena v primerjavi s predhodnim letom. V celotni prodaji prevladuje delež PE kemična industrija z 87 %, delež PE obutvena industrija dosega 7 %, delež PE lesna industrija pa dosega 6 %.

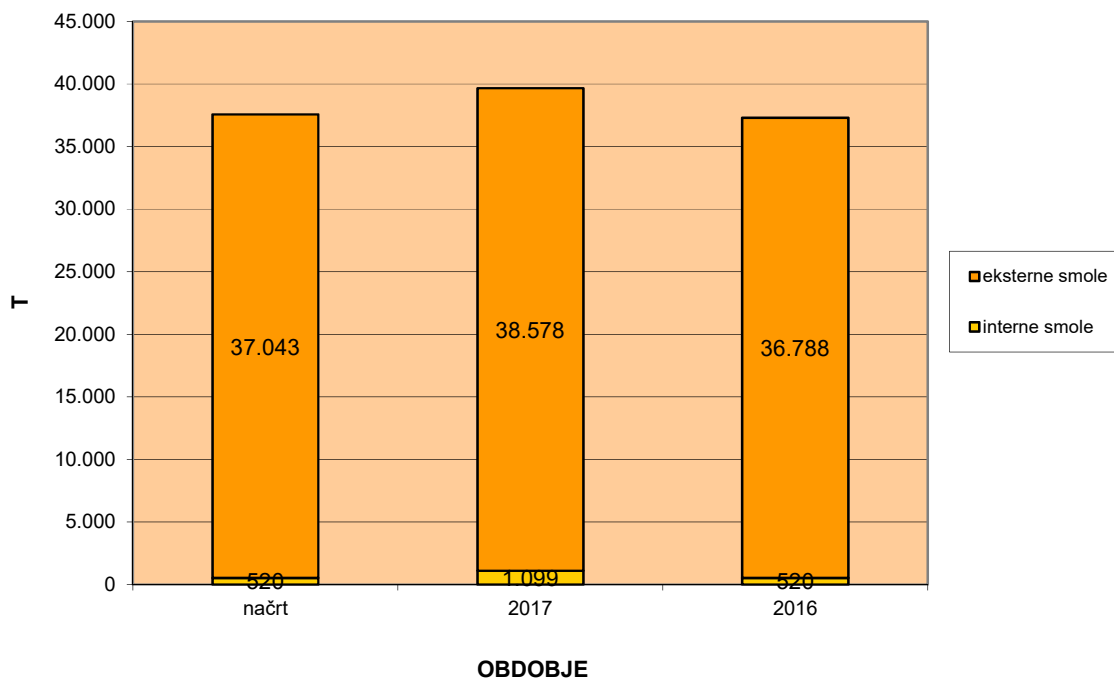


PE Kemična industrija

Leto 2017 je bilo relativno uspešno poslovno leto za PE KI. Ustvarila je rekordnih 42,9 mio EUR prihodkov in 2,6 mio EUR dobička. Tako prihodki kot odhodki so bili v letu 2017 za 11 % višji glede na preteklo leto, kar gre pripisati v veliki meri gibanjem cen na trgu kakor tudi povečanju količinske prodaje. Na trgu se srečujemo z zelo agresivno konkurenco praktično na vseh prodajnih segmentih tako, da se konkurenčni boj samo zaostreje. V letu 2017 smo naše izdelke prodali različnim kupcem v skoraj 40 držav, še vedno pa so glavni trgi Italija, Nemčija, Slovenija, Poljska in Francija, na katerih realiziramo več kot 78 % vse prodaje.

V letu 2017 smo ponovno realizirali rast prodaje na ključnem segmentu barv in lakov, kamor se širimo najbolj ciljano, in sicer količinsko za 16 %, vrednostno pa za 28 %. Na preostalih dveh pomembnejših prodajnih področjih, to sta gumarska in papirna industrija, smo v letu 2017 ostali na približno enakih nivojih kot leto prej, pri čemer smo v gumarski industriji realizirali rahel padec (3 %), v papirni industriji pa dvig prodaje za 8 %. V omenjenih treh branžah dosegamo skoraj 90 % prihodkov, zato jih bomo še naprej negovali kot tri naša najpomembnejša prodajna področja. Delež izvoza PE KI predstavlja 85 % prihodkov.

**PREGLED KOLIČINSKE PRODAJE - PE KEMIČNA INDUSTRIJA
JANUAR - DECEMBER 2017**



Uspešne prodajne številke se delno seveda zrcalijo v dobičku enote, ki je bil v letu 2017 na zadovoljivem nivoju, ni pa bil izjemno visok ali rekorden, saj smo ga dosegli 2,6 mio EUR. Razlog za nižji dobiček od preteklega leta je v naraščajočih cenah surovin (ki so v letu 2017 praktično brez izjem samo še rasle in na koncu leta 2017 bile praktično vse na višjih nivojih kot na začetku leta) ter zaostrovanju konkurenčnega okolja na prodajni strani, v nekaterih primerih tudi cenovnih bitk. Dvige cen surovin tako v povprečju nismo uspeli v dovoljšnji meri prenesti na kupce in posledično

so se škarje cen in surovin precej priprle. V letu 2017 so stroški blaga, materiala in storitev predstavljali kar 74 % vseh odhodkov, medtem ko so bili leto prej na rekordno nizkem 69 % deležu. Vse to priča o ekstremnih gibanjih na trgu surovin na katerem je vedno več združitvev in prevzemov, kar ima za posledico, da se pogajalske pozicije dobaviteljev konstantno ojačujejo in prinašajo v poslovanje nova tveganja.

Kakovost izdelkov je bila v načrtovanih okvirih. V procesu razvoja smo nadaljevali z aktivnostmi pri razvoju novih izdelkov in tehnologij, kakor tudi modifikacij obstoječih izdelkov. Razvojna skupina je zelo aktivna in glavnino svojega dela usmerja na RR projekte, za katere smo bili uspešni pri kandidiranju na javnih razpisih. Še vedno smo v prvi polovici časovnice smartMELAMINE projekta v okviru EU programa za raziskave in razvoj Obzorje 2020. Vsi skupaj ocenjujemo, da so vse te aktivnosti primerni koraki, ki nam bodo zagotovili uspešno prihodnje poslovanje družbe, kar nam je vsem največji cilj. Tudi ustrezanje zakonodaji in prilagajanje vse večjemu številu predpisov nam jemlje veliko resursov in časa. Vse več usposobljenega kadra moramo usmerjati v tovrstna področja, kar je – ozko poslovno gledano – vse bolj obremenjujoče in neproduktivno. Investicijsko gledano smo se v letu 2017 zelo aktivno pripravljali na prihodnje stanje, v katerem bomo proizvajali granulat MER RESIN za namen proizvodnje melaminskih flisov. Te aktivnosti bodo tekale še v letu 2018, v katerem pa že pričakujemo prvo prodajo granulata hčerinski družbi smartMELAMINE.

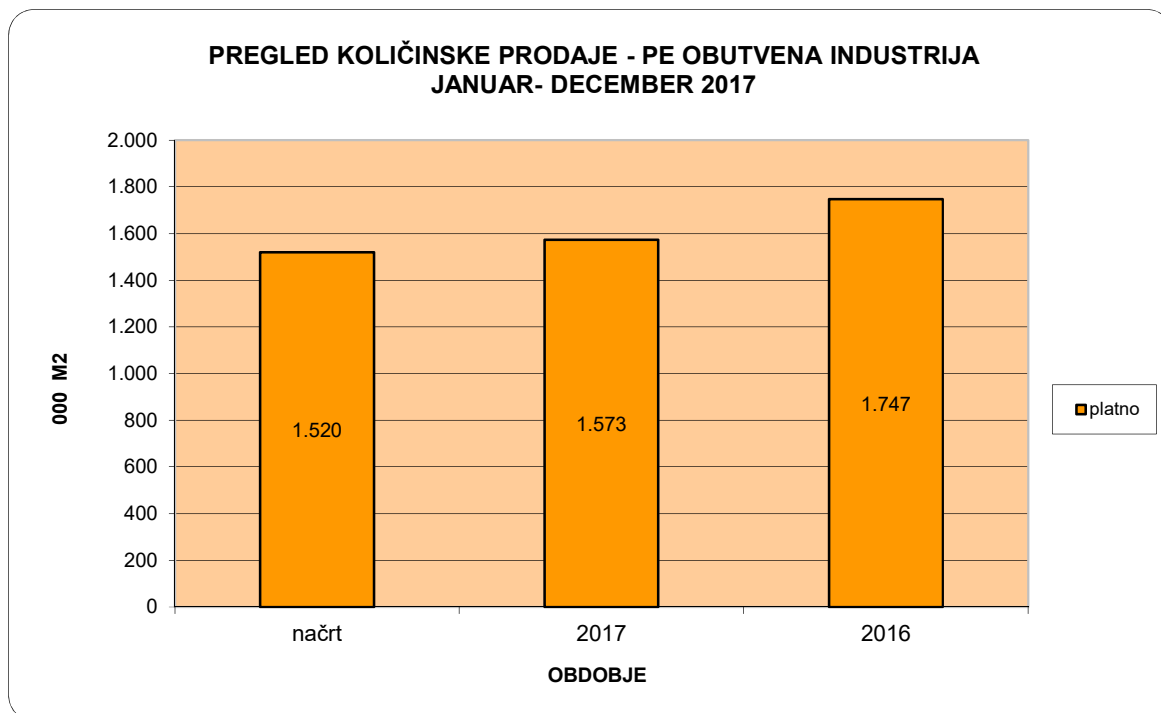
Procesi v PE KI so dobro obvladovani, učinkoviti in odzivni. Pomembno je, da programska enota PE KI prihaja v leto 2018, ki bo še bolj zahtevno, v dobri kondiciji, saj se konkurenčni boj še bolj zaostre (globalni konkurenti želijo še povečevati svoje tržne deleže), cene surovin še kar rastejo, rastejo tudi stroški energije, zaposleni pričakujejo večje plačilo za svoje delo, saj smo kot družba v obdobju daljše pozitivne konjunktore in se kvalitetnega kadra praktično več ne da dobiti. Navkljub vsemu povedanemu, pozitivno gledamo v prihodnost, predvsem zaradi novih razvojnih in investicijskih dejavnosti, ki bodo na daljši rok zagotovile premik v stabilnejša področja z manj konkurence.

Vrednostna prodaja eksternih smol je bila v letu 2017 višja za 12 % v primerjavi s preteklim letom in 9 % v primerjavi z načrtom. Količinska prodaja eksternih smol je bila višja v primerjavi s preteklim letom za 5 % in 4 % v primerjavi z načrtom. Količinska proizvodnja internih smol je bila prilagojena razmeram v panogi lesne industrije in tako višja za 111 % v primerjavi s preteklim letom in tudi v primerjavi z zastavljenim načrtom.

PE Obutvena industrija

Leto 2017 je bilo za PE OI umirjeno. Realizirali smo prodajo v višini 3,4 mio EUR in dosegli dobiček v vrednosti 86.353 EUR. Prodali smo 1.573.116 m² platen. V letu 2017 se je vrednostna prodaja znižala za 7 %, količinska pa za 10 % v primerjavi s preteklim letom. V primerjavi z načrtom pa je bila vrednostna prodaja enaka načrtu, količinska pa višja za 3 %. Glede na preteklo leto je prodaja nižja, a so vrednostni indeksi višji od količinskih. Višanje cen surovin v začetku leta 2017 in s tem tudi prodajnih cen je imelo negativen vpliv na prodajo, saj jih trg ni sprejel predvsem v Indiji in Rusiji, tako je bilo potrebno reduciranje prodajnih cen. Hkrati je Indijo prizadela še davčna in monetarna reforma, ki sta imeli tudi negativen vpliv.

Naš cilj v letu 2018 je obdržati kupce in utrditi poslovne vezi z njimi ter zopet preseči prodajo 1,5 mio m² platen. V bodočnosti bo potrebno več razmišljanja posvetiti investicijskemu vzdrževanju oziroma možnosti razširitve palete proizvodov.

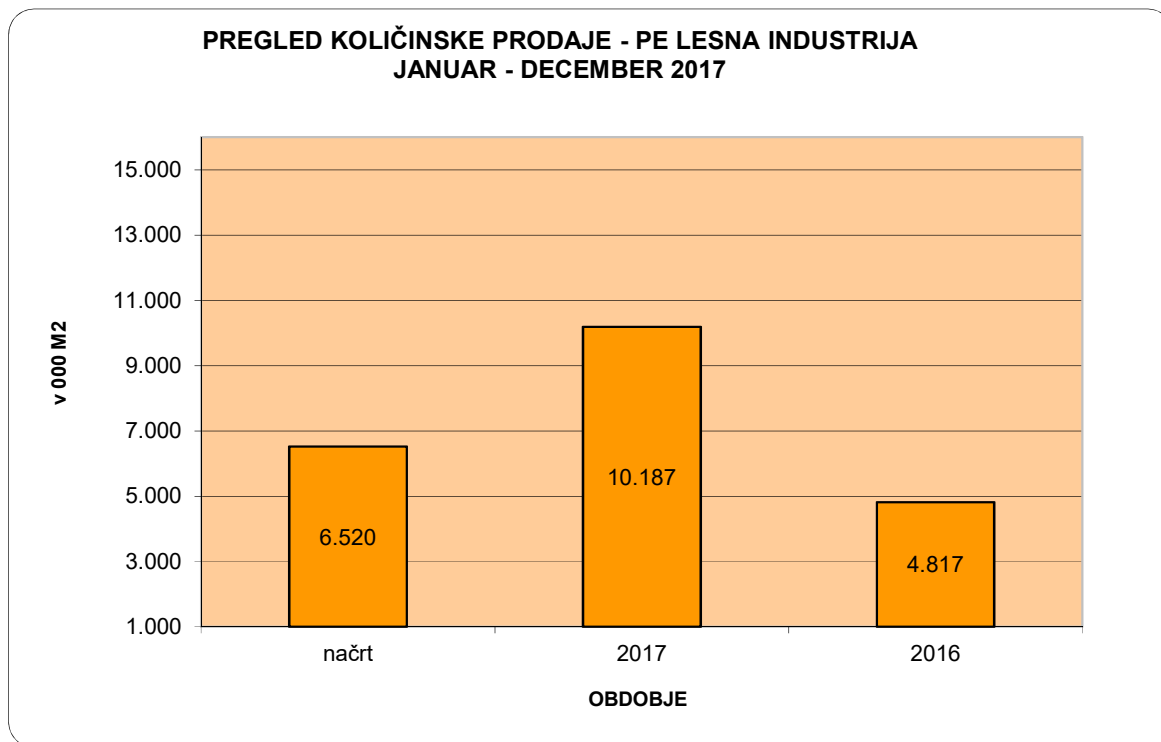


PE Lesna industrija

PE Lesna industrija beleži vrednostno prodajo v višini 2,8 mio EUR, ki je za 110 % višja v primerjavi s preteklim letom ter za 51 % višja v primerjavi z načrtom. Količinska in vrednostna realizacija sta bili namreč močno nad planom ter tudi veliko višji kot v letu 2016. Žal pa so nam nenehno se dvigajoče cene glavnih surovin (impregnacijske smole in beli dekorativni papirji) izničile ves vložen trud, leto smo posledično zaključili s precejšnjo izgubo. Cene surovin so dejansko naraščale z vsakim kvartalom, prenos teh podražitev na naše kupce pa nam je uspeval z zamikom in še to le deloma. Konkurenca je namreč neizprosna, nekateri pa so se na trgu pojavljali z naravnost neverjetno nizkimi cenami, predvsem za bele melafilme. Uspeli smo obdržati kupca z izdelavo robnih trakov, tako na Poljskem kot v Nemčiji. Količinska prodaja je presegla načrt za 56 %, preteklo leto pa za 111 %.

Glavne naloge v letu 2018:

- realizacija prodajnega plana
- povečati skupno prodajo v Grčiji
- izboljšati cene naših izdelkov (boljša povprečna pokritja)
- povečanje prodaje v Tuniziji s pridobitvijo novega kupca
- vsaj ohranitev skupne prodaje v Franciji
- vsaj ohraniti oz. še izboljšati izkoristke pri impregnaciji.



3.1. ANALIZA URESNIČEVANJA LETNEGA POSLOVNEGA NAČRTA

V letu 2017 smo v Melaminu d.d. Kočevje dosegli 50,7 mio EUR vseh prihodkov, kar je 15 % več kot v letu 2016 in 13 % več, kot smo načrtovali. Celotni stroški družbe v vrednosti 48,3 mio EUR so v primerjavi z letom 2016 višji za 18 % in za 12 % višji od zastavljenega načrta.

V letu 2017 smo ustvarili dobiček v višini 2,4 mio EUR, kar je 25 % manj kot v letu 2016 in 23 % več kot načrtovano.

Rast prodaje je rezultat prodajnih aktivnosti in večjega števila kupcev, delno pa tudi višjih prodajnih cen, ki so bile posledica višjih cen surovin. Končni poslovni izid pa je dejansko nižji, ker kljub povečanju prodajnih cen proizvodov nismo uspeli v celoti pokriti višjih stroškov surovin.

Tabela št. 2: Finančni položaj podjetja v letu 2017

v EUR

Postavka	31.12.2017	31.12.2016	indeks 17/16
SREDSTVA	45.647.643	40.735.402	112
Dolgoročna sredstva	28.443.541	25.245.571	113
Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	31.937	37.648	85
Opredmetena osnovna sredstva	27.216.469	24.017.261	113
Dolgoročne finančne naložbe	1.128.500	1.128.500	100
Dolgoročne poslovne terjatve	571	479	119
Odložene terjatve za davek	66.064	61.683	107
Kratkoročna sredstva	17.195.886	15.322.093	112
Zaloge	5.133.909	4.229.227	121
Kratkoročne finančne naložbe	8.000	484.422	2
Kratkoročne poslovne terjatve	11.675.226	10.080.481	116
Denarna sredstva	378.751	527.963	72
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	8.216	167.738	5
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	45.647.643	40.735.402	112
Kapital	26.772.063	25.958.803	103
Vpoklicani kapital	1.875.966	1.875.966	100
Kapitalske rezerve	5.480.284	5.480.284	100
Rezerve iz dobička	14.944.938	14.753.615	101
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	-111.133	-108.297	103
Preneseni čisti poslovni izid	3.363.014	2.326.944	145
Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.218.994	1.630.291	75
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	2.797.155	2.599.439	108
Dolgoročne obveznosti	5.360.861	3.432.432	156
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	5.305.661	3.368.032	158
Dolgoročne poslovne obveznosti	55.200	64.400	86
Kratkoročne obveznosti	10.078.625	8.484.010	119
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	1.576.249	1.374.904	115
Kratkoročne poslovne obveznosti	8.502.376	7.109.106	120
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	638.939	260.718	245

Stanje sredstev oziroma njihovih virov na dan 31.12.2017 je 45.647.643 EUR in se je glede na stanje konec leta 2016 povečalo za 4.912.241 EUR oziroma za 12 %.

V strukturi sredstev je 62 % dolgoročnih ter 38 % kratkoročnih sredstev. Struktura je tako glede na konec preteklega leta enaka.

Vrednost dolgoročnih sredstev znaša 28.443.541 EUR, koeficient pokritosti z dolgoročnimi viri je 1,23. Vrednostno so se dolgoročna sredstva povečala za 3.197.970 EUR, oziroma 13 %, pri čemer je bilo povečanje ustvarjeno zaradi novih investicij v osnovna sredstva.

Kratkoročna sredstva so se povečala za 1.714.271 EUR oziroma 11%, tako da je stanje kratkoročnih sredstev na koncu leta 17.204.102 EUR. Do povečanja je prišlo zaradi višjega stanja terjatev in povečanja zalog, enako kot so se povečali prihodki.

Stanje vseh zalog je konec leta 2017 višje za 21 % glede na konec leta 2016, prav tako se je povečal njihov delež v strukturi za 0,9 odstotne točke. Njihova vrednost znaša 5.133.909 EUR in je za 904.682 EUR višja kot konec preteklega leta.

Vrednost kratkoročnih poslovnih terjatev konec leta 2017 se je povečala glede na konec leta 2016 za 16 % in znaša 11.675.226 EUR, kar pomeni, da so se povečale za 1.594.745 EUR.

Kratkoročne finančne naložbe so se znižale za 476.422 EUR glede na konec leta 2016 in so tako znašale le še 8.000 EUR.

Denarna sredstva so konec leta 2017 znašala 378.751 EUR, kar pomeni da so se znižala za 28% glede na konec leta 2016.

Kapital družbe se je zvišal za 3 % v primerjavi s preteklim letom. Njegov delež v obveznostih do virov sredstev znaša 59 % odstotkov v vrednosti 26,8 mio EUR. Povečanje kapitala gre na račun ustvarjenega dobička.

Kot je razvidno, ima Melamin d.d. Kočevje kar 59 odstotkov sredstev financiranih z lastnim kapitalom.

Finančna zadolženost družbe na dan 31.12.2017 znaša 6.881.910 EUR in se je povečala glede na stanje zadolženosti 31.12.2016 za 2.138.974 EUR oziroma za 45 %. Zadolžili smo se zaradi novih investicij.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve so se povečale za 8 % in so konec leta 2017 znašale 2.797.155 EUR kar je vrednostno pomenilo povečanje za 197.716 EUR.

Stanje kratkoročnih poslovnih obveznosti je bilo konec leta 2017 za 20 % višje kot konec leta 2016 in je znašalo 8.502.376 EUR. Vrednostno povečanje je znašalo 1.393.270 EUR in povzročilo njihov dvig v strukturi za 1,1 odstotne točke v primerjavi s preteklim letom. Povečanje obveznosti je predvsem posledica povečanja prodaje in s tem povečanja vrednosti nabave surovin.

Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti znaša 1,71 konec leta 2017, konec leta 2016 pa je znašal 1,81.

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve so konec leta 2017 znašale 638.939 EUR, povečanje gre na račun odloženih prodajnih prihodkov ter pripoznavanja le teh.

Skladno z dvigi cen surovin so se povečale obveznosti, prenos višjih stroškov surovin v cene proizvodov, pa je privedlo do višje ravni terjatev.

Stroški	2017	2016	indeks 17/16
Stroški blaga, materiala in storitev	38.048.971	30.566.098	124
Stroški dela	5.879.683	5.736.823	102
Odpisi vrednosti	4.124.412	4.191.342	98
Drugi poslovni odhodki	167.020	155.254	108

Pri stroških je najpomembnejša postavka stroški blaga, materiala in storitev, ki se je povečala v primerjavi s preteklim letom za 24 % in sicer znaša njihovo povečanje kar 7.482.873 EUR. Dvig je posledica dviga cen in povečane prodaje.

Stroški dela so ostali na približno isti ravni kot preteklo leto.

V odpisih vrednosti je najpomembnejša postavka amortizacija v višini 4.003.939 EUR.

Drugi poslovni odhodki so narasli za 8 % v primerjavi s preteklim letom.

Tabela št. 3: Kazalniki poslovanja

Postavka	2017	2016
1. Stopnja lastniškosti financiranja:		
kapital/obveznosti do virov sredstev	0,586	0,637
2. Stopnja dolgoročnosti financiranja:		
Kapital in dolgoročni dolgovi/ obveznosti do virov sredstev	0,704	0,722
3. Stopnja osnovnosti investiranja:		
osnovna sredstva(po neodpisani vrednosti)/sredstva	0,597	0,591
4. Stopnja dolgoročnosti investiranja:		
osnovna sredstva(po neodpisani vrednosti) + dolgoročne finančne naložbe + dolgoročne poslovne terjatve / sredstva	0,622	0,618
5. Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev:		
kapital/osnovna sredstva(po neodpisani vrednosti)	0,983	1,079
6. Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient):		
Kratkoročne finančne naložbe+dobroimetje pri bankah, čeki / kratkoročne obveznosti	0,038	0,119
7. Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti(pospešeni koeficient)		
kratkoročne finančne naložbe + dobroimetje pri bankah + kratkoročne terjatve / kratkoročne obveznosti	1,197	1,307
8. Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient)		
zaloge + kratkoročne finančne naložbe + dobroimetje pri bankah + kratkoročne terjatve / kratkoročne obveznosti	1,706	1,810
9. Koeficient gospodarnosti poslovanja		
poslovni prihodki / poslovni odhodki	1,051	1,083
10. Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala		
čisti dobiček v poslovnem letu / povprečni kapital(brez čistega poslovnega izida proučevanega leta)	0,097	0,142
11. DODANA VREDNOST v EUR brez centov		
Poslovni prihodki - stroški blaga, materiala in storitev - drugi poslovni odhodki / povprečno število zaposlenih na podlagi delovnih ur v proučevanem letu	65.784	70.369

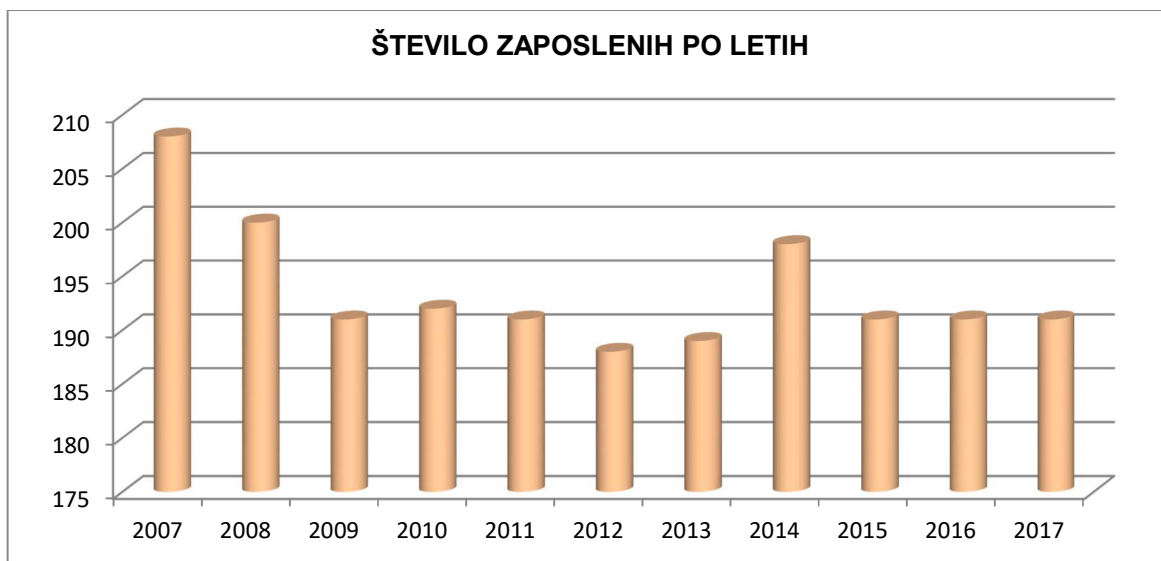
Podrobnejša pojasnila na straneh od 47 do 74 so sestavni del računovodskih izkazov.

3.2. KADRI

Na dan 31.12.2017 je bilo v družbi zaposlenih 191 delavcev (140 ali 73 % moških in 51 ali 27 % žensk).

Delovno razmerje je prenehalo 13 delavcem.

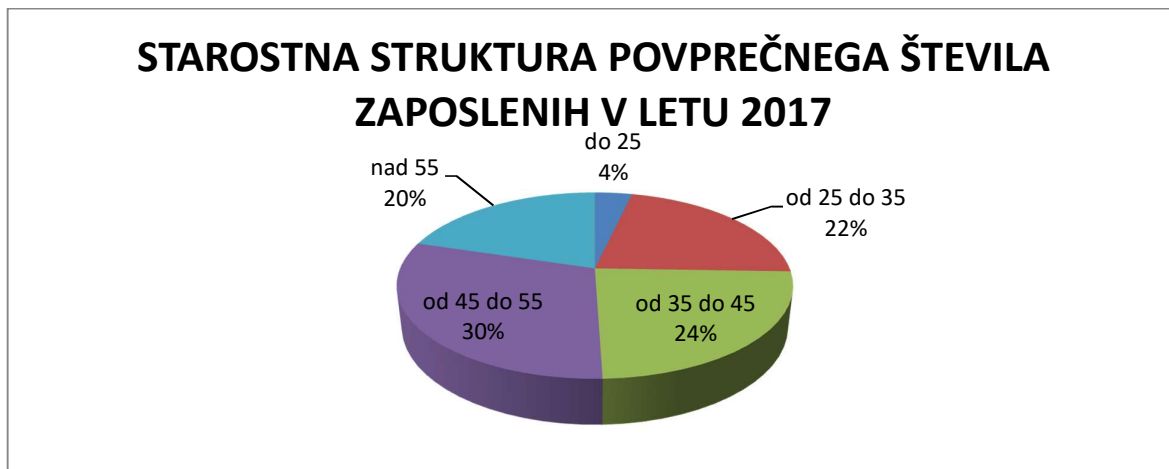
Na novo smo zaposlili 11 delavcev od tega 8 v PE Kemična industrija in 1 v PE Obutvena industrija, 1 v vzdrževanju in enega v sektorju za gospodarjenje.



Starostna struktura

do 25 let	7 ali 3,7 % delavcev
25 - 35 let	42 ali 22,0% delavcev
35 - 45 let	46 ali 24,1 % delavcev
45 - 55 let	57 ali 29,8 % delavcev
nad 55 let	39 ali 20,4% delavcev

Povprečna starost zaposlenih je 43,5 let.



Bolniška

V letu 2017 je bilo 4,7 % ali 9 delavcev odsotnih zaradi bolniške. Bolniške do 30 dni je bilo 2,8 % in bolniške nad 30 dni 1,9 %. Bolniška se je v letu 2017 povečala za 0,9 %.

V letu 2017 so se zgodile 3 nesreče pri delu – vse lažje, kar je 4 manj kot v letu 2016.

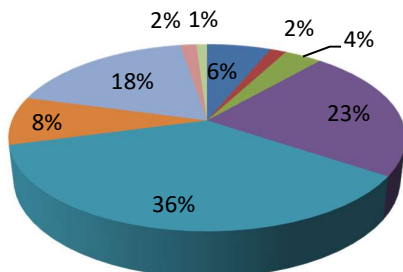
Izobraževanje

Organizirali in izvedli smo naslednja interna izobraževanja:

- **Usposabljanje s področja zakonodajnih zahtev – delo na skupnem delovišču** – za zaposlene v ESU, vodje proizvodnje v PE LI in PE OI, tehnologa v PE KI, za vodjo kontrole, za zaposlene v analitskem laboratoriju, vodjo skladišča in proizvodnega informatika
- **pH metrija** – za zaposlene v razvoju, v PE KI, kontroli,
- **Izobraževanje za varnostne vodje izmen**
- **Nevarnosti vodikovega klorida in ukrepanje v primeru izpusta vodikovega klorida** – za zaposlene v PE LI
- **Sistem vodenja kakovosti** – za zaposlene v PE KI, PE OI, PE LI, v vzdrževanju, logistiki
- **Tveganja za kemijske nesreče in ukrepi za zmanjševanje le-teh** – za zaposlene v PE KI, PE OI, PE LI, razvoju, kontroli, vzdrževanju, logistiki
- **Ustrezno ravnanje z okoljem** – za zaposlene v PE KI, PE OI, PE LI, vzdrževanju, logistiki,
- **Delovni proces v PE OI** – za delavce v PE OI
- **Predstavitve smartMELAMINE** – za delavce v razvoju, kontroli
- **Zahteve FSC standarda** – za zaposlene v PE LI, logistiki
- **Vzdrževanje EX naprav** – za zaposlene v vzdrževanju
- **Analitski postopki v kotlarni** – za zaposlene v vzdrževanju (kotlarna)
- **ADR** – za zaposlene v logistiki,
- **Sistem vodenja – uvodna predstavitev za interne presojevalce** – za notranje presojevalce
- **Osnove prve pomoči in postopki oživljanja** – za vodilne, vodje proizvodnje PE, skrbnico za kemikalije, vodjo logistike, vodjo kontrole
- **SIQ seminar o protieksplzijski zaščiti** – za tehnologe v proizvodnji PE KI, varnostnega inženirja, vodjo vzdrževanja, skrbnico za kakovost, okolje, zdravje in varnost, razvojnega inženirja, vodjo skladišča, vzdrževalce EX naprav.

POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH V LETU 2017 PO IZOBRAZBI

I II III IV V VI VII VIII IX



3.3. **NALOŽBE**

Tabela št. 4: Struktura in gibanje naložb v letih 2008 do 2017

v 000 EUR

Postavka	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Proizvodne investicije	3.983	1.546	2.827	2.845	4.223	2.620	1.973	1.273	1.031	8.324
Investicije v inform. tehnologijo in razvoj	60	134	191	304	250	154	20	332	10	19
Ostale investicije	1296	305	78	169	58	332	4	32	0	154
Investicije - Ekologija	1.247	1.309	1.085	1.314	1.591	629	333	515	148	1.409
SKUPAJ	6.586	3.295	4.181	4.632	6.122	3.735	2.330	2.152	1.189	9.906

V letu 2017 smo v naložbe namenili 6,586 mio EUR, kar pomeni 13 % celotnega prihodka.

V letu 2018 bodo imele prioriteto naslednje investicije:

Parna turbina za kogeneracijo (preostali del investicije iz 2017)	1.500.000
Preureditev nepremičnin Ljubljanskih mlekar in sprememba namembnosti	750.000
Nadstrešnica za cisternsko skladišče ter deluge sistem	500.000
Ureditev laboratorijev razvoj PE-KI (gradbeno + pohištvo) 4. ali 3. etaža	500.000
Požarni sistem Melamin - prenova faza 3	250.000
Cisternsko skladišče - Skladiščna posoda 60 m3 (epi) in povezava na R-7	200.000
Kompresor za zrak pri energetiki (1 kom)	150.000
Statična sanacija KLAS - gradbeno (preostali del investicije iz 2017 ter stopnišče)	150.000
Reaktor R-9: 25 m3 Mešalna posoda C-33 za Melaklej + polnilna roka za Melaklej	120.000
Priprava vode za hladilni sistem pri energetiki	100.000
Reaktor R-8 (doziranje KOH)	100.000
Pretakališče (ureditev pretakanja za 14% formalin)	100.000

3.4. RAZISKAVE IN RAZVOJ

Razvojno delo je tako kot v preteklih letih tudi v letu 2017 potekalo poleg razvoja novih izdelkov in tehnologij tudi na področju optimizacije in modifikacije obstoječih izdelkov in procesov. Veliko pozornosti smo usmerili tudi v svetovanje kupcem pri prilagajanju njihovih tehnologij okoljskim in varnostnim zahtevam pri uporabi naših izdelkov. Še posebej je bilo leto 2017 posvečeno izvajanju različnih RR projektov, ki so sofinancirani iz javnih sredstev na podlagi javnih razpisov.

V razvoju PE Kemična industrija se je v letu 2017 aktivno izvajalo delo na več kot 40 razvojnih projektih. Iz naslova nepovratnih razvojnih sredstev smo v letu 2017 pridobili sredstva v višini 396.000 EUR. V letu 2017 nismo kandidirali na nobenem razpisu za sofinanciranje RR dejavnosti v Sloveniji. Na razpisu EU smo kot konzorcijski partner prijaviли projekt na razpis H2020-MSCA-COFUND-201 »CONIC«, vendar vloga žal ni bila uspešna. Predvidoma bomo v 2018 s prijavo ponovno poskusili.

Gumarska industrija:

Na gumarskem področju je bilo težišče razvojnega dela usmerjeno predvsem v optimizacijo procesov ter povečevanje proizvodnih zmogljivosti.

Industrija premazov:

Na področju premazov so aktivnosti potekale v smeri razvoja novih izdelkov, predvsem zaetrenih melaminskih smol ter benzoguanaminskih BG smol. Intenzivno se je delalo na uvajanjih posameznih tipov pri potencialnih kupcih.

Lesna industrija:

Na področju lepil za lesno industrijo se je razvojno delo nanašalo predvsem na razvoj novih izdelkov za hladno lepljenje ter modifikacije obstoječih proizvodov.

Tekstilna industrija:

V letu 2017 se je nadaljevalo z delom na tem področju predvsem pri razvoju melaminskih polimerov za proizvodnjo melaminskih flisov. Nadaljevale so se tudi aktivnosti na družini produktov Melacaps, ki so namenjeni za dodatke za zmanjšanje gorljivosti tekstila.

Papirna industrija:

Na papirnem področju je tudi leto 2017 zaznamovalo delo na modifikacijah obstoječih izdelkov ter razvoju novih izdelkov in tehnologij kot posledica zaostrovanja zdravstvenih standardov za papirno industrijo v EU. Razvojno delo je bilo usmerjeno v modifikacije smol PAE z namenom doseganja višje učinkovitosti in nižje vsebnosti AOX, DCP in MCPD.

Industrija gradbenih materialov:

Na področju smol za gradbeništvo je razvojno delo obsegalo modifikacije obstoječih izdelkov na osnovi zahtev trga. Zaradi ukinitve patentne zaščite smo razvili tudi urea-melaminske sulfonirane produkte za plastifikacijo.

Usmeritve razvojnega dela v 2018:

- razvoj novih izdelkov z visoko dodano vrednostjo
- razvoj melaminskih smol z nizko vsebnostjo prostega formaldehida in brezformaldehidnih smol
- razvoj amino smol iz obnovljivih surovinskih virov
- vpeljava novih oz. modificiranih izdelkov pri kupcih
- razvoj okolju in zdravju bolj prijaznih izdelkov, obnovljivih virov in energetsko učinkovitih tehnologij
- optimizacija obstoječih in razvoj novih tehnologij
- sodelovanje pri razvojnih projektih financiranih preko EU skladov.

3.5. KAKOVOST

Certified Quality system



ISO 9001 Q- 068
ISO 14001 E- 071

Na področju vodenja kakovosti smo v letu 2017 dosegli večino ciljev, ki smo si jih zastavili. Zunanja redna presoja po zahtevah standardov ISO 9001:2008 in ISO 14001:2004 ni pokazala nobene neskladnosti. Kot vsako leto pa smo prejeli priporočila, kako naš sistem narediti še bolj učinkovit. Del priporočil smo že uresničili, del pa jih bomo ob spremembah na posameznih področjih. Sistem vodenja deluje ustrezno in nam omogoča izboljšanja v smeri večje učinkovitosti ter zadovoljuje pričakovanja kupcev, zaposlenih in nasploh vseh zainteresiranih strani.

Uprava družbe je postavila cilje na vseh ključnih procesih vodenja, ki jih redno nadzira in v primeru odstopanj ustrezno ukrepa.

Velik del postavljenih kazalcev smo uspešno načrtovali, izvedli, analizirali in glede na rezultate analiz ustrezno ukrepali. Na področjih, kjer nam ni uspelo v celoti doseči zastavljenih ciljev, iščemo možnosti za napredek s pomočjo analiz vzrokov in z ukrepi izboljšav. Zaradi izredno močne konkurence na vseh področjih delovanj naše družbe smo si postavili za bistven cilj - nenehno izboljševanje odnosov z našimi kupci. Strategija »biti boljši od konkurence« zahteva veliko naporov, lahko pa rečemo, da nam kazalniki uspešnosti/učinkovitosti procesov kažejo, da smo na pravi poti.

Na področju kakovosti proizvodnih procesov smo v obravnavanem obdobju v vseh treh PE dosegli zastavljene cilje, rezultati pa so boljši kot v preteklih letih.

Ker je družba Melamin zelo dinamična, se mora tudi sistem vodenja prilagajati vsem spremembam v družbi. V letu 2017 smo prenovili Poslovnik vodenja, v katerega smo vključili tudi nove zahteve, ki jih prinašata standarda ISO 9001:2015 in ISO 14001:2015.

Veliko pozornost smo posvetili prepoznavanju deležnikov podjetja in razumevanju potreb in pričakovanj zainteresiranih strani. Skupaj z vodstvenimi delavci smo ocenili tveganja, ki jih zainteresirane strani in deležniki predstavljajo za uspešno delovanje družbe in pregledali ukrepe, ki jih že izvajamo ali pa jih bomo izvajali z namenom obvladovanja tveganj, pa tudi priložnosti.

V PE Lesna industrija smo imeli ponovno certifikacijsko presojo delovanja glede na zahteve FSC standarda, ki ureja področja odgovornega ravnanja z lesom, ter pridobili certifikat za naslednjih pet let.

Sistem vodenja je pomembno orodje družbe pri doseganju večje učinkovitosti.

3.6. RAVNANJE Z OKOLJEM



Leto 2017 je bilo na področju ravnanja z okoljem za družbo MELAMIN zelo zahtevno, saj mora slediti novim zahtevam zakonodaje, v družbi pa potekajo tudi spremembe na področju novih ali spremenjenih tehnologij.

Na osnovi sklepa Agencije RS za okolje, da pri predvidenih spremembah ne gre za večje spremembe, pač pa za manjše spremembe, ki pa zahtevajo dopolnitev okoljevarstvenega dovoljenja (OVD) za obratovanje naprav, smo oddali vlogo za spremembo obstoječega dovoljenja.

Na Agenciji RS za okolje je potekal na osnovi vloge iz decembra 2015 upravni postopek za spremembo obstoječega okoljevarstvenega dovoljenja za obrat. Tekom postopka smo na zahtevo agencije trikrat dopolnjevali varnostno poročilo. Vendar je zaradi prevelikih razhajanj med obstoječim konceptom varnostnega poročila in zahtevami naslovnega organa v letu 2017 prišlo do zaustavitve postopka ter sprejetje odločitve, da v 2018 pripravimo nov koncept varnostnega poročila in novo vlogo za spremembo OVD.

Kot vir večjega tveganja smo posodobili informacijo za javnost o varnostnih ukrepih.

Na področju obratovalnih monitoringov smo v letu 2017 izvedli vse predpisane meritve. Vsi rezultati meritev, ki smo jih izvedli, so bili ustrezni. Poleg tega smo izvedli delovne meritve emisij iz kotla na naravni les, potem ko po novem v sistem termične oksidacije vodimo zrak iz tehnoloških odduh iz proizvodnje smol. Vsi parametri povezani z emisijami iz proizvodnje so bili ustrezni. Uradne prve meritve pa niso bile izvedene, saj proizvodna linija smartMELAMINA še ne deluje in zato tudi sistem termične oksidacije še ni polno obremenjen.

V letu 2017 smo nadaljevali s postopno zamenjavo starejših rezervoarjev, ki so v tem trenutku sicer ustrezni, a na daljši rok več ne bodo. Prav tako smo po v zakonodaji določeni frekvenci nadaljevali tudi s pregledi izpraznjenih rezervoarjev.

Po požaru v podjetju Kemis, ki je bil dolga leta prevzemnik naših nevarnih odpadkov, smo se aktivno vključili v iskanje drugih možnih rešitev in uspeli del odpadkov oddati drugim pooblaščenim zbiralcem, del pa začasno skladiščimo.

V juniju smo začeli s poskusi termične oksidacije odpadnega zraka iz tehnoloških odduh v kotlu na naravni les. Poskusi so bili ugodni in od 1.9.2017 je termična oksidacija reden način čiščenja tehnoloških odduh. V kotlu poteka termična oksidacija odpadnega zraka iz vseh naprav, ki so se predhodno čistile na biofiltru.

Kot v preteklem letu je bil pomemben del aktivnosti na področju ravnanja z okoljem vezan na energetiko. V letu 2017 smo izvedli kalibracijske meritve opreme za trajne meritve na kotlu na lesno biomaso.

Poleg tega smo vzpostavili tudi interne trajne meritve emisij dušikovih oksidov iz celokupnega ogljika. Rezultati meritev nam bodo pomagali zlasti pri optimizaciji procesa zgorevanja v kotlu,

saj moramo v letu 2018 zagotavljati nižje emisije ogljikovega monoksida, kot sicer veljajo za kotle na les, vsako zniževanje posameznega parametra pa povzroča težave pri ostalih parametrih.

Konec leta smo tudi ovrednotili dejanske emisije v okolje zaradi proizvodnje energije. Količina onesnaževal ob delovanju novega kotla na naravni les se je znižala v primerjavi z uporabo kurilnega olja v preteklih letih.

Kot upravljavec naprave, ki povzroča emisije toplogrednih plinov, smo tudi v letu 2017 na predpisan način spremljali porabe energentov. Glede na pretekla leta se je poraba fosilnih goriv, ki povzročajo toplogredne pline, še dodatno zmanjšala.

Tudi v letu 2017 smo pripravili Poročilo o odgovornem ravnanju za leto 2016 in ga posredovali zainteresirani javnosti. Poleg tega smo poročilo predstavili tudi na Gospodarski zbornici Slovenije. V mesecu novembru smo prejeli pravico do uporabe logotipa odgovornega ravnanja za leto 2018.

Prav tako smo nadaljevali s čim bolj odprtim komuniciranjem z okoljem; v ta namen smo ponovno odprli tovarno različnim organiziranim skupinam. V okviru projekta Dnevi kočevskega gospodarstva smo občanom odprli podjetje in organizirali tri ogledе tovarne. V okviru ogledov smo jim pokazali tudi samo proizvodnjo.

Na področju doseganja večje varnosti – preprečevanje kemijskih nesreč in manjših emisij v delovno okolje, so potekale še naslednje aktivnosti:

- pregledi naprav v eksplozijsko nevarnih objektih (Ex pregledi). Pridobili smo Ex certifikat za glavni proizvodni obrat Smole II
- zaključili smo projekt inertizacija tehnologije v obratu Smole II.

Kratek povzetek drugih okoljskih aktivnosti v letu 2017:

- izvedli smo vse predpisane meritve iz okoljevarstvenega dovoljenja
- izvedli smo delovne meritve formaldehida, epiklorhidrina, dioksinov in furanov pri izvajanju termične oksidacije v kotlu na naravni les
- glede na možnosti smo ustrezno odstranjevali nevarne in nenevarne odpadke, ki nastajajo pri naši dejavnosti, pri čemer se noben od odpadkov ni skladiščil več kot ¾ leta
- sodelovali smo pri trgovanju z emisijskimi kuponi
- izvajali smo naloge, ki izhajajo iz zahtev kemijske zakonodaje
- stalno smo spremljali trajne meritve na kotlu na naravni les in poskrbeli za izvedbo kalibracije opreme
- nadaljevali smo s postavitvijo tehnologije za proizvodnjo melaminskih flisov – družba Melamin bo upravljalec te naprave, v okviru katere je bil postavljen večji pralnik vodikovega klorida,
- zaključili smo nadgradnjo obstoječih reaktorskih linij s postopkom inertizacije reaktorskih linij
- zamenjali smo staro transformatorsko postajo z novo
- izboljšali smo način pretakanja in skladiščenja smol v PE Lesna industrija.

Cilji za leto 2018:

- izvedba vseh predpisanih meritev iz okoljevarstvenega dovoljenja
- ustrezno odstranjevanje nevarnih odpadkov in drugih odpadkov iz tehnologije, ki niso nevarni
- izvajanje nalog, ki izhajajo iz zahtev kemijske zakonodaje
- stabilno delovanje kotlovnice na lesno biomaso in izvajanje trajnih meritev emisij v zrak
- reden zagon termične oksidacije kot osnovnega čiščenja tehnoloških odduh (priklučitev zraka iz filtrov za prah na kontinuirnih reaktorskih (KR) linijah in iz smartMelamina)

- zaključek postavitve tehnologije za proizvodnjo melaminskih flisov – družba Melamin bo upravljalca te naprave
- oprema dveh skladišč z avtomatskimi detektorji požara
- postavitve novega skladišča za skladiščenje plinov v jeklenkah
- zamenjava sistema priprave dušika za inertizacija procesov
- nadaljevanje zamenjav starih skladiščnih rezervoarjev v cisternskem skladišču
- postavitve parne turbine.

3.7. POVEZANOST Z DRUŽBENIM OKOLJEM

S podporo družbenemu okolju se družba Melamin aktivno vključuje v lokalno okolje, v katerem deluje. Tako je odgovornost za razvoj okolja nepogrešljiv del poslovne usmerjenosti naše delniške družbe.

V letu 2017 smo nekaj sredstev namenili za sponzorstva in donacije. Izvedena so bila predvsem na področju športa, kulture in izobraževanja.

3.8. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE

Družba Melamin d.d., Kočevje podaja v skladu z določbo petega odstavka 70. člena ZGD-1 Izjavo o upravljanju družbe.

3.8.1. Sklicevanje na veljavni Kodeks upravljanja

Za družbo je za obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2017 veljal Kodeks upravljanja javnih delniških družb (Kodeks), ki sta ga sporazumno oblikovala in sprejela Ljubljanska borza d.d., Ljubljana in Združenje nadzornikov Slovenije dne 27.10.2016 in je začel veljati od 1.1.2017. Ta Kodeks je javno objavljen na spletnih straneh Ljubljanske borze d.d., Ljubljana www.ljse.si. Upravljanje družbe poteka v skladu z določbami ZGD-1 in Kodeksa. Uprava in nadzorni svet družbe sta v skladu s priporočili Kodeksa na seji nadzornega sveta 20.4.2018 skupaj oblikovala Izjavo o spoštovanju Kodeksa upravljanja javnih delniških družb.

3.8.2. Izjava o spoštovanju Kodeksa upravljanja javnih delniških družb

Pri svojem poslovanju družba spoštuje zgoraj navedeni Kodeks, vsa odstopanja pa so navedena in pojasnjena v nadaljevanju.

OKVIR UPRAVLJANJA DRUŽB

Točka 1

Osnovni in drugi cilji družbe v aktu o ustanovitvi družbe niso opredeljeni, temveč v srednjeročnem in letnem načrtu. Organi družbe delujejo z osnovnim ciljem družbe, to je dolgoročno in vzdržno maksimiranje vrednosti družbe.

POLITIKA UPRAVLJANJA

Točka 2

Družba še nima sprejetega dokumenta Politika upravljanja družbe, vendar v praksi skuša v čim večji meri uporabiti priporočila Kodeksa. Nadzorni svet bo za posamezno poslovno leto oblikoval načrt lastnih aktivnosti ter opredelil vsebine, ki jih bo obravnaval in sprejemal na svojih sejah med drugim tudi Politiko upravljanja družbe.

RAZMERJE MED DRUŽBO IN DELNIČARJI

ODNOS DO DELNIČARJEV

Točka 6.1.

Družba posebej ne spodbuja delničarjev k aktivnemu in odgovornemu izvrševanju njihovih pravic in k medsebojnemu dialogu, ker nima posebne službe za odnose z delničarji ter niti nima teh nalog sistematiziranih v okviru opisov del in nalog obstoječih delovnih mest. Zaradi dodatnih stroškov, ki bi bili s tem povezani, družba v bodoče ne načrtuje naročila tovrstnih storitev.

SKUPŠČINA DELNIČARJEV

Točka 8.7.

O politiki prejemkov uprave odloča nadzorni svet družbe, skupščina pa o udeležbi uprave v bilančnem dobičku in načinu izplačila v skladu s statutom družbe.

NADZORNI SVET

NALOGE NADZORNEGA SVETA

Točka 12.5.

Nadzorni svet za razpošiljanje gradiv in sklice sej poleg informacijske tehnologije uporablja tudi pošiljanje dokumentacije v fizični obliki.

Točka 12.8.

Nadzorni svet bo s poslovníkom o delu nadzornega sveta določil način komuniciranja z javnostjo glede odločitev sprejetih na sejah nadzornega sveta.

Točka 12.10.

Uprava poleg fiksne plače lahko prejme tudi variabilni del plače (nagrada) iz naslova uspešnosti poslovanja družbe. S statutom družbe je omogočena udeležba uprave pri bilančnem dobičku in opcijskem nagrajevanju. Nadzorni svet preverja uspešnost uprave enkrat letno v povezavi z obravnavo letnega poročila družbe.

Točka 12.11.

Nadzorni svet pripravi poročilo o svojem delu za skupščino v skladu s predpisi. Poročilo vsebuje s predpisi opredeljene informacije ter tiste, za katere oceni nadzorni svet, da so pomembne za delničarje družbe in zainteresirano javnost.

USPOSABLJANJE NADZORNEGA SVETA

Točka 13.1.

Nadzorni svet bo v okviru načrta lastnih aktivnosti za posamezno poslovno leto sprejel načrt usposabljanja članov nadzornega sveta in komisij kot tudi okvirne stroške izobraževanja.

VREDNOTENJE NADZORNEGA SVETA

Točka 14.

Nadzorni svet ovrednoti delo celotnega nadzornega sveta in ne dela posameznih članov, saj se nadzorni svet praviloma sestaja v polni sestavi in vsi njegovi člani v skladu s svojo odgovornostjo, strokovnimi in drugimi izkušnjami prispevajo k celovitosti dela nadzornega sveta.

KOMISIJE NADZORNEGA SVETA

Točka 18.1.

Nadzorni svet je imenoval revizijsko komisijo. Drugih komisij ni imenoval, ker deluje v minimalni sestavi in ocenjuje, da to ni potrebno.

UPRAVA

VODENJE DRUŽBE

Točka 19.

V skladu s statutom družbe ima uprava družbe enega člana-direktorja družbe.

SESTAVA IN IMENOVANJE UPRAVE

Točka 20.3.

Nadzorni svet nima oblikovane kadrovske komisije. Akti družbe oziroma sklep nadzornega sveta ne določajo drugih dodatnih pogojev za imenovanje uprave poleg tistih, ki jih določa zakon o gospodarskih družbah za imenovanje uprave.

RAZDELITEV PODROČIJ DELA UPRAVE

Točka 20.6.

Razdelitev področij dela in pristojnosti med člani uprave ni potrebna, ker ima družba enočlansko upravo.

REVIZIJA IN SISTEM NOTRANJIH KONTROL

ZUNANJI REVIZOR

Točka 25.1.

Revizijska komisija in nadzorni svet družbe pri izboru revizorja upoštevata vse njegove reference, nimata pa posebej oblikovanih meril za njegovo imenovanje.

NOTRANJA REVIZIJA

Točka 26.2.

Družba nima službe notranje revizije, ima pa vzpostavljen in delujoč, primeren ter učinkovit sistem notranjih kontrol, zaradi varovanja koristi delničarjev in premoženja družbe.

TRANSPARENTNOST POSLOVANJA

STRATEGIJA KOMUNICIRANJA

Točka 27.2.

Uprava družbe nima izdelane posebne strategije komuniciranja družbe, ker se do sedaj ni pojavila potreba po oblikovanju in sprejetju tega dokumenta. Uprava družbe izvaja aktivnosti komuniciranja v skladu s predpisi in sklepi organov družbe oziroma glede na dejavnost družbe ter poslovne dogodke.

OMEJITVE TRGOVANJA Z DELNICAMI

Točka 27.3.

Družba ocenjuje, da ni potrebe po sprejemu posebnih pravil o omejitvah trgovanja z delnicami družbe za člane organov družbe, z njimi povezane fizične in pravne osebe ter za druge osebe, ki so jim dostopne notranje informacije, ker je to področje v celoti urejeno s predpisi. Družba je sestavila seznam oseb, ki so jim dostopne notranje informacije, katere so tudi podpisale posebno izjavo o varovanju notranjih informacij.

FINANČNI KOLEDAR

Točka 27.4.

Družba ne izdeluje finančnega koledarja, ki vsebuje predvidene datume pomembnejših objav družbe za prihodnje poslovno leto. Družba je delničarje in javnost o pomembnejših dogodkih sproti obveščala.

OBVEŠČANJE JAVNOSTI

Točka 28.3.

Družba ne zagotavlja javne objave sporočil v angleškem jeziku, prav tako ne izdela letnega poročila v tem jeziku, ker za oboje ocenjuje, da to še ni potrebno.

Družba bo priporočila iz Kodeksa spoštovala tudi v prihodnje. Če se bo izkazalo, da kakšno priporočilo iz Kodeksa ne bo mogla spoštovati, bosta uprava in nadzorni svet pripravila utemeljeno pojasnilo.

3.8.3. Opis glavnih značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj v družbi v povezavi s postopkom računovodskega poročanja

Melamin d.d., Kočevje upravlja s tveganji in izvaja postopke notranjih kontrol na vseh ravneh. Namen notranjih kontrol je zagotavljanje točnosti, zanesljivosti, transparentnosti in preglednosti vseh procesov ter obvladovanje tveganj, ki so povezana z računovodskim poročanjem. Obenem sistem notranjih kontrol vzpostavlja mehanizme, ki preprečuje neracionalno rabo premoženja in stroškovno učinkovitost.

Sistem notranjih kontrol vključuje postopke, ki zagotavljajo, da:

- so poslovni dogodki evidentirani na osnovi verodostojnih knjigovodskih listin, na osnovi katerih so poslovni dogodki evidentirani točno in pošteno ter dajejo jamstvo, da družba pošteno razpolaga s svojim premoženjem,
- so poslovni dogodki evidentirani in računovodski izkazi izdelani v skladu z veljavno zakonodajo,
- se prepreči oziroma pravočasno zazna morebitna nepooblaščen pridobitev, uporaba in razpolaganje s premoženjem družbe, ki bi imela pomemben vpliv na računovodske izkaze.

Notranjo kontrolo v družbi izvaja sektor za gospodarjenje, ki je odgovoren za vodenje poslovnih knjig ter izdelavo računovodskih izkazov v skladu z veljavnimi računovodskimi, davčnimi in drugimi predpisi. Ustreznost delovanja notranjih kontrol v okviru informacijskega sistema letno preverjajo pooblaščen zunanji revizorji.

Revizijo računovodskih izkazov družbe Melamin d.d., Kočevje izvaja revizijska družba Ernst&Young d.o.o., Ljubljana. Zunanji revizor v okviru revizije računovodskih izkazov o svojih ugotovitvah poroča upravi, nadzornemu svetu in revizijski komisiji nadzornega sveta.

Posli družbe Melamin d.d., Kočevje z revizijsko družbo Ernst&Young d.o.o., Ljubljana so predstavljeni v pojasnilih k računovodskim izkazom z naslovom; Stroški blaga, materiala in storitev.

3.8.4. Podatki po šestem odstavku 70. člena ZGD-1

Melamin d.d., Kočevje je družba, ki je zavezana k uporabi zakona, ki ureja prevzeme, zato v skladu z določbo šestega odstavka 70. člena ZGD-1 navaja podatke o stanju na zadnji dan poslovnega leta in vsa potrebna pojasnila:

1.Struktura osnovnega kapitala družbe

Vse delnice družbe so navadne imenske kosovne delnice, ki dajejo njihovim imetnikom pravico do udeležbe pri upravljanju družbe, pravico do dela dobička (dividende) in pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe. Vse delnice so delnice enega razreda in so izdane v v nematerializirani obliki.

2. Omejitve prenosa delnic

Vse delnice družbe so prosto prenosljive.

3. Pomembno neposredno in posredno lastništvo vrednostnih papirjev družbe v smislu doseganja kvalificiranega deleža, kot ga določa zakon, ki ureja prevzeme

Podatke o doseganju kvalificiranega deleža, kakršnega določa Zakon o prevzemih, sproti objavljamo v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze in posredujemo Agenciji za trg vrednostnih papirjev. Imetnik kvalificiranega deleža, ki ga določa Zakon o prevzemih, družbe Melamin d.d., Kočevje je na dan 31.12.2017 NFD Holding d.d., Ljubljana - v stečaju z lastniškim deležem 166.484 delnic oz. 37,01 %.

4. Pojasnila o vsakem imetniku vrednostnih papirjev, ki zagotavljajo posebne kontrolne pravice

Družba ni izdala vrednostnih papirjev, ki bi zagotavljali posebne kontrolne pravice, zato posamični delničarji družbe Melamin d.d., Kočevje nimajo posebnih kontrolnih pravic na podlagi lastništva delnic družbe.

5. Delniška shema za delavce

Družba nima delniške sheme za delavce.

6. Pojasnila o vseh omejitvah glasovalnih pravic

Delničarji družbe Melamin d.d., Kočevje nimajo omejitev za izvajanje glasovalnih pravic.

7. Dogovori med delničarji, ki lahko povzročijo omejitev prenosa delnic ali glasovalnih pravic

Družbi niso znani tovrstni dogovori med delničarji.

8. Pravila družbe o imenovanju ter zamenjavi članov organov vodenja ali nadzora in spremembah statuta

Statut družbe delno ureja imenovanje ter zamenjave članov vodenja ali nadzora, v preostalem delu pa uporabljamo veljavno zakonodajo.

Skupščina družbe s tričetrtinsko večino pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala odloča o spremembah statuta.

9. Pooblastila članov posloводства, zlasti pooblastila za izdajo in nakup lastnih delnic

Skupščina družbe je 28.6.2017 v skladu s prvim odstavkom 247. člena ZGD-1 pooblastila upravo družbe, da lahko v imenu in za račun družbe pridobiva lastne delnice. Na podlagi tega pooblastila se lahko pridobi največ 44.987 delnic, pri čemer skupni delež delnic, pridobljenih na podlagi tega pooblastila, ne sme skupaj z drugimi lastnimi delnicami, ki jih družba že ima, presegati 10% skupnega števila delnic družbe oziroma 10% vrednosti osnovnega kapitala, to je 44.987 delnic družbe. Pri pridobivanju lastnih delnic nakupna cena ne sme biti nižja od 4,17 EUR za eno delnico in ne sme biti višja od knjigovodske vrednosti delnice kot izhaja iz zadnjega letnega ali polletnega poročila družbe, objavljenega pred sklenitvijo posla.

Pooblastilo upravi družbe za nakup lastnih delnic velja 36 mesecev od sprejema na skupščini družbe.

10. Pomembni dogovori, ki začnejo učinkovati, se spremenijo ali prenehajo na podlagi spremembe kontrole v družbi, ki je posledica javne prevzemne ponudbe

Družbi takšni dogovori niso znani.

11. Dogovori med družbo in člani njenega organa vodenja ali nadzora ali delavci, ki predvidevajo nadomestilo, če ti zaradi ponudbe, ki jo določa zakon, ki ureja prevzeme, odstopijo, so odpuščeni brez utemeljenega razloga ali njihovo delovno razmerje preneha

V primeru odpovedi pogodbe o zaposlitvi s strani uprave ali v primeru odpovedi pogodbe o zaposlitvi brez utemeljenega razloga in ob pogoju, da uprava preneha tudi delovno razmerje v družbi, je uprava opravičena do odpravnine.

3.8.5. Delovanje skupščine in njene ključne pristojnosti

V skladu z določbami Zakona o gospodarskih družbah je skupščina delničarjev najvišji organ družbe. Na njej se neposredno udejanja volja delničarjev družbe ter sprejemajo temeljne in statutarne odločitve. Melamin d.d., Kočevje ima eno vrsto delnic, in sicer navadne imenske kosovne delnice.

Skupščine se lahko udeležijo delničarji, njihovi pooblaščenca in zastopniki. Pravico do udeležbe na skupščini in glasovalno pravico lahko uresničujejo pod pogojem, da so kot imetniki delnic vpisani v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev in da pisno prijavijo udeležbo pred skupščino tako, da družba njihovo prijavo prejme najpozneje konec četrtega dne pred skupščino. Vsaka delnica daje delničarju en glas. Skupščina odloča o spremembi statuta, uporabi bilančnega dobička, podelitvi razrešnice upravi in nadzornemu svetu, imenovanju in odpoklicu članov nadzornega sveta, imenovanju revizorja, ukrepih za povečanje ali zmanjšanje osnovnega kapitala, statusnih spremembah in prenehanju družbe.

Uprava skliče redno skupščino delničarjev praviloma enkrat letno, in sicer vsaj en mesec pred dnem zasedanja skupščine. Celotno gradivo je od sklica do skupščine na vpogled na sedežu družbe in na spletnih straneh družbe Melamin d.d., Kočevje www.melamin.si. Uprava družbe daje delničarjem na skupščini vse potrebne informacije za presojo dnevnega reda, pri čemer upošteva zakonske in morebitne druge omejitve glede razkrivanja informacij.

Na 25. skupščini delničarjev, ki je bila 28. junija 2017 so se delničarji:

- seznanili z letnim poročilom uprave, vključno s prejemi uprave in nadzornega sveta, revizorjevim poročilom ter poročilom nadzornega sveta o rezultatih preveritve letnega poročila za leto 2016 in njegovi potrditvi;
- sprejeli sklep o uporabi bilančnega dobička za leto 2016;
- podelili razrešnico upravi in nadzornemu svetu za leto 2016;
- podelili pooblastilo upravi družbe za nakup lastnih delnic;
- imenovali revizorja za leto 2017.

V letu 2018 bo sklic skupščine delničarjev s predlagano vsebino sklepov, krajem zasedanja in pogoji za udeležbo objavljen v sklopu sistema elektronskega obveščanja Ljubljanske borze SEOnet in na spletnih straneh družbe Melamin d.d., Kočevje www.melamin.si.

3.8.6. Podatki o sestavi in delovanju organov vodenja ali nadzora ter njihovih komisij

Nadzorni svet nadzoruje poslovanje in vodenje poslov družbe ter izbere in imenuje člane uprave. Sestaja se najmanj štirikrat letno.

Sestava nadzornega sveta je določena s statutom. Nadzorni svet sestavljajo trije člani, dva izmed njih izvoli skupščina delničarjev, enega člana, ki je predstavnik delavcev družbe pa izvoli svet delavcev družbe. Predsednik nadzornega sveta je vedno izvoljen izmed članov, ki jih izvoli skupščina delničarjev. Člani so izvoljeni za obdobje 4 let in so lahko ponovno izvoljeni. Na 24. redni skupščini delničarjev je bil zaradi prenehanja mandata predhodnih članov za obdobje 4 let izvoljen sedanji nadzorni svet, njegov mandat pa se je začel 18. decembra 2016.

Delo nadzornega sveta poteka v skladu z zakonodajo, priporočili strokovnih združenj, zlasti Združenja nadzornikov Slovenije, ostalimi priporočili dobre prakse, ter s Kodeksom upravljanja javnih delniških družb.

Plačila, povračila in druge ugodnosti članov nadzornega sveta niso neposredno odvisne od uspešnosti poslovanja družbe in so prikazane v računovodskem poročilu, v pojasnilih z naslovom Splošna in druga razkritja. Člani nadzornega sveta poleg sejin prejemajo fiksno plačilo za opravljanje funkcije, katerega višina je bila določena s sklepi 18. redne skupščine delničarjev.

V računovodskem poročilu v poglavju Kapital, Osnovni kapital je predstavljeno, koliko delnic družbe imajo v lasti člani nadzornega sveta.

Sestava in delovanje nadzornega sveta ter njegove revizijske komisije v letu 2017 sta predstavljena v Letnem poročilu 2017 v poglavju 2. Poročilo nadzornega sveta.

Sestava nadzornega sveta
Predstavniki kapitala:
<i>Predsednik nadzornega sveta</i>
Samo Vidmar; univ. dipl. prav.
<i>Namestnica predsednika nadzornega sveta</i>
Ksenija Poljanec; doktor kemije
Članica, predstavnik zaposlenih v nadzornem svetu
Tatjana Strnad; dipl. inž. kem. tehnol.
Revizijska komisija nadzornega sveta
<i>Predsednik revizijske komisije nadzornega sveta:</i>
Ksenija Poljanec; doktor kemije
<i>Člana revizijske komisije nadzornega sveta:</i>
Samo Vidmar; univ. dipl. prav.
Jadranka Golob; gimnazijski maturant

3.8.7. Opis politike raznolikosti v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja in nadzora družbe

Družba nima sprejetega dokumenta Politika raznolikosti, ki se izvaja v zvezi z zastopanostjo v nadzornem svetu in upravi družbe. Nadzorni svet in uprava ocenjujeta, da glede na sestavo in številčnost obeh organov vodenja in nadzora, sprejem tega dokumenta ni potreben. V dosedanji praksi družba že upošteva raznolikost v zvezi z zastopanostjo v nadzornem svetu in upravi glede na starost, izobrazbo in spol.

PRILOGA C: SESTAVA IN PREJEMKI UPRAVE TER NADZORNEGA SVETA

Priloga C1: sestava uprave v poslovnem letu 2017

Ime in priimek (spol, državljanstvo, letnica rojstva)	Funkcija	Področje dela	Prvo imenovanje na funkcijo	Zaključek funkcije/mandata	Izobrazba	Strokovni profil	Članstvo v organih nadzora z družbo nepovezanih družb
Srečko Štefanič (moški, slovensko, 1962)	direktor družbe	vodenje družbe	1. julij 1999	1. julij 2019	univerzitetni diplomiran kemik	kompetence iz vseh segmentov poslovanja	/

Priloga C2: sestava nadzornega sveta in komisij v letu 2017

Ime in priimek (spol, državljanstvo, letnica rojstva)	Funkcija	Prvo imenovanje na funkcijo	Zaključek funkcije/ mandata	Predstavniki kapitala / zaposlenih	Udeležba na sejah NS glede na skupno število sej NS	Izobrazba	Strokovni profil
	1	2	3	4	5	6	7

LETNO POROČILO 2017

Samo Vidmar (moški, slovensko,1971)	predsednik nadzornega sveta	18.12.2016	18.12.2020	predstavnik kapitala	na vseh petih sejah	univ. diplomirani pravnik	odvetništvo
Ksenija Poljanec (ženski, slovensko,1962)	namestnica predsednika nadzornega sveta	13.12.1996	18.12.2020	predstavnica kapitala	na vseh petih sejah	doktor kemijskih znanosti	projektni vodja
Tatjana Strnad (ženski, slovensko,1962)	članica nadzornega sveta	22.12.2012	23.12.2020	predstavnica zaposlenih	na vseh petih sejah	dipl.inženir kemijske tehnologije	razvojni inženir

Ime in priimek (spol, državljanstvo, letnica rojstva)	Neodvisnost po 23.členu Kodeksa (DA/NE)	Obstoj nasprotja interesa v poslovnem letu (DA/NE)	Članstvo v organih nadzora drugih družb	Članstvo v komisijah	Predsednik/član	Udeležba na sejah komisij glede na skupno število sej komisij
8	9	10	11	12	13	
Samo Vidmar (moški, slovensko,1962)	DA	NE	NE	revizijska komisija	član komisije do 18.12.2020	na obeh sejah
Ksenija Poljanec (ženski, slovensko,1962)	DA	NE	NE	revizijska komisija	predsednik komisije do 18.12.2020	na obeh sejah
Tatjana Strnad (ženski, slovensko,1962)	DA	NE	NE	/	/	/

Zunanji član v komisiji (revizijska, kadrovska, komisija za prejemke...)

Ime in priimek (spol, državljanstvo, letnica rojstva)	Komisija	Udeležba na sejah komisij glede na skupno število sej komisij	Izobrazba	Strokovni profil	Članstvo v organih nadzora z družbo nepovezanih družb
Jadranka Golob (ženski,slovensko,1959)	revizijska komisija	na obeh sejah	gimnazijski maturant	ekonomija, računovodstvo	ne

Prejemki člana uprave družbe Melamin d.d. Kočevje, skladno s prilogo C3 Kodeksa

Leto 2017

		Variabilni prejemki-bruto***								
v EUR	Fiksni prejemki- bruto **	na podlagi kvantitativnih meril	na podlagi kvalitativnih meril	Skupaj	odloženi prejemki	Odpravnine	Bonitete	Vračilo izplačane nagrade- "claw- back"	Skupaj bruto	Skupaj neto
	1			2	3	4	5	6	1+2+3+4+5+6	
Srečko Štefanič direktor družbe	175.827	26.650	3.531	30.181			9.084		215.092	92.666

* Potni stroški, stroški namestitve in dnevnic niso izkazani, ker po svoji naravi ne predstavljajo plačila upravi.

**Fiksni prejemki-bruto zajemajo: plačo in regres (regres 854 EUR)

*** Variabilni prejemki-bruto zajemajo: letna nagrada, poslovna uspešnost

Prejemki članov nadzornega sveta in revizijske komisije družbe Melamin d.d. Kočevje, skladno s prilogo C4 Kodeksa

Leto 2017

v EUR	Funkcija	Plačilo za opravljanje funkcije	Sejnine	Skupaj bruto znesek	Skupaj neto znesek	Znesek povračil potnih stroškov
		1	2	1+2		
Samo Vidmar	predsednik nadzornega sveta; član revizijske komisije	7.180	2.700	9.880	6.899	52
Ksenija Poljanec	namestnica predsednika nadzornega sveta; predsednik revizijske komisije	5.053	2.557	7.610	5.248	311
Tatjana Strnad	članica nadzornega sveta	5.053	1.421	6.474	4.422	
Jadranka Golob	revizijska komisija, zunanji član	0	923	923	619	52

Kočevje, dne 20.4.2018

Direktor družbe
Srečko Štefanič



Predsednik nadzornega sveta
Samo Vidmar



3.9. KORPORACIJSKO UPRAVLJANJE

Upravljanje v družbi Melamin d.d., Kočevje deluje po dvotirnem sistemu, po katerem družbo vodi uprava, njeno delovanje pa nadzoruje nadzorni svet. Temelji na zakonodaji Republike Slovenije, slovenski in mednarodni dobri praksi in statutu družbe.

Organi družbe so:

- skupščina delničarjev,
- nadzorni svet in
- uprava.

3.9.1. Skupščina delničarjev

Podatki o delovanju skupščine so opisani v točki 3.8.5 poglavja 3.8. Izjava o upravljanju družbe letnega poročila za leto 2017.

3.9.2. Nadzorni svet

Podatki o sestavi in delovanju organa nadzora ter njihove komisije je opisano v točki 3.8.6. poglavja 3.8. Izjava o upravljanju družbe letnega poročila za leto 2017.

3.9.3. Uprava družbe – direktor družbe

Uprava ima naslednje naloge:

- vodi družbo in sprejema poslovne odločitve samostojno, ter jo zastopa in predstavlja,
- sprejema strategijo razvoja,
- zagotavlja ustrezno obvladovanje tveganj,
- ravna s skrbnostjo vestnega in poštenega gospodarstvenika ter varuje poslovno skrivnost družbe.

Uprava je sestavljena iz enega člana – direktor družbe, katerega mandat traja 5 let z možnostjo ponovnega imenovanja.

Plačila, povračila in druge ugodnosti člana uprave so določene v pogodbi o zaposlitvi, sklenjeni med nadzornim svetom in članom uprave. Nadzorni svet družbe določi nagrado članu uprave. Plačila članu uprave so izplačana v denarju in so predstavljena v računovodskem poročilu v

pojasnilih z naslovom Splošna in druga razkritja, v računovodskem poročilu v poglavju Kapital, Osnovni kapital je predstavljeno, koliko delnic družbe ima v lasti član uprave.

Direktor družbe in z njim povezane osebe obveščajo pristojne institucije o vsaki pridobitvi ali odsvojitvi delnic družbe ali z njo povezane družbe.

Direktor družbe

Srečko Štefanič; univerzitetni diplomiran kemik

Uprava ima v strokovno pomoč pri odločanju strokovni kolegij, sestavljen iz naslednjih zaposlenih:

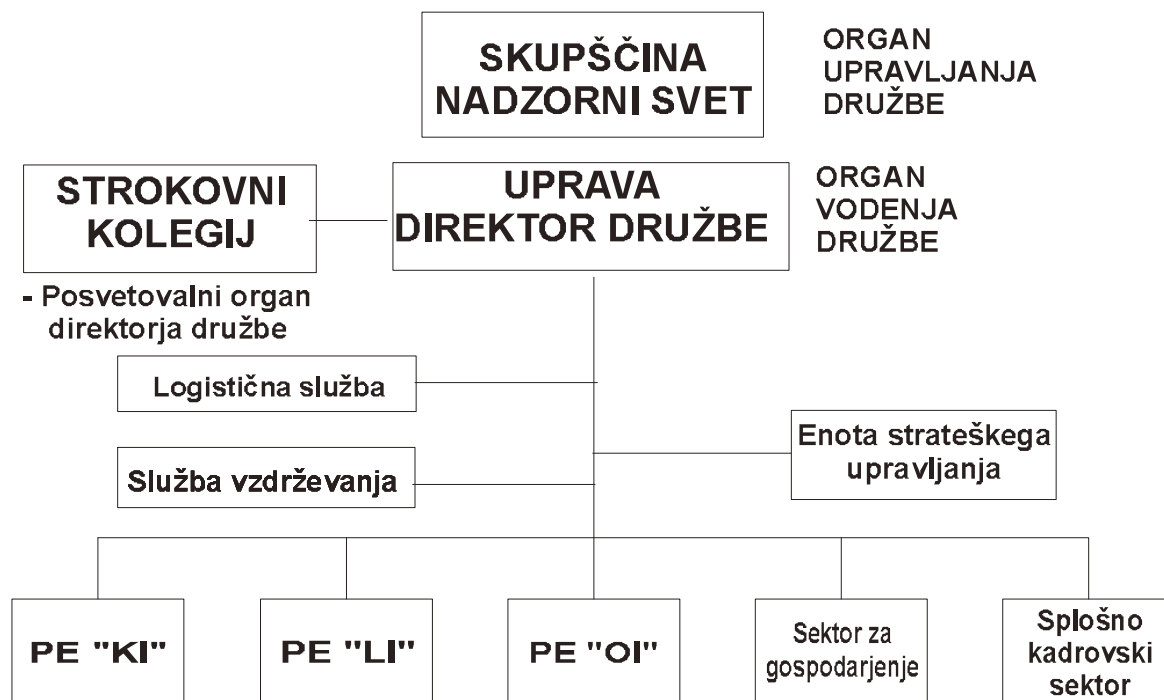
Damjan Murn	univ.dipl.ekon.	direktor PE Kemična ind
Aleš Marentič	inž. strojništva; dipl.org.menedžer	direktor PE Lesna ind.
Miro Aupič	univ.dipl. ekon.	direktor PE Obutvena ind.
Zlatko Kuzele	univ.dipl. ekon.	direktor sekt.za gosp.
Tomo Jarni	univ.dipl. prav.	direktor SKS
Bojan Briški	dipl. inž. strojništva	vodja vzdrževanja

3.9.4. Organizacija

Polni naslov družbe in pravna oblika

- Polni naziv in naslov: Melamin kemična tovarna d.d. Kočevje, Tomšičeva 9, 1330 Kočevje, Slovenija
- telefon: 01/895 93 00
- faks: 01/895 94 80
- internetni naslov: www.melamin.si
- email: melamin@melamin.si
- Melamin je bil ustanovljen 14. septembra 1954
- delniška družba – registracija 18. junij 1996
- matična številka podjetja: 5034043
- šifra dejavnosti: 20.160
- davčna številka: 25398687
- velikost: velika gospodarska družba
- število zaposlenih na dan 31. 12. 2017: 191

Organizacijska struktura Melamin d.d., Kočevje



ORGANIGRAM 1 MAKROORGANIZACIJA DRUŽBE

Dejavnost družbe je:

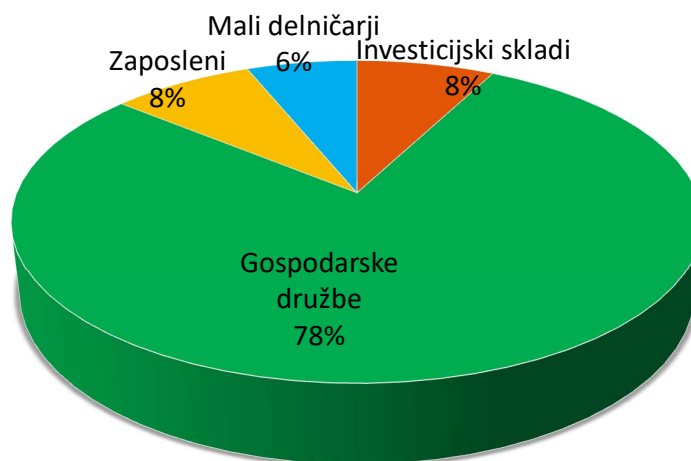
- proizvodnja plastičnih mas v primarni obliki
- proizvodnja kritnih barv, lakov in podobnih premazov, tiskarskih barv in kitov
- proizvodnja drugih kemičnih izdelkov
- proizvodnja sredstev za lepljenje
- proizvodnja plošč, folij, cevi in profilov iz plastičnih mas
- trgovina na debelo z izdelki široke porabe
- trgovina na debelo z oblačili in obutvijo
- trgovina na debelo s kemičnimi proizvodi
- trgovina na drobno z obutvijo in usnjenimi izdelki
- trgovina na drobno z barvami, laki in drugimi kemičnimi sredstvi
- oskrba s paro in toplo vodo
- raziskovanje in eksperimentalni razvoj na področju naravoslovja in tehnologije
- tehnično preizkušanje in analiziranje

Lastniška struktura

Pregled lastništva v delniški knjigi na dan 31. 12. 2017:

Število delnic: 449.872

Število delničarjev: 151

Struktura lastništva 31. 12.2017

Število delničarjev se je v letu 2017 zmanjšalo na 151, v primerjavi s preteklim letom, ko jih je bilo 158.

Tržna cena delnice v letu 2017 se je gibala od 42,02 do 63,00 EUR, povprečna letna cena je znašala 59,93 EUR in je bila večja za 51 % od povprečne letne cene delnice v letu 2016.

Knjigovodska vrednost delnice je konec leta 2017 znašala 64,23 EUR in je višja od leta 2016 za 11 %.

Promet v delnicah je v letu 2017 znašal 20.360 delnic.

V letu 2017 je lastnikom naših delnic izplačanih 584.834 EUR dividend.

Konec leta 2017 je družba posedovala 17.040 lastnih delnic oziroma 3,79 % vseh delnic.

3.9.5. Upravljanje s tveganji

Tveganja delovanja podjetja in njihovo upravljanje

Upravljanje tveganj je proces, v katerem identificiramo in ocenimo tveganje ter razvijemo in uvedemo strategije in postopke za obvladovanje tveganj. Zavedamo se, da lahko tveganja, ki jim je družba izpostavljena, močno vplivajo na kvaliteto poslovanja družbe in doseganje ciljev kot tudi na vrednost družbe. Družba prepoznava in analizira tveganja, ki izvirajo iz same organizacije, ter zahtev in pričakovanj zainteresiranih Z upoštevanjem tveganj povezanih z zagotavljanjem kakovosti in ustreznega ravnanja z okoljem ter možnih izrednih razmer, družba zagotavlja, da bo lahko dosegla predvidene rezultate in s tem želene učinke, da bo preprečila neželene posledice ali pa jih bo zmanjšala. Z upoštevanjem priložnosti, ki jih lahko prinašajo tveganja, bo družba dosegla izboljšanje delovanja sistema.

Vodstvo družbe redno preverja in potrjuje politiko obvladovanja posameznih vrst tveganj, ki so opisana v nadaljevanju.

Finančno upravljanje

Melamin d.d., Kočevje je v letu 2017 izvajal sprejeto finančno politiko do bank in finančnih institucij s ciljem optimiziranja upravljanja denarnih sredstev. Eden ključnih ciljev finančnega upravljanja v letu 2017 je bilo ustvarjanje pozitivnega denarnega toka iz poslovanja in ohranjanje finančne stabilnosti prek deleža kapitala v virih sredstev.

Upravljanje finančnih tveganj

Pri procesu upravljanja finančnih tveganj smo se ob osredotočenosti na tveganja plačilne sposobnosti še naprej osredotočali na posojilna, valutna in obrestna tveganja. Primarni finančni instrumenti, uporabljeni v računovodskih izkazih družbe Melamin d.d. Kočevje, zajemajo še denar in denarne ustreznike, poslovne in druge terjatve, obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti iz poslovanja, finančne naložbe ter najeta posojila.

Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je tveganje negativnega vpliva spremembe tržnih obrestnih mer na poslovanje družbe Melamin d.d., Kočevje. Obrestna struktura aktivnih in pasivnih bilančnih postavk ni usklajena, saj ima družba Melamin d.d., Kočevje več prejetih posojil kot obrestovanih naložb. Izpostavljenost obrestnemu tveganju za Melamin d.d., Kočevje pomeni neugodno gibanje (dvig) spremenljive obrestne mere, v primeru prejetih posojil. Večina dolgoročnih posojil se obrestuje z variabilno obrestno mero, ki je vezana na eno-, tri-, ali šestmesečni EURIBOR. Vodstvo družbe Melamin d.d., Kočevje ocenjuje, da obrestno tveganje obstaja, vendar je bilo v letu 2017 to tveganje majhno.

Likvidnostno tveganje

Temeljna funkcija finančnega upravljanja je gotovo zagotavljanje plačilne sposobnosti, ki omogoča nemoten potek vsega preostalega poslovanja družbe Melamin d.d. Kočevje. Ocenjujemo, da je naše likvidnostno tveganje nizko. Nizko tveganje kratkoročne plačilne sposobnosti je pri poslovanju družbe Melamin d.d. Kočevje rezultat učinkovitega upravljanja denarnih sredstev, ustreznih posojilnih linij za kratkoročno uravnavanje denarnih tokov ter dostopa do potrebnih finančnih virov.

Ustvarjanje pozitivnega denarnega toka iz poslovanja je bil ključni cilj družbe Melamin d.d. Kočevje v letu 2017.

Nizko je tudi tveganje glede dolgoročne plačilne sposobnosti družbe Melamin d.d. Kočevje, kar je rezultat dolgoletnega uspešnega poslovanja, konzervativne politike glede strukture virov sredstev, sposobnosti ustvarjanja denarnih tokov s poslovanjem ter posojilne sposobnosti.

Kreditno tveganje

Družba Melamin d.d. Kočevje ima veliko število kupcev, predvsem pravnih oseb. Postopki upravljanja terjatev so določeni, zato ocenjujemo, da je posojilno tveganje obvladljivo.

Družba Melamin d.d. Kočevje redno spremlja stanje terjatev do kupcev z namenom, da se izpostavljenost tveganju zaradi nepoplačanih terjatev ne bi dvignila nad sprejemljiv nivo.

Slabša likvidnosti naših kupcev je predvsem na območju Slovenije, vendar smo tveganja, povezana z neizpolnitvijo medsebojnih obveznosti poslovnih partnerjev, obvladovali z naslednjimi ukrepi:

- zavarovanje terjatev iz poslovanja pri Zavarovalnici Triglav d.d.,
- dodatno zavarovanje bolj tveganih terjatev do kupcev s finančnimi instrumenti

(bančnimi garancijami, dokumentarnimi akreditivi) in pravnimi instrumenti (vpis hipotek, pridržki lastninske pravice, izvršnice),

- redno smo preverjali bonitete vseh novih in obstoječih partnerjev,
- sistematično smo izterjevali terjatve.

Glede na navedene ukrepe in glede na to, da je imela družba Melamin d.d. Kočevje ob koncu leta 2017 večino svojih terjatev do kupcev zavarovanih, vodstvo ocenjuje, da je izpostavljenost posojilnim tveganjem obvladljivo.

Valutno tveganje

Večino prodaje in nabave družba Melamin d.d. Kočevje opravi na evrskem območju oziroma se pogodbe sklepajo v evrih. Poslovanja izven evro območja je malo.

Izpostavljenost družbe Melamin d.d. Kočevje valutnim tveganjem ocenjujemo kot majhno.

Poslovna tveganja

Zunanja tveganja

Izpostavljenost zunanjim tveganjem delno zmanjšujejo partnerski odnosi s kupci, kvalitetni izdelki in redne dobave. K zmerni izpostavljenosti tovrstnim tveganjem pripomore tudi razmeroma uravnotežena prodaja po posameznih prodajnih področjih in obdobjih v letu.

Premoženjska tveganja

Družba Melamin d.d. Kočevje svoja najpomembnejša premoženjska tveganja (požarno, potresno, strojelomno, transportno), tveganje proizvajalčeve odgovornosti, tveganje civilne odgovornosti ter tveganja nezgod zaposlenih na službenih poteh in delovnem mestu sistematično prenaša na zavarovalnice.

Prodajna tveganja

Prodajna tveganja so tveganja strategije trženja, ki jo izvaja podjetje, kot so upravljanje blagovnih znamk, cenovna politika, distribucijska mreža, promocijske aktivnosti in drugo. K temu sodi tudi tveganje večje pogajalske moči velikih industrijskih kupcev. V družbi Melamin d.d. Kočevje prodajna tveganja omejujemo z ustreznimi trženjskimi postopki, razpršenostjo kupcev in trgov, različnostjo izdelkov, razvojem novih in kvalitetnih izdelkov, ki omogočajo vstop na nove trge in panoge, ter s sistematičnim spremljanjem in primerjalnimi analizami relevantnih panog (konkurentov in kupcev) in s upoštevanjem standardov na področju obvladovanja kakovosti, varnosti, okolja in zdravja.

Ocenjujemo, da je izpostavljenost tovrstnim tveganjem zmerna.

Nabavna tveganja

Nabavna tveganja lahko razdelimo na:

- tveganja povišanja cen surovin,
- tveganja zaradi zamud oziroma neizdobav,
- tveganja zaradi nekakovosti surovin.

V zadnjih letih doživljamo nihanja cen surovin, predvsem zaradi občutnih sprememb cen nafte in zemeljskega plina kot glavne osnove za večino naših surovin. Pri naših izdelkih pogosto uporabljamo surovine, ki jih proizvaja omejeno število proizvajalcev. V ekstremnih primerih je ustrezen dobavitelj lahko le eden, dva. To zmanjšuje naše nabavne možnosti in povzroča tudi tveganja za zagotovitev nemotene oskrbe s surovinami.

Omenjena tveganja zmanjšujemo s trdnimi (pogodbenimi in partnerskimi) dogovori z dobavitelji, nakupi v ugodnih časovnih obdobjih, stalnim ocenjevanjem in z izborom dobaviteljev, nenehnim iskanjem novih nabavnih virov, optimizacijami receptur. Z naštetimi ukrepi ter visokimi standardi, ki jih postavljamo za naše dobavitelje in vhodne surovine,

vsekakor zmanjšujemo našeta tveganja, ki pa se jim v celoti ni mogoče izogniti. Najpomembnejši trendi, zaradi katerih prihaja do nabavnih tveganj, so izrazito globalni in na njih težko vplivamo. Zato smo prav nabavnim tveganjem dokaj izpostavljeni.

Naložbena tveganja

Naložbena tveganja ocenjujemo kot zmerna ne glede na zaostreno okoljevarstveno zakonodajo na področju Evropske Unije. S stalnim spremljanjem trendov znotraj EU in prilagajanjem novim zahtevam na osnovi lastnih razvojnih rešitev sledimo spremembam na trgu EU kot tudi spremembam na trgu izven Evropske skupnosti.

Poudarek pri razvojnih naložbah je razvoj novih izdelkov z višjo dodano vrednostjo. Pred vsako odločitvijo za izvedbo naložbenega projekta izvedemo temeljite presoje upravičenosti tako s stališča ekonomike naložbe kot drugih strateških oziroma sinergijskih učinkov naložbe.

Produktna tveganja

Osredotočeni smo na obvladovanje tveganj, ki lahko privedejo do reklamacij naših izdelkov na trgu ter v skrajnem primeru do odpovedi oziroma produktne odgovornosti proizvajalca. Produktna tveganja omejujemo z ustreznimi sistemi razvoja in zagotavljanja kakovosti v okviru proizvodnih, prodajnih in poprodajnih postopkov. Tovrstna tveganja dodatno zmanjšujemo z zavarovanjem produktne odgovornosti. Vzpostavljen imamo sistem vodenja, ki vključuje zahteve standardov ISO 9001/2015 in ISO 1400:2015. Omenjeni sistemi omogočajo nadzor postopkov, ciljno vodenje in spremljanje ciljev ter sistematično skrb za nenehne izboljšave, tehnološko opremljenost in posodabljanje opreme. Produktna tveganja obvladujemo tudi z aktivnim spremljanjem zakonodaje in standardov povezanih z našimi produkti. Z namenom zmanjševanja produktnih tveganj zagotavljamo, kjer to kupci želijo, izpolnjevanje posebnih standardov, pri posameznih produktih pa skladnost dokazujemo tudi s posebnimi certifikati.

Pri izdelkih PE Lesna industrija smo tako pridobili FSC certifikat in kupcem lahko dobavljamo melafilme v skladu s vsemi zahtevami FSC Standarda.

Pri superplastifikatorjih namenjenih gradbeni industriji smo pridobili certifikat po standardu SIST EN 934 – 1. del, 2. del in 6. del.

Kupcem s področja avtomobilske industrije zagotavljamo delno implementacijo zahtev standarda IATF 16949: Quality management system for organizations in the automotive industry.

Pri ključnih izdelkih produktna in tudi proizvodna tveganja obvladujemo z zaščito intelektualne lastnine s patenti in na tak način zagotavljamo dolgotrajno možnost proizvodnje teh izdelkov.

Ocenjujemo, da je izpostavljenost produktnim tveganjem zmerna.

Proizvodna tveganja

Stalno odgovorno izvajamo procedure proizvodnih in poslovnih procesov, ki jih periodično tudi čim bolj objektivno preverjamo prek zunanjih presoj v skladu z mednarodnimi ISO standardi (ISO 9001, ISO 14001.....).

V okviru sistema vodenja družba redno prepoznava in analizira tveganja, ki izvirajo iz posameznih proizvodnih procesov in so bistvena za doseganje ciljev družbe. Pri prepoznavanju in ocenjevanju proizvodnih tveganj je velik poudarek na zagotavljanju kakovosti proizvodnih procesov in izdelkov, na ustreznem ravnanju z okoljem ter možnih izrednih razmerah.

Družba Melamin d.d. Kočevje vlaga veliko energije in sredstev v preventivne ukrepe za zmanjševanje proizvodnih tveganj in preprečevanje kritičnih situacij. Med te ukrepe sodijo: stalno izobraževanje vseh zaposlenih, organizacijski in tehnični ukrepi za preprečevanje napak in odpravljanje potencialnih nevarnosti, preventivno vzdrževanje in upoštevanje načela stalnega uvajanja novih pozitivnih rešitev za zmanjševanje tveganj.

Z namenom zmanjševanja proizvodnih tveganj in zagotavljanja obratovalne zanesljivosti zagotavljamo preventivno vzdrževanje in odpravljanje napak z lastno službo vzdrževanja, poleg tega pa imamo stalne pogodbe s ključnimi zunanjimi partnerji, ki zagotavljajo kvaliteto odpravo morebitnih napak in preventivno vzdrževanje.

Večina proizvodnih linij omogoča proizvodnjo različnih tipov izdelkov in tako zagotavlja manjše tveganje za naše kupce.

Strateško pa obvladujemo zmerna proizvodna tveganja tudi s pomočjo zagotavljanja varnostnih kapacitet ključnih vhodnih materialov in izdelkov.

Velik poudarek pri obvladovanju proizvodnih tveganj je namenjen tudi energetskim sistemom, ki zagotavljajo ustrezne količine in kvaliteto energije (para, hladilna voda, komprimiran zrak, dušik...).

Proizvodna in energetska tveganja zmanjšujemo tudi s tehničnimi izboljšavami in stalnim investiranjem v procese, aktivnim spremljanjem zakonodaje, standardov in novih tehnoloških praks ter prenosom le-teh v prakso.

Z namenom boljšega obvladovanja proizvodnih tveganj družba oz. njeni strokovni delavci sodelujejo v različnih stanovskih in drugih združenjih (npr. Združenje kemijske industrije, CEFIC, inženirska zbornica ipd) in v različnih mednarodnih razvojnih projektih.

Ocenjujemo, da je izpostavljenost proizvodnim tveganjem zmerna.

Okoljska tveganja

Za družbo Melamin so okoljska tveganja izredno pomembna že zaradi njene dejanskosti. Poleg tega je družba izpostavljena na področju okoljskih tveganj tako posebnim zakonodajnim zahtevam kot tudi zahtevam zainteresiranih strani.

Tveganja, ki so povezana z ustreznim ravnanjem z okoljem družba obvladuje s sprotnim in rednim poznavanjem zakonodajnih zahtev. Aktivno se vključujemo v različne iniciative, da pravočasno prepoznavamo nove zahteve in se jim lahko prilagodimo (npr. skupina za Program odgovornega ravnanja in skupina za REACH v okviru GZS, redno sodelovanje s sekcijo za okolje pri GZS, sodelovanje s proizvajalci smol – CEFIC) .

Preko letnega pregledovanja skladnosti delovanja z veljavnimi zakonodajnimi zahtevami ter predvidenimi spremembami družba preventivno skrbi tako za organizacijske kot tudi tehnične ukrepe za zmanjševanje tveganj. O ukrepih redno komunicira z zaposlenimi, jih informira o okoljskih tveganjih in jih usposablja za ustreznejše ukrepanje.

Z namenom zmanjševanja okoljskih tveganj družba v fazi razvoja novih izdelkov in investicij pregleda tudi okoljske vidike in določi ukrepe za obvladovanje le-teh. Na tak način preventivno zmanjšuje ranljivost družbe zaradi okoljskih tveganj, istočasno pa v tej fazi usmerja razvoj izdelkov in investiranje v iskanje okoljskih priložnosti.

Z namenom zmanjševanja tveganj povezanih s pričakovanji in zahtevami zainteresiranih strani družba pripravlja letno poročilo o ključnih parametrih – Poročilo o odgovornem ravnanju in ga posreduje ključnim javnostim, na zahtevo pa tudi vsem posameznikom. Na tak način skuša povečati občutek varnosti in informiranost zlasti okoliških prebivalcev.

Poleg tega družba pripravlja tudi občasne dneve odprtih vrat in odpira vrata zlasti mlajšim generacijam (šole).

Družba pregleduje tudi tveganja povezana z naravnimi nesrečami, na katere sicer nima vpliva (npr. potresi, poplave in druge ujme). Ta tveganja obvladuje prednostno v fazi projektiranja in investiranja, ko jih sistematsko pregleduje in upošteva možne preventivne ukrepe, v nadaljevanju pa spremlja učinkovitost ukrepov.

Del okoljskih tveganj so tudi tveganja za kemijske nesreče, ki pa jih družba izvaja v skladu z veljavno zakonodajo in okoljevarstvenim dovoljenjem. Družba pred vsakim posegom, ki bi lahko zaradi uporabe nevarnih snovi povzročil kemijsko nesrečo, po postopku določenem v sistemu obvladovanju varnosti pregleda vse možne nevarnosti in posledice ter oceni tveganja za njihov nastanek. Pred samo izvedbo mora družba določiti ukrepe, s katerimi bo tveganja zmanjšala do te mere, da so le-ta sprejemljiva. V primeru, da to ni možno, se spremembe ne izvede. Na tak način se sistematsko in preventivno zmanjšuje tveganje za večjo kemijsko nesrečo.

Z namenom zmanjšanja tveganja za nesrečo družba skrbi za zadostno število delavcev – prostovoljnih gasilcev in njihovo usposabljanje.

Z namenom zmanjševanja okoljskih tveganj družba redno usposablja tudi zunanje izvajalce in na tak način zmanjšuje tveganja, da bi zaradi njihovega nestrokovnega dela prišlo do onesnaženj okolja, nesreč pri delu in kemijskih nesreč.

Čeprav v družbi poteka kemijska proizvodnja, ki predstavljajo z vidika okolja tveganje, ocenjujemo, da je zaradi vpeljanih in utečenih preventivnih ukrepov izpostavljenost okoljskim tveganjem zmerna.

Regulatorna tveganja

Z namenom zmanjševanja regulatornih tveganj družba sistematsko spremlja zakonodajne zahteve in zahteve standardov na vseh področjih delovanja. Na ključnih področjih družba deluje proaktivno; odgovorne osebe iz družbe sodelujejo v različnih zunanjih strokovnih združenjih in tako že vnaprej pridobivajo informacije o novih regulatornih zahtevah. Prav tako se aktivno vključujemo v javne razprave o spremembah zakonodaje.

Družba s pravočasnim vključevanjem novih regulatornih zahtev zmanjšuje tveganja, da bi le-te povzročile večje težave pri stabilnem delovanju družbe.

Kadrovska tveganja

Zaradi gospodarske rasti in povečanega zaposlovanja lahko v prihodnosti pride do tveganj pri zaposlovanju določenega strokovnega kadra v našem okolju.

V izogib temu aktivno sodelujemo z izobraževalnimi ustanovami, v letu 2017 smo finančno podprli ustanovitev strojnega oddelka na GSS Kočevje in podelili tudi prve štipendije za strojne tehnike. Sodelujemo tudi na kariernih sejmih in dnevih odprtih vrat, kjer promoviramo potrebe po novih kadrih v naši družbi. Prav tako izvajamo lastno štipendijsko politiko v sodelovanju z Javnim skladom RS za štipendiranje in Razvojnim centrom Novo mesto za pridobivanje potrebnih kadrov.

Zaposlenim nudimo primerno plačo in stimulatívno nagrajevanje, dinamično in kreativno delo z možnostjo napredovanja in stalnega sodelovanja s fakultetami in inštituti, tako doma kot v tujini. Velik poudarek dajemo tudi stalnemu izobraževanju in usposabljanju vseh zaposlenih v družbi ter skrbimo za ustrezno delovno okolje.

Ocenjujemo da je to tveganje nizko.

Druga tveganja

Družba spremlja tudi druga tveganja, ki bi lahko povzročila težave pri delovanju družbe. Glede na možnosti in obseg tveganj določa ukrepe in spremlja njihovo učinkovitost.

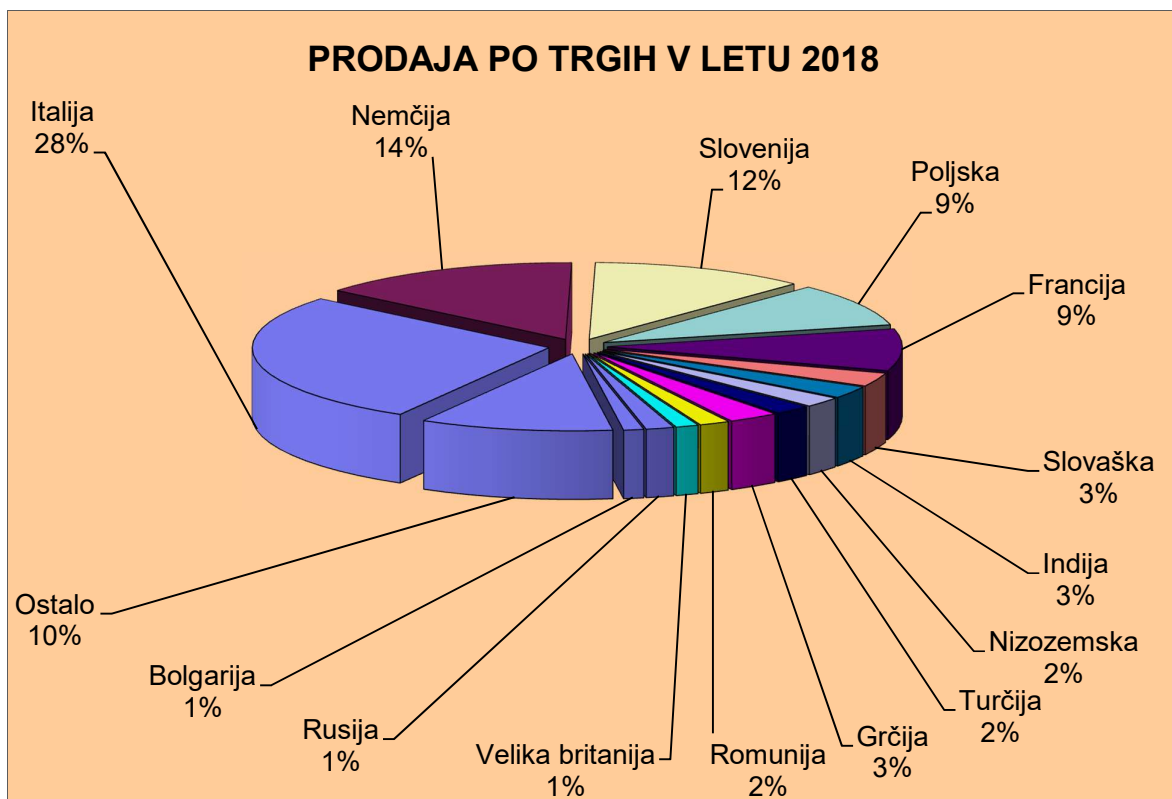
Z namenom zmanjševanja informacijskih tveganj družba dolgoročno sodeluje s preverjenimi zunanjimi partnerji. Družba skrbi za varno računalniško infrastrukturo in ustrezno usposobljenost zaposlenih, ki delajo s pomembnimi informacijami.

Tveganja povezana z lokalnim okoljem (npr. prometna infrastruktura (cesta, železnica, pristanišče), energetska infrastruktura (električna energija), komunalna infrastruktura (voda, odpadna voda, odpadki) družba obvladuje z dobrim sodelovanjem z lokalno skupnostjo, državo in izvajalci dejavnosti. V fazi prostorskih planiranj in investicij v infrastrukturo skušamo pridobiti čim boljše možnosti za razvoj družbe, prav tako pa tudi informacije o realnih možnostih za nadaljnje delovanje.

Varnostna tveganja obvladujemo z dolgoročnim sodelovanjem z zunanjim izvajalcem službe varovanja. Poleg tega na lokaciji izvajamo tudi tehnično varovanje celotne lokacije. Ker pa se zavedamo, da imajo na tem področju vpliv zaposleni, skrbimo za stabilno kadrovske strukturo zaposlenih in dvig zavesti in odgovornosti vseh zaposlenih.

3.10. NAČRT ZA LETO 2018

Načrtovana vrednost prodaje je 48.445.980 EUR in je nižja za 2 % od leta 2017. Predviden je celotni dobiček pred obdavčenjem v višini 2.106.726 EUR. Načrtujemo, da bomo na tujem trgu prodali 88 % vseh naših izdelkov.



Za leto 2018 načrtujemo investicije v višini 5,608 mio EUR. Glavna investicijska vlaganja bodo v proizvodnjo ter v razvoj in raziskave PE Kemična industrija, v parno turbino za kogeneracijo električne energije in preurejanje logistične infrastrukture.

Tabela št. 5: Načrtovani kazalniki za leto 2018

KAZALNIKI	Načrt
% čistih prihodkov iz prodaje na tujih trgih v prihodkih	87 %
% amortizacije v odhodkih	9 %
Celotna gospodarnost (prihodki/odhodki)	5 %
% donosnost prodaje (čisti dobiček/čisti prihodki *100)	5 %
ROE (Return of equity)	7 %
Prihodki na zaposlenega v EUR (čisti prih. iz prod./povpr. št. zaposlenih.)	262.204
Stroški dela na zaposlenega v EUR (str.dela/povprečno št. zaposlenih)	32.205
Plače na zaposlenega - v EUR (plače/povprečno št. zap.)	24.209
Čisti dobiček na zap. EUR (čisti dob./povprečno. št. zaposlenih)	11.296
Bruto dodana vrednost na zap. - v EUR (bruto dod. vred./povp. št. zap.)	66.139

Načrtujemo, da bo v Melaminu d.d. Kočevje na koncu poslovnega leta 2018 zaposlenih 185 delavcev.

4. RAČUNOVODSKO POROČILO

4.1. RAČUNOVODSKI IZKAZI

4.1.1. Bilanca stanja

Tabela št. 6: Bilanca stanja

		v EUR brez centov		
	Postavka	Pojasnila	2017	2016
	SREDSTVA		45.647.643	40.735.402
A.	Dolgoročna sredstva	4.3.1.	28.443.541	25.245.571
I.	Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	4.3.1.1.	31.937	37.648
1.	dolgoročne premoženjske pravice		31.937	37.648
II.	Opredmetena osnovna sredstva	4.3.1.1.	27.216.469	24.017.261
1.	Zemljišča in zgradbe		9.166.126	7.147.075
a)	zemljišča		2.002.692	1.694.106
b)	zgradbe		7.163.434	5.452.969
2.	Proizvajalne naprave in stroji		15.848.323	14.933.674
3.	Druge naprave in oprema		525.777	526.728
4.	Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo		1.676.243	1.409.784
a)	predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev		811.460	198.141
b)	opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi		864.783	1.211.643
III.	Dolgoročne finančne naložbe	4.3.1.2.	1.128.500	1.128.500
IV.	Dolgoročne poslovne terjatve	4.3.1.2.	571	479
V.	Odložene terjatve za davek	4.3.1.3.	66.064	61.683
B.	Kratkoročna sredstva		17.195.886	15.322.093
I.	Zaloge	4.3.1.4.	5.133.909	4.229.227
1.	Material		2.223.961	1.964.200
2.	Nedokončana proizvodnja		835.585	791.644
3.	Proizvodi in trgovsko blago		2.052.512	1.461.501
4.	Predujmi za zaloge		21.851	11.882
II.	Kratkoročne finančne naložbe	4.3.1.5.	8.000	484.422
1.	Druge kratkoročne finančne naložbe		8.000	484.422
III.	Kratkoročne poslovne terjatve	4.3.1.6.	11.675.226	10.080.481
1.	kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		11.070.730	9.811.618
2.	kratkoročne poslovne terjatve do drugih		604.496	268.863
IV.	Denarna sredstva	4.3.1.7.	378.751	527.963
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	4.3.1.8.	8.216	167.738
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		45.647.643	40.735.402
A.	Kapital	4.3.1.9.	26.772.063	25.958.803
I.	Vpoklicani kapital		1.875.966	1.875.966
1.	Osnovni kapital		1.875.966	1.875.966
II.	Kapitalske rezerve		5.480.284	5.480.284
III.	Rezerve iz dobička		14.944.938	14.753.615
1.	Zakonske rezerve		5.345.261	5.345.261
2.	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže		1.027.671	0
3.	Lastne delnice in lastni poslovni deleži		-1.027.671	0
4.	Druge rezerve iz dobička		9.555.677	9.408.354
IV.	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti		-111.133	-108.297
V.	Preneseni čisti poslovni izid		3.363.014	2.326.944
VI.	Čisti poslovni izid poslovnega leta		1.218.994	1.630.291
B.	Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	4.3.1.10.	2.797.155	2.599.439
1.	Rezervacije za pokojnine podobne obv.		624.618	639.532
2.	Druge rezervacije		782.500	700.000
3.	Dolgoročne pasivne časovne razmejitve		1.390.037	1.259.907
C.	Dolgoročne obveznosti	4.3.1.11.	5.360.861	3.432.432
I.	Dolgoročne finančne obveznosti do bank		5.305.661	3.368.032
II.	Dolgoročne poslovne obveznosti		55.200	64.400
Č.	Kratkoročne obveznosti	4.3.1.12.	10.078.625	8.484.010
I.	Kratkoročne finančne obveznosti do bank		1.576.249	1.374.904
II.	Kratkoročne poslovne obveznosti		8.502.376	7.109.106
1.	kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		7.756.534	6.402.941
2.	kratkoročne poslovne obveznosti do drugih		745.842	706.165
D.	Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	4.3.1.13.	638.939	260.718

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 47 do 74 so sestavni del računovodskih izkazov.

4.1.2. Izkaz poslovnega izida

Tabela št. 7: Izkaz poslovnega izida v EUR brez centov

	Postavka	Pojasnila	2017	2016
1.	Čisti prihodki od prodaje	4.3.2.1.	49.260.380	43.510.070
	na domačem trgu		6.724.607	5.727.544
	na tujem trgu		42.227.544	37.099.459
	blago in material na domačem trgu		72.334	94.294
	blago in material na tujem trgu		235.895	588.773
2.	Sprememba vrednosti zalog proiz.in nedok.proizvodnje		634.953	-195.996
3.	Usredstveni lastni proizvodi in storitve		0	0
4.	Drugi poslovni prihodki	4.3.2.2.	797.898	689.351
	prevrednotovalni poslovni prihodki		66.320	349.237
	prihodki od porabe rezervacij		51.714	0
	drugi prihodki		679.864	340.114
	Poslovni prihodki		50.693.231	44.003.425
5.	Stroški blaga,materiala in storitev	4.3.2.3.	38.048.971	30.566.098
	nabavna vrednost prodanega blaga in materiala		267.972	663.887
	stroški porabljenega materiala		32.315.149	25.301.637
	stroški storitev		5.465.850	4.600.574
6.	Stroški dela	4.3.2.4.	5.879.683	5.736.823
	stroški plač		4.414.258	4.299.139
	stroški socialnih zavarovanj		322.292	313.881
	stroški pokojninskih zavarovanj		525.044	505.845
	drugi stroški dela		618.089	617.958
7.	Odpisi vrednosti	4.3.2.5.	4.124.412	4.191.342
	amortizacija		4.003.939	4.028.732
	prevrednotovalni poslovni odhodki osnovnih sredstev		732	27.961
	prevrednotovalni poslovni odhodki obratnih sredstev		119.741	134.649
8.	Drugi poslovni odhodki	4.3.2.6	167.020	155.254
	Poslovni izid iz poslovanja		2.473.145	3.353.908
9.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	4.3.2.7.	16.990	27.581
10.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	4.3.2.8.	0	6
11.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	4.3.2.8.	59.976	90.330
	finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank		45.626	77.663
	finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		14.350	12.667
12.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do dobaviteljev	4.3.2.8.	103	23.254
13.	Finančni izid		-43.089	-86.009
14.	Drugi prihodki		4.515	1.005
15.	Drugi odhodki		964	2.930
16.	Poslovni izid obračunskega obdobja		2.433.607	3.265.974
17.	Davek od dobička	4.3-2.9.	0	0
18.	Odloženi davek	4.3.2.9.	4.381	-5.393
19.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	4.3.2.10	2.437.988	3.260.581

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 47 do 74 so sestavni del računovodskih izkazov.

4.1.3. Izkaz denarnih tokov – različica II

Tabela št. 8: Izkaz denarnih tokov

		v EUR brez centov	
		2017	2016
A.	DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a)	Postavke izkaza poslovnega izida	6.465.993	7.424.041
	Poslovni prihodki in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	50.657.168	43.903.293
	Poslovni odhodki brez amortizacije in finančni odhodki iz poslov.obveznosti	-44.191.175	-36.479.252
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	0	0
b)	Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	-384.371	-1.758.326
	Začetne manj končne poslovne terjatve	-1.594.837	-573.583
	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	159.522	-66.829
	Začetne manj končne odložene terjatve za davek	-4.381	5.392
	Začetne manj končne zaloge	-904.682	32.275
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	1.384.070	-1.041.230
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	575.937	-114.351
c)	Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju(a + b)	6.081.622	5.665.715
B.	DENARNI TOKOVI PRI INVESTIRANJU		
a)	Prejemki pri investiranju	483.419	288.731
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	74	288.731
	Prejemki od dobljenih dividend	6.579	0
	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb (depozitov)	476.766	0
b)	Izdatki pri investiranju	-7.198.167	-3.988.634
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	0	0
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-7.198.167	-2.555.572
	Izdatki za pridobitev finančnih naložb	0	-1.433.062
c)	Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju(a + b)	-6.714.748	-3.699.903
C.	DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a)	Prejemki pri financiranju	3.510.000	0
	Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
	Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	3.510.000	0
b)	Izdatki pri financiranju	-3.026.086	-2.024.895
	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-45.626	-82.770
	Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-1.367.955	-1.451.905
	Izdatki za vračila kapitala	-1.027.671	0
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-584.834	-490.220
c)	Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju (a + b)	483.914	-2.024.895
Č.	KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	378.751	527.963
	Denarni izid v obdobju (Ac + Bc + Cc)	-149.212	-59.082
	Začetno stanje denarnih sredstev	527.963	587.045

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 47 do 74 so sestavni del računovodskih izkazov.

4.1.4. Izkaz gibanja kapitala

Tabela št. 9: Izkaz gibanja kapitala
za leto 2017

v EUR brez centov

Postavke	I Vpoklicani kapital	II Kapitalne rezerve	III Rezerve iz dobička				V Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	VI Preneseni čisti dobiček	VII Čisti poslovni izid poslovnega leta	VIII Skupaj
	1. Osnovni kapital		1. Zakonske rezerve	2. Rezerve za lastne delnice	3. Lastne delnice (kot odbitna postavka)	4. Druge rezerve iz dobička		1. Preneseni čisti dobiček	1. Čisti dobiček poslovnega leta	
A.1. Stanje 01.01.2017	1.875.966	5.480.284	5.345.261	0	0	9.408.354	-104.913	2.323.560	1.630.291	25.958.803
a) Preračun za nazaj							-3.384	3.384	0	0
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	1.875.966	5.480.284	5.345.261	0	0	9.408.354	-108.297	2.326.944	1.630.291	25.958.803
B 1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	-1.027.671	0	0	-584.834	0	-1.612.505
a) Nakup lastnih delnic	0	0			-1.027.671	0				-1.027.671
c) Izplačilo dividend						0	0	-584.834		-584.834
B 2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	-2.836	-9.387	2.437.988	2.425.765
a) vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	2.437.988	2.437.988
b) spremembe presežka aktuarski izračun rezervacij	0	0	0	0	0	0	-2.836	-9.387		-12.223
B.3 Spremembe v kapitalu	0	0	0	1.027.671	0	191.323	0	1.630.290	-2.849.284	0
a) razporeditev preostalega dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzornega sveta						1.218.994			-1.218.994	0
b) razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine						0	0	1.630.290	-1.630.290	0
c) Oblikovanje rezervacij za lastne delnice	0	0	0	1.027.671	0	-1.027.671	0	0	0	0
f) druge spremembe v kapitalu						0	0	0	0	0
C. Stanje 31.12.2017	1.875.966	5.480.284	5.345.261	1.027.671	-1.027.671	9.599.677	-111.133	3.363.013	1.218.995	26.772.063

LETNO POROČILO 2017

za leto 2016

v EUR brez centov

Postavke	I Vpoklicani kapital	II Kapitalske rezerve	III Rezerve iz dobička		V Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	VI Preneseni čisti dobiček	VII Čisti poslovni izid poslovnega leta	VIII Skupaj
	1. Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Druge rez. iz dobička		1. Preneseni čisti dobiček	1. Čisti dobiček poslovnega leta	
A.1. Stanje 01.01.2016	1.875.966	5.480.284	5.345.261	7.778.064	-88.568	1.405.657	1.371.159	23.167.823
a) Preračun za nazaj							0	0
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	1.875.966	5.480.284	5.345.261	7.778.064	-88.568	1.405.657	1.371.159	23.167.823
B 1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	-449.872	0	-449.872
a) Vnos dodatnih vplačil kapitala	0	0						0
b) Izplačilo dividend					0	-449.872	0	-449.872
c) Druge spremembe lastniškega kapitala				0	0	0		0
B 2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	-19.729	0	3.260.581	3.240.852
a) vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	3.260.581	3.260.581
b) spremembe presežka aktuarski izračun rezervacij	0	0	0	0	-19.729	0		-19.729
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	1.630.290	0	1.371.159	-3.001.449	0
a) razporeditev preostalega dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzornega sveta				1.630.290			-1.630.290	0
b) razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine				0	0	1.371.159	-1.371.159	0
c) razporeditev prenesenega čistega dobička na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
f) druge spremembe v kapitalu				0	0	0	0	0
C. Stanje 31.12.2016	1.875.966	5.480.284	5.345.261	9.408.354	-108.297	2.326.944	1.630.291	25.958.803

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 47 do 74 so sestavni del računovodskih izkazov.

4.1.5. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

Tabela št. 10: Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

Postavka	v EUR brez centov	
	2017	2016
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.437.988	3.260.581
21. Spremembe rezerv nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	-12.223	-19.729
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (19+21)	2.425.765	3.240.852

4.1.6. Bilančni dobiček

Tabela št. 11: Bilančni dobiček

Postavka	v EUR	
	2017	2016
a)Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.437.989	3.260.581
b)Preneseni čisti dobiček	3.363.013	2.326.944
c)Zmanjšanje rezerv iz dobička	0,00	0,00
d)Zmanjšanje rezerv za lastne delnice	0,00	0,00
e)Povečanje rezerv iz dobička po sklepu organov vodenja (drugih rezerv iz dobička)	1.218.994	1.630.290
Bilančni dobiček (a+b-c-d-e)	4.582.008	3.957.235

IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Poslovodstvo družbe Melamin d.d. Kočevje je odgovorno za pripravo letnega poročila ter računovodskih izkazov za leto 2017. Po njegovem najboljšem vedenju je računovodsko poročilo sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja in daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe. V poslovno poročilo je vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki jim je družba izpostavljena.

Poslovodstvo izjavlja:

- da so računovodski izkazi pripravljeni ob domnevi, da bo družba Melamin nadaljevala poslovanje tudi v prihodnosti;
- da dosledno uporablja izbrane računovodske politike in razkriva morebitne spremembe v računovodskih politikah;
- da so računovodske ocene pripravljene pošteno in premišljeno ter v skladu z načeli previdnosti in dobrega gospodarjenja;
- da so računovodski izkazi s pojasnili pripravljeni v skladu z veljavno zakonodajo in v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (SRS 2016).

Poslovodstvo je odgovorno za izvajanje ukrepov, s katerimi zagotavlja ohranjanje vrednosti premoženja družbe Melamin ter za preprečevanje in odkrivanje prevar ter drugih nepravilnosti.

Davčne oblasti lahko v petih letih po poteku leta, v katerem je bilo treba odmeriti davek, kadarkoli preverijo poslovanje družbe. To lahko povzroči dodatne obveznosti za plačilo davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova davka od dohodkov pravnih oseb (DDPO) ali drugih davkov in dajatev. Uprava družbe ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Uprava – direktor družbe

Srečko Štefanič, univ.dipl.kem.

Kočevje, 04.04.2018



4.2. POVZETEK POMEMBNIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV

4.2.1. Osnove za pripravo

Računovodski izkazi družbe MELAMIN d.d., Kočevje so pripravljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (SRS-2016). Pri vseh pomembnih prikazanih zneskih v računovodskih izkazih smo razkrili tudi primerjalne informacije iz preteklega obdobja in jih vključujemo tudi v besedne in opisne informacije.

Podlage za sestavitev računovodskih izkazov:

Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih, brez stotinov.

Priprava računovodskih izkazov v skladu s SRS zahteva od posloводства določene presoje, ocene in predpostavke, ki vplivajo na uporabo računovodskih usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev in obveznosti, prihodkov in odhodkov. Te ocene in z njimi povezane predpostavke temeljijo na preteklih izkušnjah in vrsti drugih, v danih okoliščinah primernih dejavnikov.

Računovodske usmeritve, ki so navedene v nadaljevanju, so bile dosledno uporabljene v vseh obdobjih, ki so prikazane v teh računovodskih izkazih.

Pri sestavi računovodskih izkazov je upoštevano,

- časovna neomejenost poslovanja,
- vsi poslovni dogodki se pripoznajo takrat, ko se pojavijo in
- računovodske informacije so sestavljene tako, da kažejo resnično in pošteno sliko poslovanja podjetja.

Zaradi popolnejšega informiranja in v skladu z ZGD in SRS so k računovodskim izkazom podana pojasnila in dodatne informacije, ki so potrebne za pošteno predstavitev finančnega položaja in izidov poslovanja podjetja.

Tečaj in način preračuna v domačo valuto:

Postavke v računovodskih izkazih, ki so izkazane v tujih valutah, so v bilanci stanja in izkazu poslovnega izida preračunane v evre po referenčnem tečaju ECB. Pozitivne in negativne tečajne razlike, ki so posledica teh dogodkov, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida med prevrednotovalnimi prihodki oziroma odhodki.

4.2.2. Uporabljene metode za vrednotenje posameznih postavk v računovodskih izkazih

- Povzetek splošnih in v družbi izbranih računovodskih usmeritev:

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

- Neopredmetena sredstva zajemajo naložbe v pridobljene dolgoročne premoženjske pravice do industrijske lastnine, dolgoročne aktivne časovne razmejitve in druga neopredmetena sredstva (programska računalniška oprema, licence, patenti), ter stroški razvijanja
- Družba beleži prejem in uporabo emisijskih kuponov na naslednji način: pravice za emisije, ki jih je država (Ministrstvo za okolje in prostor ter Agencija Republike Slovenije za okolje) podelila od leta 2013 dalje, so prikazane v bilanci stanja v vrednosti 1 evra za en emisijski kupon. Prihodki od prodaje dodeljenih emisijskih pravic so prikazani med drugimi prihodki. Nakupi emisijskih pravic na trgu se evidentirajo kot neopredmetena sredstva, če zajemajo dejanske emisije, do katerih bo prišlo v prihodnjih obdobjih. Pasivne časovne razmejitve se evidentirajo med stroški takrat, ko ocenjena višina dejanskih emisij presega število emisijskih pravic družbe, ki so bile ali dodeljene ali kupljene za kritje dejanskih emisij.
- V podjetju nastali stroški razvijanja se pripoznajo kot neopredmeteno sredstvo, če se lahko dokažejo a) izvedljivost strokovnega dokončanja projekta, tako da bo na voljo za uporabo in prodajo; b) namen dokončati projekt in ga uporabljati ali prodati; c) zmožnost uporabljati ali prodati projekt; d) verjetnost gospodarskih koristi projekta, med drugimi obstoj trga za učinke projekta ali za sam projekt ali, če se bo projekt uporabljal v podjetju, njegova koristnost; e) razpoložljivost tehničnih, finančnih in drugih dejavnikov za dokončanje razvijanja in za uporabo ali prodajo projekta ter f) sposobnost zanesljivo izmeriti stroške, ki se pripisujejo neopredmetenemu sredstvu med njegovim razvijanjem. Doba uporabnosti se določi na podlagi prihodkov, ko se bo projekt usredstvil.
- Neopredmeteno sredstvo se ob začetnem pripoznavanju ovrednoti po nabavni vrednosti, ki jo tvorijo nakupna cena in stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno njihovi usposobitvi za uporabo. Uporabna vrednost posameznega neopredmetenega sredstva je omejena. Ko se obračunava amortizacija neopredmetenega sredstva, se ta pripozna v izkazu poslovnega izida. Za poznejše merjenje neopredmetenih osnovnih sredstev se

uporablja model nabavne vrednosti. Kasnejši stroški v zvezi z neopredmetenimi sredstvi so usredstveni le v primeru, ko povečujejo prihodnje gospodarske koristi, ki izhajajo iz sredstva, na katero se izdatki nanašajo. Vsi drugi stroški so v poslovnem izidu pripoznani kot odhodki, takoj ko do njih pride.

- Knjigovodska vrednost neopredmetenih sredstev se preverja najmanj enkrat na leto.
- Dobički in izgube iz izločitve ali odtujitve neopredmetenega sredstva se ugotovijo kot razlika med prodajno vrednostjo iz odtujitve in knjigovodsko vrednostjo sredstva ter se pripoznajo kot prihodki ali odhodki v izkazu poslovnega izida, ko se osnovno sredstvo izloči ali odtuji.

Opredmetena osnovna sredstva

- Opredmetena osnovna sredstva so vrednotena po nabavnih vrednostih, zmanjšanih za enakomerno časovno obračunano amortizacijo in morebitno oslabitev.
- V nabavni vrednosti opredmetenega osnovnega sredstva so vključeni stroški, ki se lahko neposredno pripišejo pridobitvi posameznega osnovnega sredstva.
- Opredmetena osnovna sredstva niso več predmet knjigovodskega evidentiranja, če so odtujena ali izločena, ker od njih ni več možno pričakovati koristi. Dobički in izgube zaradi odprave pripoznanja opredmetenega osnovnega sredstva se evidentira med prevrednotovalne poslovne prihodke, sedanja vrednost pa med prevrednotovalne poslovne odhodke.
- Če pozneje nastali stroški, ki so povezani z opredmetenim osnovnim sredstvom, povečujejo njegove bodoče koristi v primerjavi s prej ocenjenim, se poveča njegova nabavna vrednost.
- Popravila ali vzdrževanja opredmetenih osnovnih sredstev so namenjena obnavljanju ali ohranjanju prihodnjih gospodarskih koristi, ki se pričakujejo na podlagi prvotno ocenjene stopnje učinkovitosti sredstev. Pripoznajo se kot odhodki, kadar se pojavijo.

Nadomestljiv znesek dolgoročnih sredstev

- Družba oceni, ali obstajajo morebitni dejavniki, ki nakazujejo, da bi bilo treba dolgoročna sredstva oslabiti. Če bi knjigovodska vrednost presegla nadomestljivo vrednost, se vrednost sredstva oslabi na vrednost nadomestljivega zneska posameznega sredstva ali denar ustvarjajoče enote. Nadomestljiva vrednost je poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje posameznega sredstva ali denar ustvarjajoče enote, oziroma je vrednost v uporabi, in sicer višja izmed njih. Vrednost v uporabi se določi tako, da se pričakovani bodoči denarni tokovi diskontirajo na neto sedanjo vrednost z uporabo diskontne stopnje (pred davki), ki odraža sedanjo tržno oceno časovne vrednosti denarja in morebitno tveganje, povezano s posameznim sredstvom. Pri sredstvu, kjer so bodoči denarni tokovi odvisni tudi od ostalih sredstev v posamezni denar ustvarjajoči enoti, se vrednost v uporabi izračuna na podlagi bodočih denarnih tokov te denar ustvarjajoče enote. Izgube, ki nastanejo na podlagi oslabitve, se pripoznajo med prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki.

Popravek vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev

- Neodpisana vrednost opredmetenega osnovnega sredstva in neopredmetenega dolgoročnega sredstva se zmanjšuje z amortiziranjem.
- Opredmeteno osnovno sredstvo se začne amortizirati prvi dan naslednjega meseca po tistem, ko je usposobljeno za opravljanje dejavnosti, za katero je namenjeno.
- Neopredmeteno sredstvo se začne amortizirati, ko je na voljo za uporabo.
- Neopredmetena sredstva in opredmetena osnovna sredstva podjetje amortizira posamezno po metodi enakomernega časovnega amortiziranja.
- Zemljišča se ne amortizirajo.

Dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe

- Finančne naložbe se pri začetnem pripoznavanju razvrstijo v naslednje kategorije: finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo, finančne naložbe v posojila ali za prodajo razpoložljiva finančna sredstva
- Finančne naložbe v posojila in naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo, se pri začetnem pripoznavanju ovrednotijo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obrestih.
- Finančne naložbe v kapitalske instrumente, za katere ni objavljena cena na delujočem trgu in katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, se pri začetnem pripoznavanju ovrednotijo po nabavni vrednosti.
- Popravek vrednosti DFN se opravi po individualni presoji iztržljivosti posamezne naložbe.
- Zadnje prevrednotenje finančnih naložb je bilo opravljen o v letu 2015. Neodvisnega ocenjevalca družba ni uprabila.

Zaloge

- Zaloge surovin in materiala, pomožnega materiala, drobnega inventarja, embalaže in itd. so vrednotene po nabavni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed njiju. Nabavna vrednost je sestavljena iz nakupne cene materiala, uvoznih dajatev, prevoznih stroškov, morebitnih stroškov nakladanja, razkladanja, poštnine. Poraba zalog surovin se vrednoti po metodi tehtane povprečne cene.
- Zaloge nedokončane proizvodnje, polizdelkov in gotovih proizvodov so vrednotene po proizvodnih stroških. Ti stroški obsegajo neposredne stroške surovin in embalaže, stroške proizvodnih storitev, stroške dela, amortizacijo in del splošnih proizvodnih stroškov. Pri izkazovanju zalog nedokončane proizvodnje, polizdelkov in končnih izdelkov družba uporablja planske (stalne) cene. Mesečno se ugotavljajo odmiki po skupinah zalog.
- Nekurantne zaloge surovin in proizvodov se prevrednotuje na podlagi zapisnikov, glede na individualno presojo.
- Zaloge se slabijo, če knjigovodska vrednost, vključno s tisto po zadnjih dejanskih nabavnih cenah, presega njihovo čisto iztržljivo vrednost.

Dolgoročne in kratkoročne poslovne terjatve

- Terjatve vseh vrst se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo plačane. Terjatve, nominirane v tuji valuti, se konec obdobja preračunajo po tečaju referenčne tečajne liste ECB; razlika predstavlja prevrednotovalne popravke.
- Prevrednotenje terjatev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti; kot prevrednotenje se ne šteje pogodbeno povečanje oziroma zmanjšanje njihove knjigovodske vrednosti. Opravi se lahko na koncu poslovnega leta ali med njim. Pojavi se predvsem kot prevrednotenje terjatev zaradi njihove oslabitve ali prevrednotenje terjatev zaradi odprave njihove oslavitve.
- Popravek vrednosti terjatev vključuje popravek vrednosti dvomljivih in spornih terjatev do kupcev doma in v tujini. Popravek se oblikuje na osnovi verodostojnih dokumentov ali individualne presoje verjetnosti plačila posameznega kupca.
- Ko je odpis terjatve utemeljen z ustrežno listino ali oceno stroškovne nesmotnosti nadaljnje izterjave, se pokrije v breme tako vzpostavljenega popravka vrednosti terjatev.
- Na koncu poslovnega leta se terjatve uskladijo s potrjenimi odprtimi postavkami s strani kupca.

Denarna sredstva

- Denarna sredstva sestavljajo gotovina v blagajni, denar pri banki ter kratkoročni depoziti z zapadlostjo do treh mesecev.
- Denarna sredstva, izražena v domači valuti, se izkazujejo po nominalni vrednosti. Tuje valute se preračunajo v domačo valuto po menjalnem tečaju na dan prejema. Tečajna razlika sestavlja prevrednotovalne popravke.

Kapital

- Celotni kapital sestavljajo vpoklicani osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let, čisti dobiček poslovnega leta in presežek iz prevrednotenja. Osnovni kapital se vodi v domači valuti.
- Od prejšnjih lastnikov odkupljene lastne delnice in lastni poslovni deleži so sestavni del celotnega kapitala in se odštevajo od njega.
- Neposredni dodatni stroški izdaje novih delnic, zmanjšani za davčne učinke, bremenijo kapital. Ob morebitni poznejši prodaji ali izdaji teh delnic so vsi učinki prodaje ali izdaje vključeni v kapital.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

- Družba pripozna rezervacije, ko so zanje izpolnjeni pogoji v breme ustreznih stroškov oziroma odhodkov. S potrditvijo obstoja rezervacije se določi njen namen, znesek, vrsto stroškov oziroma odhodkov, ki jih oblikovanje rezervacij bremenijo in ročnost rezervacije oziroma predvideni rok poravnave obveznosti (razen za rezervacije za jamstva).
- Družba pripozna dolgoročne pasivne časovne razmejitve za dolgoročno odložene prihodke, če bodo v obdobju, daljšem od leta dni, pokrili predvidene odhodke. S potrditvijo obstoja dolgoročne pasivne časovne razmejitve se določi njen namen, znesek, vrsto stroškov oziroma odhodkov, katerih pokrivanju so namenjeni odloženi prihodki, ter v kolikšni velikosti in v katerih obdobjih.
- Dolgoročne pasivne časovne razmejitve se ne prevrednotujejo.

- Rezervacije so oblikovane na podlagi prejetih subvencij za pridobitev osnovnih sredstev. Namenjene so za pokrivanje stroškov obračunane amortizacije za ta osnovna sredstva. Oblikovane so tudi rezervacije za odpravnine pri upokojitvi in jubilejne nagrade ter rezervacije za prihodnje stroške zamenjave posameznega dela osnovnega sredstva, če je verjetno, da bodo prihodnje gospodarske koristi, povezane s sredstvom, pritekale v družbo. Pripoznanje knjigovodske vrednosti zamenjanega se odpravi.
- Družba pripozna rezervacije v primeru, ko obstajajo sedanje obveze (pravne ali posredne) zaradi preteklega dogodka, in je verjetno, da bo poravnava obveze privedla do zmanjšanja sredstev ter je mogoče zanesljivo oceniti zneske obveze. Znesek, pripoznan kot rezervacija, je najboljša ocena izdatkov, potrebnih za poravnavo obveze na dan poročanja.
- V primeru, ko je pomembna tudi časovna vrednost denarja, se vrednost rezervacije izračuna z diskontiranjem denarnih tokov z uporabo diskontne stopnje (pred davkom od dobička), ki odraža časovno vrednost denarja in morebitnega tveganja posamezne obveze. Razlika, ki se pojavi zaradi izračuna neto sedanje vrednosti rezervacije, se pripozna med finančnimi odhodki.

Rezervacije za razgradnjo in ponovno vzpostavitev prvotnega stanja

- Oblikujejo se individualno na podlagi ocene, ki temelji na izkušnjah, historyčnih podatkih ter pridobljenih ponudbah. Obstoječe obveznosti razgradnje in ponovne vzpostavitve ter učinke njihovih sprememb se usredstvi tako, da se jih prišteje k nabavni vrednosti opredmetenega osnovnega sredstva, na katero se take obveznosti nanašajo, ali se jih od nje odšteje, če se zmanjšajo. Učinki sprememb se amortizirajo v dobi koristnosti. Med obveznostmi se ocenjena vrednost razgradnje in ponovne vzpostavitve prvotnega stanja pripozna kot rezervacija. Družba jo ponovno izmeri na dan bilance stanja.

Dolgoročne in kratkoročne obveznosti

- Obveznosti so kratkoročne in dolgoročne, finančne in poslovne.
- Kratkoročne in dolgoročne obveznosti vseh vrst se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da upniki zahtevajo njihovo poplačilo.
- Dolgoročni in kratkoročni dolgovi izraženi v tuji valuti se preračunajo v domačo valuto na dan nastanka. Tečajna razlika, ki se je pojavila od dneva poravnave takšnih obveznosti oziroma do dneva bilance stanja, sestavlja prevrednotevalne popravke.
- Dolgoročni in kratkoročni dolgovi se merijo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti. Obračunane obresti so finančni ali poslovni odhodki oziroma stroški.

Kratkoročne aktivne in pasivne časovne razmejitve

- Aktivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno odložene stroške (odhodke) in kratkoročno nezaračunane prihodke. Kratkoročno odloženi stroški vsebujejo zneske, ki ob svojem nastanku še ne bremenijo dejavnosti, s katero se podjetje ukvarja.
- Pasivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo vnaprej vračunane stroške (odhodke), ki so pričakovani, pa se še niso pojavili in se nanašajo na obdobje, za katero se ugotavlja poslovni izid.

Pripoznavanje prihodkov

- Prihodki se pripoznajo, če je povečanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano s povečanjem sredstev ali z zmanjšanjem dolga in je povečanje mogoče zanesljivo izmeriti.
- Prihodki se pripoznajo, ko se upravičeno pričakuje, da bodo vodili do prejemkov, če ti niso uresničeni že ob nastanku.

Poslovni prihodki

- Prihodki od prodaje proizvodov in materiala se merijo na podlagi prodajnih cen, navedenih v računih ali drugih listinah, zmanjšanih za popuste, odobrene ob prodaji ali pozneje, tudi zaradi zgodnejšega plačila.
- Prihodki od opravljenih storitev, razen od opravljenih storitev, ki vodijo od finančnih prihodkov, se merijo po prodajnih cenah dokončanih storitev.
- Prevrednotovalni poslovni prihodki se pojavijo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev, tečajnih razlikah, subvencijah in odškodninah.
- Prihodki od prodaje so pripoznani, ko družba prenese na kupca pomembna tveganja in koristi, povezana z lastništvom proizvodov, prihodke pa je moč zanesljivo izmeriti.

Finančni prihodki

- Finančni prihodki so prihodki od naložbenja. Pojavljajo se v zvezi s finančnimi naložbami pa tudi v zvezi s terjatvami.
- Sestavljajo jih obračunane obresti in deleži v dobičku drugih.
- Razčlenjujejo se na finančne prihodke, ki niso odvisni od poslovnega izida drugih (obresti) in finančne prihodke, ki so odvisni od poslovnega izida drugih (dividende).

Državne podpore

- Državne podpore se pripoznajo po poštenu vrednosti, vendar ne, dokler ne obstaja sprejemljivo zagotovilo, da bo družba Melamin d.d. Kočevje izpolnila pogoje v zvezi z njimi in podpore prejela. Državne podpore se pripoznajo kot prihodki v obdobjih, v katerih se vzorejajo z zadevnimi stroški, ki naj bi jih nadomestile. Če se državna podpora nanaša na določeno sredstvo, se pripozna kot razmejeni prihodek, ki se pripozna v izkazu poslovnega izida v obdobju pričakovane dobe uporabnosti sredstva v enakih letnih obrokih.

Pripoznavanje odhodkov

- Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstva ali s povečanjem dolga in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti.

Poslovni odhodki

- Poslovni odhodki se pripoznajo, ko se stroški ne zadržujejo več v vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje.
- Poslovni odhodki so v načelu enaki vračunanim stroškom v obračunskem obdobju, povečanim za stroške, ki se zadržujejo v začetnih zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje ter zmanjšanim za stroške, ki se zadržujejo v končnih zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje. V poslovne odhodke se vštevata tudi nabavna vrednost prodanega materiala.
- Prevrednotovalni poslovni odhodki se pripoznajo, ko je opravljeno ustrezno prevrednotenje, ne glede na njihov vpliv na poslovni izid in vključujejo izgubo pri prodaji osnovnih sredstev, odpise terjatev ter tečajne razlike.
- Prevrednotovanje stroškov amortizacije, materiala in storitev ter stroškov dela povečujejo prevrednotovalne poslovne odhodke.
- Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi dolgoročnimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve.
- Storitve zaposlencev poravnane z delnicami:
Poštena vrednost storitev zaposlencev prejetih v zameno za podeljeno opcijo ali delnico se pripozna kot odhodek. Skupna vrednost odhodkov se pripozna v obdobju odmerne dobe na osnovi poštene vrednosti opcij ali delnic, ki se določi na datum podelitve ter povečujejo druge rezerve iz dobička ter obveznosti do države iz naslova prispevkov na plače. Prejemki prejeti nad izvršitve opcije povečujejo kapital družbe.
- Prispevki v pokojninski sklad na ravni države, socialno zavarovanje, zdravstveno zavarovanje in zavarovanje za brezposelnost pripozna družba Melamin d.d. Kočevje kot tekoče stroške obdobja. Pripozna se tudi morebitne prihodnje stroške na podlagi kolektivne pogodbe v zvezi z zaposlenimi. Omenjeni stroški so preračunani na podlagi aktuarske metode in so pripoznani čez celotno obdobje posameznih zaposlenih, na katere se nanaša kolektivna oz. individualna pogodba.

Finančni odhodki

- Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje.
- Finančni odhodki se pripoznajo po obračunu ne glede na plačila, ki so povezana z njimi.
- Prevrednotovalni finančni odhodki se pojavijo v zvezi z dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve ter v zvezi z okrepitevijo dolgoročnih in kratkoročnih dolgov.

Davek iz dobička

- Davek iz dobička je davek, ki ga družba izračuna na podlagi zakona o davku od dohodkov pravnih oseb. V letu 2016 je za obračun davka od dobička uporabljena 17 % davčna stopnja, za leto 2017 pa 19 % davčna stopnja.

Odloženi davki

- Odloženi davki so predvsem posledica razlik med poslovnim izidom ter v davčnem obračunu ugotovljenim obdavčljivim poslovnim izidom, ki so začasnega značaja (začasne razlike).

4.3. RAZČLENITVE IN POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM**4.3.1. Bilanca stanja****Sredstva****4.3.1.1. Neopredmetena in opredmetena dolgoročna sredstva**

Tabela št.12: Neopredmetena dolgoročna sredstva

v EUR brez centov

Postavka	31.12.2017	31.12.2016
Dolgoročne premoženjske pravice	31.937	37.648
Skupaj	31.937	37.648

V strukturi sredstev predstavljajo neopredmetena dolgoročna sredstva 0,1 odstotek.

Tabela št. 13: Gibanje neopredmetenih sredstev

v EUR brez centov

Postavka	Dolgoročne premoženjske pravice	Emisijski kuponi	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 01.01.2017	291.705	27.878	319.583
Izločitve oz porabe	0	-840	-840
Stanje 31.12.2017	291.705	27.038	318.743
Popravek vrednosti			
Stanje 01.01.2017	281.935	0	281.935
Amortizacija	4.871	0	4.871
Stanje 31.12.2017	286.806	0	286.806
Neodpisana vrednost			
Stanje 01.01.2017	9.770	27.878	37.648
Stanje 31.12.2017	4.899	27.038	31.937
Stopnja odpisa 2016	96,7	0,0	88,2
Stopnja odpisa 2017	98,3	0,0	90,0

Postavka	Dolgoročne premoženjske pravice	Emisijski kuponi	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 01.01.2016	291.705	29.500	321.205
Izločitve oz poraba	0	-1.622	-1.622
Stanje 31.12.2016	291.705	27.878	319.583
Popravek vrednosti			
Stanje 01.01.2016	276.410	0	276.410
Amortizacija	5.525	0	5.525
Stanje 31.12.2016	281.935	0	281.935
Neodpisana vrednost			
Stanje 01.01.2016	15.295	29.500	44.795
Stanje 31.12.2016	9.770	27.878	37.648
Stopnja odpisa 2015	94,8	0,0	86,1
Stopnja odpisa 2016	96,7	0,0	88,2

Dolgoročne premoženjske pravice se nanašajo na licence in računalniške programe.

Družba ima dovoljenje za izpuščanje toplogrednih plinov in iz tega naslova dodeljene emisijske kupone Agencije Republike Slovenije za obdobje od 2013 do 2020. Število brezplačno pridobljenih kuponov je 52.619. Kuponi so vrednoteni po vrednosti 1 EUR. V obdobju od leta 2013 do konec leta 2017 je porabljenih 25.581 kuponov. Stanje kuponov na dan 31.12.2017 je 27.038.

Tabela št. 14: Opredmetena osnovna sredstva

v EUR brez centov

Postavka	31.12.2017	31.12.2016
Zemljišča	2.002.692	1.694.106
Zgradbe	7.163.434	5.452.969
Oprema, od tega:	16.374.100	15.460.402
▪ proizvajalne naprave in stroji	15.848.323	14.933.674
▪ druge naprave in oprema	525.777	526.728
Osnovna sredstva v pridobivanju	1.676.243	1.409.784
▪ od tega predujmi za osnovna sredstva	811.460	198.141
Skupaj	27.216.469	24.017.261

Tabela št. 15: Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev

v EUR brez centov

Postavka	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Skupaj Sredstva	Stal.sred. v pridob.	Predujmi stal. sred.
Nabavna vrednost						
Stanje 01.01.2017	1.694.106	12.316.493	47.255.818	61.266.417	1.211.643	198.141
Pridobitve	308.586	1.429.372	4.143.107	5.881.065	6.585.687	1.632.357
Povečanje nab.vrednosti	0	662.224	389.258	1.051.482	0	0
Prenos v uporabo	0	0	0	0	-6.932.547	-1.019.038
Odtujitve, odpisi	0	0	-239.915	-239.915	0	0
Stanje 31.12.2017	2.002.692	14.408.089	51.548.268	67.959.049	864.783	811.460
Popravek vrednosti						
Stanje 01.01.2017	0	6.863.524	31.795.415	38.658.939	0	0
Odtujitve, odpisi	0	0	-239.183	-239.183	0	0
Prenos v uporabo	0	0	0	0	0	0
Amortizacija	0	381.131	3.617.936	3.999.067	0	0
Stanje 31.12.2017	0	7.244.655	35.174.168	42.418.823	0	0
Neodpisana vrednost						
Stanje 01.01.2017	1.694.106	5.452.969	15.460.403	22.607.478	1.211.643	198.141
Stanje 31.12.2017	2.002.692	7.163.434	16.374.100	25.540.226	864.783	811.460
Stopnja odpisa 2016	0,0	55,7	67,3	63,1	0,0	0,0
Stopnja odpisa 2017	0,0	50,3	68,2	62,4	0,0	0,0
Nabavna vrednost						
Stanje 01.01.2016	1.389.918	12.282.187	46.496.594	60.168.699	1.340.382	1.264.680
Pridobitve	304.188	32.706	2.603.151	2.940.045	3.294.670	-470.234
Povečanje nab.vrednosti	0	1.600	457.098	458.698	0	0
Prenos v uporabo	0	0	8.498	8.498	-3.398.743	-596.305
Odtujitve, odpisi	0	0	-2.309.523	-2.309.523	-24.666	0
Stanje 31.12.2016	1.694.106	12.316.493	47.255.818	61.266.417	1.211.643	198.141
Popravek vrednosti						
Stanje 01.01.2016	0	6.476.297	30.457.166	36.933.463	0	0
Odtujitve, odpisi	0	0	-2.306.230	-2.306.230	0	0
Prenos v uporabo	0	0	8.498	8.498	0	0
Amortizacija	0	387.227	3.635.981	4.023.208	0	0
Stanje 31.12.2016	0	6.863.524	31.795.415	38.658.939	0	0
Neodpisana vrednost						
Stanje 01.01.2016	1.389.918	5.805.890	16.039.428	23.235.236	1.340.382	1.264.680
Stanje 31.12.2016	1.694.106	5.452.969	15.460.403	22.607.478	1.211.643	198.141
Stopnja odpisa 2015	0,0	52,7	65,5	61,4	0,0	0,0
Stopnja odpisa 2016	0,0	55,7	67,3	63,1	0,0	0,0

Uporabljene amortizacijske stopnje neopredmetenih in opredmetenih sredstev v letu 2017 so ostale enake glede na leto 2016 in se gibljejo od 1,0 % do 50,0 %:

Stopnja amortizacije	neopred. sredstva	zidane stavbe	program. oprema	strojna oprema	transportna vozila	osebna vozila	druga opred. os. sredstva
najnižja %	10	1,8	10	25	10	15,5	1
najvišja %	20	6	50	50	25	15,5	33,3

Osnovna sredstva v pridobivanju v vrednosti 864.783 EUR na dan 31.12.2017 vsebujejo investicijski projekt »sanacija objekta Klas« v vrednosti 518.538 EUR, ureditev laboratorijev v vrednosti 76.763 EUR in itd. Odprti predujmi v vrednosti 811.460 EUR se nanašajo predvsem na novo investicijo »Parna turbina za soproizvodnjo elektrike iz obnovljivih virov v vrednost 792.610 EUR.

V letu 2017 so se aktivirala osnovna sredstva v vrednosti 6.932.547 EUR: strojni del investicije »homogenizacija smol« 323.799 EUR, nakup zemljišča z objektom (Ljubljanske mlekarne) v vrednosti 1.250.350 EUR, sanacija objekta v proizvodnji v vrednosti 965.736 EUR, investicija v uparjanje melaminskih smol v vrednosti 1.422.281 EUR, čiščenje odpadnega procesnega zraka v vrednosti 1.227.031 EUR, in itd.

Pridobljena osnovna sredstva v letu 2017 so bila financirana z lastnimi sredstvi in krediti domačih bank v višini 3.060.000 EUR.

Neuporabna in uničena osnovna sredstva so se odpisala v vrednosti 239.915 EUR. Odpisana osnovna sredstva so imela sedanjo vrednost 732 EUR.

Družba nima osnovnih sredstev v finančnem najemu.

Osnovna sredstva so obremenjena z zastavno pravico pri domači banki in danih garancij Podjetniškega sklada v višini 6.428.039 EUR.

4.3.1.2. Dolgoročne finančne naložbe in druge poslovne terjatve

Tabela št. 16: Dolgoročne finančne naložbe in druge poslovne terjatve v EUR brez centov

Postavka	31.12.2017	31.12.2016
Dolgoročne naložbe	1.128.500	1.128.500
Druge poslovne terjatve	571	479
Skupaj	1.129.071	1.128.979

Tabela št. 17: Gibanje dolgoročnih finančnih naložb

v EUR brez centov

Postavke	Delnice Gorenjska banka	Dolgoročna naložba smartMelamine d.o.o.	Dolgoročna naložba	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 01.01.2017	600.000	1.012.500	1.000	1.613.500
Povečanje	0	0	0	0
Stanje 31.12.2017	600.000	1.012.500	1.000	1.613.500
Popravek vrednosti				
Stanje 01.01.2017	485.000	0	0	485.000
Izločitev naložbe	0	0	0	0
Stanje 31.12.2017	485.000	0	0	485.000
Neodpisana vrednost				
Stanje 01.01.2017	115.000	1.012.500	1.000	1.128.500
Stanje 31.12.2017	115.000	1.012.500	1.000	1.128.500

Postavke	Delnice Gorenjska banka	Dolgoročna naložba Gromel d.o.o.	Dolgoročna naložba smartMelamine d.o.o.	Dolgoročna naložba PoliMat	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 01.01.2016	600.000	50.000	12.500	1.000	663.500
Povečanje	0	0	1.000.000	0	1.000.000
Stanje 31.12.2016	600.000	50.000	1.012.500	1.000	1.663.500
Popravek vrednosti					
Stanje 01.01.2016	485.000	18.142	0	0	503.142
Izločitev naložbe	0	31.858	0	0	31.858
Stanje 31.12.2016	485.000	50.000	0	0	535.000
Neodpisana vrednost					
Stanje 01.01.2016	115.000	31.858	12.500	1.000	160.358
Stanje 31.12.2016	115.000	0	1.012.500	1.000	1.128.500

Družba Melamin d.d., Kočevje ima v lasti 500 kosov delnic Gorenjske banke oznake GBKR vrednoteno po ceni 230,00 EUR na delnico. Vrednotenje je opravljeno na podlagi podatka o rezultatih ponudbe novih delnic Gorenjske banke d.d. Kranj. Delnice ne kotirajo na borzi.

Dolgoročna naložba v vrednosti 1.000 EUR (1/22) je ustanovitveni vložek v zavod »Center odličnosti PoliMat«.

Družba Melamin d.d., Kočevje je z družbo Ostthüringische Materialprüfgesellschaft für Textil und Kunststoffe GmbH (skrajšan naziv OMPG), Rudolstadt, Nemčija, ustanovila 4.6.2015 družbo z omejeno odgovornostjo Melaflis, podjetje za proizvodnjo melaminskih flisov, d.o.o., s sedežem Tomšičeva 9, 1330 Kočevje. Vsak od družbenikov ima vložek v družbi v višini 1.012.500 EUR. Dne 29.3.2016 se je družba preimenovala v smartMELAMINE, proizvodnja melaminskih flisov d.o.o., Kočevje.

Družba smartMELAMINE d.o.o. je v letu 2017 investirala v opremo za postavitev industrijske linije za proizvodnjo melaminskih flisov »meltblown« 7.094.625 EUR. Pridobljena osnovna sredstva so financirana s kreditom dobljenim pri domači banki v višini 5.000.000 EUR in lastnimi sredstvi. Investicija še ni zaključena, opravljajo se testiranja.

Družba je pridobila na javnem razpisu nepovratna sredstva MG za razvoj in tehnologijo za spodbujanje večjih začetih investicij na problemskih območjih v višini 1.500.000 EUR. Družba sodeluje v konzorciju z družbo Melamin d.d., Kočevje in tujo družbo Smartpolymer GMBH, Nemčija na projektu »H2020«, ki je pridobil nepovratna sredstva na razpisu EU. V zabilanci je prikazana bančna garancija za ta dobljena sredstva in dano poročilo Melamina d.d., Kočevje odvisni družbi smartMELAMINE. Iz tega naslova je v letu 2017 pridobila avans v višini 143.302 EUR. Konec leta 2017 je družba zaposlovala 26 zaposlencev.

Poslovanje družbe je negativno v višini 431.793 EUR. Vrednost kapitala je 1.507.954 EUR. Negativni poslovni izid bo družba pokrivala v naslednjih poslovnih letih.

4.3.1.3 Odložene terjatve za davek

Tabela št. 18: Gibanje odloženih terjatev za davek v EUR brez centov

Postavka	Odl. davek za začasne razlike	Odl. davek za odpravnine upokožitev	Odl. davek za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje 01.01.2017	13.104	36.628	11.951	61.683
Odprava terjatve	0	0	-3.205	-3.205
Oblikovanje terjatve	1.341	6.245	0	7.586
Stanje 31.12.2017	14.445	42.873	8.746	66.064

Postavka	Odl. davek za začasne razlike	Odl. davek za odpravnine upokojitev	Odl. davek za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje 01.01.2016	16.977	41.385	8.714	67.076
Odprava terjatve	-3.873	-7.751	-1.063	-12.687
Oblikovanje terjatve	0	2.994	4.300	7.294
Stanje 31.12.2016	13.104	36.628	11.951	61.683

4.3.1.4. Zaloge

Tabela št. 19: Zaloge

v EUR brez centov

Postavka	31.12.2017	31.12.2016
1. Zaloge surovin in materiala	2.223.961	1.964.200
osnovni material	1.834.362	1.632.169
pomožni material, materiala za vzdrževanje	173.717	144.968
drobni inventar in embalaža	215.882	187.063
2. Zaloge nedok.proizv., proizvodov in blaga	2.888.097	2.253.145
nedokončana proizvodnja	835.585	791.644
gotovi proizvodi	1.372.665	1.000.164
proizvodi v tujem skladišču	421.608	443.690
proizvodi na poti kupcem	241.648	0
proizvodi v dodelavi	16.591	17.647
3. Predujmi za zaloge	21.851	11.882
Skupaj	5.133.909	4.229.227

Vrednost zalog v letu 2017 se je v primerjavi s preteklim letom povečala za 21,4 odstotka, v strukturi sredstev pa predstavljajo zaloge 11,2 odstotkov. Zaloge surovin so se povečale za 13,2 odstotkov, nedokončana proizvodnja in proizvodi pa za 28,2 odstotkov. V sestavi zalog imajo 56,3 odstotni delež zaloge gotovih in nedokončanih proizvodov. Za najpomembnejše surovine in proizvode ima družba določene varnostne zaloge.

Odpisi in popravki vrednosti zalog so v letu 2017 znašali 39.656,64 EUR (v letu 2016 pa 127.695 EUR).

Pri popisu zalog na dan 31.12.2017 ni bilo ugotovljenih presežkov oziroma primankljajev. Zaloge niso zastavljene.

4.3.1.5. Kratkoročna finančne naložbe

Tabela št. 20: Kratkoročna finančna sredstva

v EUR brez centov

Postavka	31.12.2017	31.12.2016
Kratkoročne finančne naložbe - depozit	8.000	484.422

Ročnost depozita je nad tri mesece.

Tabela št. 21: Gibanje kratkoročnih finančnih naložb v EUR brez centov

Postavke	kratk.finanč. naložbe- depoziti 2017	kratk.finanč. naložbe- depozit 2016
Stanje 01.01.	484.422	18.930
Povečanje	1.848.000	800.000
obresti depoziti	253	492
vračilo depozitov	-2.324.675	-335.000
Stanje 31.12.	8.000	484.422

4.3.1.6. Kratkoročne poslovne terjatve

Tabela št. 22: Poslovne terjatve

v EUR brez centov

Postavka	31.12.2017	31.12.2016
Kratkoročne poslovne terjatve - kupci	11.070.730	9.811.618
▪ kupci v državi	1.468.606	1.254.377
▪ kupci v tujini	9.602.124	8.557.241
Druge kratkoročne terjatve	604.496	268.863
Skupaj	11.675.226	10.080.481

Poslovne terjatve so se v primerjavi s preteklim letom povečale za 15,8 odstotkov. Valutna izpostavljenost je majhna. Delež poslovnih terjatev v USD je 2,4 odstotkov. Zavarovanih odprtih terjatev do kupcev je 73 odstotkov. Poslovne terjatve niso dane v zavarovanje.

Tabela št. 23: Starostna analiza terjatev do kupcev

v EUR brez centov

Postavka	31.12.2017	31.12.2016
Nezapadle terjatve do kupcev	8.870.925	7.759.851
Zapadle do 30 dni	1.969.975	1.875.334
Zapadle nad 30 dni	172.300	147.139
Zapadle nad 60 dni	43.857	24.923
Zapadle nad 90 dni	4.553	0
Zapadle nad 120 dni	9.120	4.371
Skupaj	11.070.730	9.811.618

Analiza ne vsebuje spornih terjatev do kupcev, ki znašajo 362.624 EUR. Druge kratkoročne terjatve do drugih v skupni višini 604.496 EUR se nanašajo na terjatve do države iz naslova vračila davka na dodano vrednost v vrednosti 215.824 EUR, ter terjatev do nepovratnih sredstev vračila trošarine v vrednosti 354.061 EUR .

Tabela št. 24: Pregled popravkov vrednosti terjatev do kupcev

v EUR brez centov

Postavka	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Čista vrednost 31.12.2017
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v državi	1.791.033	-322.427	1.468.606
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v tujini	9.642.321	-40.197	9.602.124
Skupaj	11.433.354	-362.624	11.070.730

Starostna struktura popravkov spornih terjatev je do enega leta 2.672 EUR, nad eno leto 16.616 EUR, nad dve leti 209.718 EUR, nad tri leta 9.965 EUR in nad štiri leta 123.653 EUR.

Tabela št. 25: Gibanje popravkov vrednosti terjatev do kupcev

v EUR brez centov

Postavke	Sporne terjatve kupcev v državi	Sporne terjatve kupcev v tujini	Skupaj
Stanje 01.01.2017	323.608	33.141	356.749
Povečanje	1.616	7.056	8.672
Zmanjšanje- plačilo	-327	0	-327
Odpis(lik.,steč.,pop.,...)	-2.470	0	-2.470
Stanje 31.12.2017	322.427	40.197	362.624

Povečanje popravka v vrednosti 8.672 je kot prevrednotovalni poslovni odhodek vključen v druge poslovne odhodke(v preteklem letu 2.263 EUR) . Odprava popravka v vrednosti 2.797 EUR je bil

zaključen postopek in poplačilo v vrednosti 327 EUR. (v preteklem letu je bila odprava v vrednosti 22.779 EUR).

4.3.1.7. Denarna sredstva

Tabela št. 26: Denarna sredstva v EUR brez centov

Postavka	31.12.2017	31.12.2016
Gotovina v blagajni in prejeti čeki	687	986
Denarna sredstva na računih	378.064	526.977
Skupaj	378.751	527.963

Družba nima odobrenega kredita na osnovi limita na transakcijskem računu.

4.3.1.8. Aktivne časovne razmejitve

Tabela št. 27: Aktivne časovne razmejitve v EUR brez centov

Postavka	31.12.2017	31.12.2016
Aktivne časovne razmejitve	8.216	167.738

Tabela št. 28: Gibanje aktivnih časovnih razmejitev v EUR brez centov

Postavke	AČR trošarina CURS	AČR nepovratna sredstva RS za RR	AČR ostalo	Skupaj
Stanje 01.01.2017	53.689	82.880	31.169	167.738
Povečanje	0	0	361.063	361.063
Zmanjšanje	-53.689	-82.880	-384.016	-520.585
Stanje 31.12.2017	0	0	8.216	8.216

Postavke	AČR trošarina CURS	AČR nepovratna sredstva RS za RR	AČR ostalo	Skupaj
Stanje 01.01.2016	82.034	0	18.875	100.909
Povečanje	53.689	82.880	31.169	167.738
Zmanjšanje	-82.034	0	-18.875	-100.909
Stanje 31.12.2016	53.689	82.880	31.169	167.738

Obveznosti do virov sredstev**4.3.1.9. Kapital****Osnovni kapital**

Osnovni kapital na dan 31.12.2017 sestavlja 449.872 navadnih imenskih delnic z nominalno vrednostjo 4,17 EUR in v vrednosti 1.875.966 EUR predstavlja v strukturi kapitala 7,0 odstotkov. Delnice MELAMIN d.d., Kočevje (pod oznako MKOG) kotirajo na prostem trgu Ljubljanske borze.

Tabela št. 29: Deset največjih delničarjev

Deset največjih delničarjev		število delnic	delež v	število delnic	delež v
zap.št.		31.12.2017	cel. kap.	31.12.2016	cel.kap.
1.	NFD Holding d.d.; Ljubljana – v stečaju	166.484	37,01	186.370	41,43
2.	Sinacta d.o.o.; Ljubljana	85.659	19,04	85.659	19,04
3.	ZENIT-T d.o.o.; Kamnik	38.325	8,52	38.325	8,52
4.	LUGA AUDIT&CONSULT; Lugano	32.241	7,17	32.241	7,17
5.	ENOOP d.o.o.; Vipava	22.634	5,03	22.634	5,03
6.	Melamin d.d. Kočevje	17.040	3,79	0	0,00
7.	Kritni sklad prva+zajamčeni; Ljubljana	12.658	2,81	12.658	2,81
8.	Štefanič Srečko; Kočevje	11.563	2,57	11.563	2,57
9.	Ambrož Roman; Ljubljana	10.000	2,22	10.000	2,22
10.	NLB skladi-Slovenija mešani; Ljubljana	9.200	2,05	8.546	1,90
Skupaj prvih 10		405.804	90,20	407.996	90,69
Vsi ostali		44.068	9,80	41.876	9,31
SKUPNO ŠTEVILO DELNIC		449.872	100,0	449.872	100,0

Tabela št. 30: Lastništvo delnic MKOG uprave in nadzornega sveta

Lastnik delnic		število delnic	delež v	število delnic	delež v
zap.št.		31.12.2017	cel. kapitalu	31.12.2016	cel. kapitalu
1.	Uprava: Srečko Štefanič	11.563	2,57	11.563	2,57
2.	Nadzorni svet: Poljanec Ksenija	3.000	0,67	3.000	0,67
SKUPAJ		14.563	3,24	14.563	3,24

Lastne delnice:

25. skupščina delničarjev družbe Melamin d.d., Kočevje, ki je bila 28.6.2017, je njeno upravo pooblastila za pridobivanje lastnih delnic. Vendar skupni delež lastnih delnic ne sme preseči 10% osnovnega kapitala, torej 44.987 delnic družbe.

Pri pridobivanju lastnih delnic nakupna cena ne sme biti višja od knjigovodske vrednosti delnic kot izhaja iz zadnjega letnega ali polletnega poročila družbe, objavljenega pred sklenitvijo posla in ne nižja od 4,17 na eno delnico. Pooblastilo za nakup lastnih delnic velja 36 mesecev od sprejema sklepa. Lastne delnice, ki jih družba ne odsvoji, uprava lahko kadarkoli umakne brez nadaljnega sklepanja o zmanjšanju osnovnega kapitala.

Izvedeni nakupi lastnih delnic v letu 2017:

Postavka	število delnic	tehtana povprečna cena delnice(v EUR)	Vrednost lastnih delnic v EUR
Stanje 1.1.2017	0		0
Nakupi v letu 2017	17.040	60,31	1.027.671
Stanje 31.12.2017	17.040		1.027.671

V tehtani povprečni ceni delnic je vključena tudi provizija pri nakupu.

Izvedeni nakupi lastnih delnic v letu 2017 po dnevih:

Datum	število delnic	Povprečna cena delnice v EUR	Vrednost lastnih delnic v EUR
17.8.2017	218	60,37	13.160
4.9.2017	16.822	60,31	1.014.511
Nakupi v letu 2017 skupaj	17.040	60,31	1.027.671

Rezerve:

Rezerve družbe Melamin d.d. Kočevje sestavljajo kapitalske in rezerve iz dobička.

Kapitalske rezerve znašajo 5.480.284 EUR in vsebujejo vplačan presežek kapitala v višini 1.937.679 EUR, vplačila nad knjigovodsko vrednostjo pri odtujitvi lastnih delnic v višini 70.832 EUR, znesek iz poenostavljenega zmanjšanja osnovnega kapitala z umikom lastnih delnic v višini 1.231.189 ter splošni prevrednotevalni popravek kapitala v višini 2.240.584 EUR.

Kapitalske rezerve se v letu 2017 niso spremenile.

Rezerve iz dobička so sestavljene iz zakonskih rezerv v višini 5.345.261 EUR in se v letu 2017 niso spremenile, rezerve za lastne deleže so se oblikovale v letu 2017 v višini 1.027.671 EUR zaradi nakupa lastnih delnic iz drugih rezerv, ter druge rezerve v višini 8.380.682 EUR zmanjšane za oblikovanje lastnih deležev, ter pridobljene lastne delnice v višini 1.027.671 EUR kot odbitna postavka. Druge rezerve iz dobička so se povečale na podlagi sklepa uprave v skladu z 230. členom ZGD-1 v višini 1.218.994, to je polovica čistega dobička leta 2017. Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti so odbitna postavka v višini 111.133 EUR in se je v primerjavi z letom 2016 povečala za 6.220 EUR kot posledica preračuna pozaposlitvenih zaslužkov.

Zadržani dobički

Na 25. skupščini družbe z dne 28.6.2017 je bil sprejet sklep o razporeditvi bilančnega dobička v vrednosti 3.957.235 EUR za leto 2016. Bilančni dobiček v znesku 584.834 EUR se je uporabil za razdelitev delničarjem v obliki dividend, preostali del bilančnega dobička v vrednosti 3.372.401 EUR pa ostane nerazporejen kot preneseni dobiček. Zadržani dobiček se je zmanjšal v letu 2017 iz naslova odprave zaradi preračuna pozaposlitvenih zaslužkov v vrednosti 9.387 EUR.

Čisti poslovni izid poslovnega leta

V letu 2017 je družba ustvarila čisti dobiček v višini 2.437.988 EUR. Uprava je na podlagi 230. člena ZGD-1 polovico dobička v vrednosti 1.218.994 EUR razporedila v druge rezerve iz dobička.

O delitvi preostanka čistega dobička leta 2017 v vrednosti 1.218.994 EUR bodo odločali predstavniki lastnikov na skupščini v letu 2018.

Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2017 je 64,23 EUR.

Tabela št. 31: Izbrani podatki o delnici

Opis	leto 2017	leto 2016
Število izdanih delnic ob koncu obdobja	449.872	449.872
Število lasnih delnic ob koncu obdobja	17.040	0
Število delničarjev ob koncu obdobja	151	158
Tržni tečaj delnice na zadnji trgovanjski dan v obdobju (EUR)	52,1	42,0
Najvišji tečaj (EUR)	63,0	46,0
Najnižji tečaj (EUR)	42,0	32,0
Skupen promet v obdobju na Borzi (v EUR)	1.220.106	63.230
Knjigovodska vrednost delnice* (EUR)	64,23	57,7
Čisti dobiček/izguba na delnico** (EUR)	5,48	7,25
Dividenda izplačana v letu (EUR)	1,3	1,0

*Knjigovodska vrednost delnice je izračunana kot razmerje med knjigovodsko vrednostjo kapitala družbe Melamin d.d., Kočevje na zadnji dan obdobja, in tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v opazovanem obdobju brez lastnih delnic.

**Čisti dobiček na delnico je izračunan kot razmerje med čistim poslovnim izidom družbe Melamin d.d., Kočevje v obravnavanem obdobju in tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v opazovanem obdobju brez lastnih delnic.

4.3.1.10. Rezervacije in dolgoročne PČR

Tabela št. 32: Rezervacije in dolgoročne PČR

v EUR brez centov

Postavka	31.12.2017	31.12.2016
Dolgoročne rezervacije za pokojnine in jubilejne nag.	624.618	639.532
Druge rezervacije - razgradnje	782.500	700.000
Druge dolgoročne PČR	1.390.037	1.259.907
Skupaj	2.797.155	2.599.439

Tabela št. 33: Gibanje dolgoročnih rezervacij in PČR

v EUR brez centov

Postavka	Rezervacije za jubilejne nagrade	Rezervacije za odpravnine upokojitev	Rezervacije za stroške zamenjave OS	Dolgoročne pasivne razmejitve-prihodki	Skupaj
Stanje 01.01.2017	140.601	498.931	700.000	1.259.907	2.599.439
Oblikovanje-strošek obresti	3.164	11.226	0	0	14.390
Oblikovanje -strošek rezervacij	10.899	23.831	82.500	343.556	460.786
Oblikovanje-aktuarska izguba	0	12.223	0	0	12.223
Odprava-prihodki	-44.465	-7.249	0	-213.426	-265.140
Zmanjšanje-izplačilo	-18.131	-6.412	0	0	-24.543
Stanje 31.12.2017	92.068	532.550	782.500	1.390.037	2.797.155

Postavka	Rezervacije za jubilejne nagrade	Rezervacije za odpravnine upokojitev	Rezervacije za stroške zamenjave OS	Dolgoročne pasivne razmejitve-prihodki	Skupaj
Stanje 01.01.2016	102.519	460.445	700.000	1.490.609	2.753.573
Oblikovanje-strošek obresti	2.306	10.360	0	0	12.666
Oblikovanje -strošek rezervacij	48.286	23.156	0	0	71.442
Oblikovanje-aktuarska izguba	0	19.729	0	0	19.729
Odprava-prihodki	0	0	0	-230.702	-230.702
Zmanjšanje-izplačilo	-12.510	-14.759	0	0	-27.269
Stanje 31.12.2016	140.601	498.931	700.000	1.259.907	2.599.439

Družba je letu 2017 ponovno ocenila vrednost rezervacij za razgradnjo in ponovno vzpostavitev prvotnega stanja, in sicer za posamezne sklope zamenjav osnovnih sredstev. Pri ponovni oceni rezervacij ni prišlo do bistvenih odstopanj, zato družba obstoječih rezervacij ni prilagajala.

V letu 2017 se je dodatno oblikovala rezervacija v višini 82.500 EUR iz naslova investicije v »homogenizacijo smolk«.

V letu 2017 so se dolgoročne pasivne časovne razmejitve zmanjšale za 213.426 EUR. Nanašajo se na odložene prihodke za osnovna sredstva dobljena na javnih razpisih in se knjigovodsko zmanjšujejo v obdobju amortizacije osnovnih sredstev oziroma iz drugih vrst stroškov: za projekt razvoja melaminskih pen v vrednosti 33.734 EUR, kotlovnice na biomaso v vrednosti 146.851 EUR, tehnološka linija melaminskih pen v vrednosti 32.000 EUR in za 840 EUR iz naslova porabljenih emisijskih kuponov. Povečale so se iz naslova nepovratnih sredstev pri EU za razvojno-raziskovalni projekt Horizon 2020 (doblenega avansa v višini 343.556 EUR), ki se zaključuje v letu 2019.

Izračun rezervacij za obveznosti do zaposlenih iz naslova pozaposlitvenih in drugih dolgoročnih zaslužkov temelji na aktuarskem izračunu, v katerem so bile upoštevane naslednje predpostavke:

- 2,25-odstotna letna diskontna obrestna mera, objavljena v Biltenu Banke Slovenije št.10, ki je izšel oktobra 2017 na podlagi o obrestnih merah za dolgoročne obveznice (v letu 2016 je bila uporabljena enaka stopnja);
- trenutno veljavne višine odpravin in jubilejnih nagrad, določenih v internih aktih;
- fluktuacija zaposlenih, ki je odvisna predvsem od njihove starosti;
- smrtnost na osnovi slovenskih tablic umrljivosti 2000-2002;
- rast plač za 1,5% (v letu 2016 isti procent).

4.3.1.11. Dolgoročne obveznosti

Tabela št. 34: Dolgoročne obveznosti

v EUR brez centov

Postavka	31.12.2017	31.12.2016
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	5.305.661	3.368.032
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	55.200	64.400
Skupaj	5.360.861	3.432.432

Družba Melamin d.d. Kočevje je na dan 31.12.2017 imela 6.428.032 EUR dolgoročnih obveznosti do bank, od tega jih 1.122.378 EUR zapade v letu 2018 in so izkazane med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi.

V letu 2017 je družba pridobila dva dolgoročna kredita domačih bank v vrednosti 2.060.000 EUR in Slovenskega regionalnega razvojnega sklada v višini 1.000.000 EUR.

Višina obveznosti z dospelostjo daljšo od petih let je 888.889 EUR (v preteklem letu pa 643.333 EUR).

Vsa posojila so zavarovana s hipotekami na osnovna sredstva in garancijo Podjetniškega sklada. Vsi pridobljeni krediti so v EUR in so vezani na obrestno mero EURIBOR in pribitek v višini od 0,00 do 4,05 %.

Dolgoročne obveznosti do bank so se v primerjavi s preteklim letom povečale za 56,2 odstotkov.

V strukturi obveznosti do virov sredstev predstavljajo dolgoročne obveznosti 11,7 odstotkov.

4.3.1.12. Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti

Tabela št. 35: Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti

v EUR brez centov

Postavka	31.12.2017	31.12.2016
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	1.576.249	1.374.904
Kratkoročne poslovne obvez. na podlagi predujmov	33.160	9.178
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	7.723.374	6.393.763
Kratkoročne finančne in poslovne obvez. do drugih	745.842	706.165
Skupaj	10.078.625	8.484.010

V kratkoročnih finančnih obveznostih do bank je poleg vrednosti dela dolgoročnih kreditov v znesku 1.122.378 EUR z ročnostjo 2018 (v letu 2016 za 2017 v višini 1.367.962 EUR), ki so zavarovana s hipoteko na osnovna sredstva in garancijo Podjetniškega sklada, še obveznost za obresti iz naslova teh kreditov v višini 3.871 EUR (v letu 2016 za 2017 v višini 6.942 EUR), ostalo pa je revolving kredit.

Tabela št. 36: Gibanje kratkoročnih in dolgoročnih finančnih obveznosti

Postavka	Kratkoročni krediti	
	2017	2016
Stanje 01.01.	1.374.904	1.481.262
Prenos iz dolgoročnih obveznosti	1.122.371	1.381.929
Pridobitve	6.793.000	1.694.000
Odplačilo glavnice	-7.710.955	-3.175.905
Obresti	45.585	77.826
Odplačilo obresti	-48.656	-84.208
Stanje 31.12.	1.576.249	1.374.904

Postavka	Dolgoročni krediti	
	2017	2016
Stanje 01.01.	3.368.032	4.749.961
Pridobitve	3.060.000	0
Prenos na kratkoročne obveznosti	-1.122.371	-1.381.929
Stanje 31.12.	5.305.661	3.368.032

Tabela št. 37: Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v EUR brez centov

Postavka	31.12.2017	31.12.2016
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	1.517.517	1.245.699
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini	6.205.857	5.148.064
Skupaj	7.723.374	6.393.763

Obveznosti do dobaviteljev so se v primerjavi s preteklim letom povečale za 20,8 odstotkov. Vse obveznosti so izkazane v EUR.

Tabela št. 38: Starostna analiza obveznosti do dobaviteljev v EUR brez centov

Postavka	31.12.2017	31.12.2016
Nezapadle obveznosti do dobaviteljev	7.183.468	6.343.292
Zapadle do 30 dni	538.829	49.548
Zapadle nad 30 dni	0	188
Zapadle nad 60 dni	0	25
Zapadle nad 90 dni	0	0
Zapadle nad 120 dni	1.077	710
Skupaj	7.723.374	6.393.763

Tabela št. 39: Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti do drugih v EUR brez centov

Postavka	31.12.2017	31.12.2016
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlenih	668.762	626.374
Kratkoročne poslovne obvez. do državnih institucij	23.264	27.134
Druge kratkoročne obveznosti	53.816	52.657
Skupaj	745.842	706.165

Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlenih so iz naslova plače za mesec december in 13. plače na podlagi uspešnosti poslovanja.

4.3.1.13. Pasivne časovne razmejitve

Tabela št. 40: Pasivne časovne razmejitve

v EUR brez centov

Postavka	31.12.2017	31.12.2016
PČR	638.939	260.718

Kratkoročno pasivne časovne razmejitve so se v letu 2017 povečale predvsem zaradi odloženih prihodkov iz naslova prodaje ter pripoznavanju le teh glede na pariteto na izdanih računih.

Tabela št. 41: Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

Postavke	PČR neizkoriščen dopust	PČR vkal.nagrade in ostala izpl.	PČR DDV od danih predujmov	PČR ostalo	PČR odloženi prihodki	Skupaj
Stanje 01.01.2017	124.820	77.097	36.071	22.730	0	260.718
Povečanje	126.426	60.500	0	355.024	388.038	929.988
Zmanjšanje	-124.820	-77.097	-35.076	-314.774	0	-551.767
Stanje 31.12.2017	126.426	60.500	995	62.980	388.038	638.939

Postavke	PČR neizkoriščen dopust	PČR vkal.nagr. in ostala izpl. zaposlenim	PČR DDV od danih predujmov	PČR ostalo	Skupaj
Stanje 01.01.2016	117.309	88.000	2.082	13.544	220.935
Povečanje	124.820	76.500	36.071	23.327	260.718
Zmanjšanje	-117.309	-88.000	-2.082	-13.544	-220.935
Stanje 31.12.2016	124.820	76.500	36.071	23.327	260.718

4.3.2. Izkaz poslovnega izida

Izkaz poslovnega izida je pripravljen glede na vrste prihodkov in stroškov. Predstavljamo pa tudi prikaz poslovnega izida na osnovi podatkov iz stroškovnega računovodstva, ki vsebuje stroške po funkcionalnih skupinah.

Tabela št. 42: Izkaz poslovnega izida – po funkcionalnih skupinah

Različica II

v EUR brez centov

Postavka	2017	2016
Čisti prihodki iz prodaje	49.260.380	43.510.070
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov	-43.137.349	-36.407.301
Kosmati poslovni izid od prodaje	6.123.031	7.102.769
Stroški uprave	-2.003.693	-2.191.902
Stroški prodaje	-2.323.618	-2.083.700
Drugi poslovni prihodki	797.899	689.351
Drugi poslovni odhodki	-120.474	-162.610
Dobiček iz poslovanja	2.473.145	3.353.908
Finančni in drugi prihodki	21.505	28.586
Finančni in drugi odhodki	-61.043	-116.520
Dobiček ali izguba	2.433.607	3.265.974
Davek iz dobička (odložen davek)	4.381	-5.393
ČISTI POSLOVNI IZID	2.437.988	3.260.581

Tabela št. 43: Prihodki

v EUR brez centov

Postavka	leto 2017	leto 2016
Poslovni prihodki	50.693.231	44.003.425
Finančni prihodki	21.505	28.586
PRIHODKI SKUPAJ	50.714.736	44.032.011

Prihodki so se povečali v primerjavi s preteklim letom za 15,2 odstotkov.

Tabela št. 44: Stroški in odhodki

v EUR brez centov

Postavka	leto 2017	leto 2016
Stroški in odhodki iz poslovanja	48.220.086	40.649.517
Finančni odhodki	61.043	116.520
STROŠKI IN ODHODKI SKUPAJ	48.281.129	40.766.037

Stroški in odhodki iz poslovanja so se povečali v primerjavi s preteklim letom za 18,4 odstotkov.

Tabela št. 45: Razčlenitev stroškov

v EUR brez centov

Razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah	2017	2016
Vrednost prodanih poslovnih učinkov	-42.869.378	-36.407.301
Stroški splošnih dejavnosti	-2.003.693	-2.191.902
Stroški prodajanja	-2.323.618	-2.083.700

Vrednost prodanih poslovnih učinkov se je v primerjavi s preteklim letom zmanjšala za 17,7 odstotka, stroški splošnih dejavnosti so se zmanjšali za 8,6 odstotkov, stroški prodajanja pa so se povečali za 11,5 odstotkov.

4.3.2.1. Čisti prihodki od prodaje

Tabela št. 46: Čisti prihodki od prodaje

v EUR brez centov

Postavka	leto 2017	leto 2016
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev v Sloveniji:	6.724.607	5.727.544
prodaja proizvodov	6.609.362	5.611.968
prodaja storitev	115.245	115.576
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev v tujini :	42.227.544	37.099.459
prodaja proizvodov	42.165.343	37.067.650
prodaja storitev	62.201	31.809
Prihodki od prodaje blaga in materiala v Sloveniji	72.334	94.294
Prihodki od prodaje blaga in materiala v tujini	235.895	588.773
Skupaj	49.260.380	43.510.070

Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu so se v primerjavi s preteklim letom povečali za 17,4 odstotka, v tujini pa za 13,8 odstotkov.

Tabela št. 47: Prihodki od prodaje po področjih sveta

v EUR brez centov

Postavka	leto 2017	leto 2016
Slovenija	6.796.941	5.821.838
Srednja Evropa	14.966.682	13.820.774
Južna Evropa	13.643.040	11.176.364
Zahodna Evropa	6.715.483	5.831.336
Azija	1.764.622	1.931.437
Bližnji Vzhod	1.381.227	1.539.341
Jugovzhodna Evropa	1.869.887	1.274.142
Vzhodna Evropa	1.062.159	1.075.029
Amerika	592.028	720.183
Severna Evropa	12.009	1.655
Afrika	456.302	317.971
Skupaj	49.260.380	43.510.070

4.3.2.2. Drugi poslovni prihodki

Tabela št. 48: Drugi poslovni prihodki

v EUR brez centov

Postavka	leto 2017	leto 2016
Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki	731.578	340.114
Prevrednotovalni poslovni prihodki	66.320	349.237
Skupaj	797.898	689.351

Drugi prihodki vsebujejo prihodke od odprave dolgoročnih pasivnih razmejitev iz naslova dobljenih nepovratnih sredstev države v vrednosti 213,426 EUR, Javnega sklada RS za razvoj kadrov in štipendije v višini 11.281 EUR, državna pomoč pri trošarini za električno energijo za velike porabnike v višini 13.912 EUR, nepovratna sredstva Ministrstva za izobraževanje, znanost in šport za raziskave in razvoj NMP TRL 3-6 v višini 19.350 EUR ter Ministrstva za gospodarski razvoj in tehnologijo za raziskave in razvoj RMB TRL 6-9 v višini 220.074 EUR, ter EU sredstva za H 2020 v vrednosti 157.051.

Družba ima zaposlene invalide in presega kvoto določeno z Zakonom o zaposlovanju invalidov, ter je tako upravičena do oprostitve dela prispevkov v vrednosti 815 EUR in nagrade za invalide nad kvoto v vrednosti 483 EUR.

Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje

Na višino poslovnih prihodkov poslovnega leta 2017 vpliva tudi povečanje zalog gotovih proizvodov in nedokončane proizvodnje v vrednosti 634.953 EUR.

4.3.2.3. Stroški blaga, materiala in storitev

Tabela št. 49: Stroški blaga, materiala in storitev

v EUR brez centov

Postavka	leto 2017	leto 2016
Nabavna vrednost prod.blaga in materiala	267.972	663.887
Stroški porabljenega materiala	32.315.149	25.301.637
Stroški storitev	5.465.850	4.600.574
Skupaj	38.048.971	30.566.098

Stroški blaga, materiala in storitev so se glede na preteklo leto povečali za 24,5 odstotkov. V strukturi vseh prihodkov iz poslovanja znašajo stroški blaga, materiala in storitev 75,1 odstotkov in so se v primerjavi s preteklim letom povečali za 5,6 odstotne točke.

Tabela št. 50: Stroški porabljenega materiala v EUR brez centov

Postavka	leto 2017	leto 2016
Stroški osnovnega in pomožnega materiala	30.348.196	23.453.412
Stroški porabljene energije	1.869.790	1.772.456
Drugi stroški materiala	97.163	75.769
Skupaj	32.315.149	25.301.637

Stroški osnovnega in pomožnega materiala so se povečali v primerjavi s preteklim letom za 29,4 odstotkov, strošek energije pa za 5,5 odstotkov. Drugi stroški materiala zajemajo stroške pisarniškega materiala in strokovne literature, odpis drobnega inventarja in preostale stroške materiala.

Tabela št. 51: Stroški storitev v EUR brez centov

Postavka	leto 2017	leto 2016
Stroški storitev pri izdelavi proizvodov	74.609	67.996
Stroški prevoznih storitev	1.758.063	1.495.063
Stroški storitev v zvezi z vzdrževanjem	1.705.209	1.356.258
Stroški najemnin	305.586	159.972
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	504.865	495.924
Stroški revizije	10.000	10.000
Povračila stroškov zaposlenec v zvezi z delom	68.688	68.121
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	67.266	63.359
Stroški bančnih storitev ter zavarovalnih premij	261.971	293.817
Stroški drugih storitev	709.593	590.064
Skupaj	5.465.850	4.600.574

Stroški drugih storitev zajemajo predvsem komunalne stroške in stroške odvoza odpadkov v vrednosti 363.482 EUR (lani 299.305 EUR).

Stroški storitev so se v primerjavi s preteklim letom povečali za 18,8 odstotkov.

Revizijo v družbi Melamin d.d. je opravila revizijska hiša Ernst&Young, revizija, poslovno svetovanje d.o.o., Ljubljana. Strošek revizije v vrednosti 10.000 EUR se nanaša v celoti zgolj na revizijo letnega poročila. Drugih storitev revizijska hiša ni opravljala.

4.3.2.4. Stroški dela

Tabela št. 52: Stroški dela v EUR brez centov

Postavka	leto 2017	leto 2016
Stroški plač in nadomestil	4.414.258	4.299.139
Stroški socialnih zavarovanj	322.292	313.881
Stroški pokojninskih zavarovanj	525.044	505.845
Drugi stroški dela	618.089	617.958
Skupaj	5.879.683	5.736.823

Stroški dela so se v primerjavi s preteklim letom povečali za 2,5 odstotka. V strukturi prihodkov od poslovanja znašajo stroški dela 11,6 odstotkov. Na dan 31.12.2017 je bilo zaposlenih 191 delavcev (lani 191), povprečje zaposlenih v letu 2017 znaša 192 (lani 190), povprečje zaposlenih iz delovnih ur pa je bilo 189,67 (lani 188,75).

Družba nima drugih zahtev zaposlenecv katerim bi nasprotovala.

4.3.2.5. Odpisi vrednosti

Tabela št. 53: Odpisi vrednosti

v EUR brez centov

Postavka	leto 2017	leto 2016
Amortizacija osnovnih sredstev	4.003.939	4.028.732
Prevrednotovalni poslovni odhodki opred. osnov. sred.	732	27.961
Prevrednotovalni poslovni odh. pri obratnih sredstvih	119.741	134.649
Skupaj	4.124.412	4.191.342

Amortizacija osnovnih sredstev se je v primerjavi s preteklim letom zmanjšala za 1 odstotek. V strukturi prihodkov od poslovanja znašajo stroški amortizacije 7,9 odstotkov.

Prevrednotovalni poslovni odhodki obratnih sredstev se nanašajo na tečajne razlike v vrednosti 71.412 EUR (lani 31.833 EUR), ter prevrednotenje surovin in pomožnega materiala v vrednosti 39.657 EUR (lani 100.553 EUR). Prevrednotenje surovin in pomožnega materiala je posledica negiblјivosti oziroma nekurantnosti zalog.

.

4.3.2.6. Drugi poslovni odhodki

Tabela št. 54: Drugi poslovni odhodki

v EUR brez centov

Postavka	leto 2017	leto 2016
Drugi poslovni odhodki	167.020	155.254

Drugi poslovni odhodki vsebujejo izdatke za: finančne pomoči društvom v vrednosti 28.962 EUR (lani 20.380 EUR), štipendije v vrednost 30.658 EUR (lani 32.749 EUR) in ostalo.

4.3.2.7. Finančni prihodki

Tabela št. 55: Finančni prihodki

v EUR brez centov

Postavka	leto 2017	leto 2016
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	10.411	27.581
Finančni prih. iz deležev v Gorenjski Banki	6.579	0
Skupaj	16.990	27.581

4.3.2.8. Finančni odhodki

Tabela št. 56: Finančni odhodki

v EUR brez centov

Postavka	leto 2017	leto 2016
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov fin. naložb	0	6
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti do bank	45.626	77.663
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	14.350	23.254
Drugi finančni odhodki in ostali odhodki	1.067	15.597
Skupaj	61.043	116.520

Finančni odhodki iz finančnih obveznosti so se v primerjavi s preteklim letom zmanjšali za 41,3 odstotkov.

4.3.2.9. Davek od dobička

Olajšave za izračun davčne osnove III vsebujejo: neizkoriščene olajšave v raziskave in razvoj iz leta 2016 v višini 681.506 EUR in tekočega leta v višini 706.575, regijsko olajšavo za nove začete investicije v opremo v letu 2017 v vrednosti 860.438 EUR, neizkoriščeno splošno olajšavo za investicije iz leta 2016 v višini 272.441 EUR, olajšavo iz naslova zaposlovanja invalidov v vrednosti 73.449 EUR, prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanja ki ga plačuje družba

svojim zaposlencem v okviru pokojninskega načrta v vrednosti 131.625 EUR, ter olajšava za donacije v vrednosti 28.962 EUR.

Tabela št. 57: Davek od dobička

v EUR brez centov

Postavka	leto 2017	leto 2016
prihodki IPI	50.714.736	44.032.011
odhodki IPI	-48.281.129	-40.766.037
Davčna osnova I	2.433.607	3.265.974
skupaj povečanje oz. zmanjšanje davčne osnove	321.389	228.825
Davčna osnova II	2.754.996	3.494.799
skupaj olajšave	-2.754.996	-3.494.799
Davčna osnova III	0	0
Skupaj davek	0	0

4.3.2.10 Čisti poslovni izid

Tabela št. 58: Čisti poslovni izid

v EUR brez centov

Postavka	leto 2017	leto 2016
Poslovni izid iz poslovanja	2.473.145	3.353.908
Finančni izid	-39.538	-87.934
Davek iz dobička (odloženi davek)	4.381	-5.393
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.437.988	3.260.581

Poslovni izid je manjši od preteklega leta za 25,2 odstotkov.

Vpliv preračuna kapitala skladno z rastjo cen življenjskih potrebščin na čisti poslovni izid

Tabela št. 59: Preračun kapitala

Postavke	Znesek kapitala*	% rasti	Izračunan učinek	Korigiran poslovni izid
Preračun kapitala - rast cen življen. potrebščin za leto 2017	24.334.075	1,700	413.679	2.024.309

* Znesek kapitala ne vključuje čistega poslovnega izida leta 2017.

v EUR brez centov				
Postavke	Znesek kapitala*	% rasti	Izračunan učinek	Korigiran poslovni izid
Preračun kapitala - rast cen življen. potrebščin za leto 2016	22.698.222	0,500	113.491	3.147.090

* Znesek kapitala ne vključuje čistega poslovnega izida leta 2016.

4.4. SPLOŠNA IN DRUGA RAZKRITJA

4.4.1. Predstavitev družbe

Družba je predstavljena v poglavju: 3.8 Organizacija

Kadri so predstavljeni v poglavju: 3.2 Kadri

Obvladovanje finančnih tveganj

Finančno upravljanje

Melamin d.d., Kočevje je v letu 2017 izvajal sprejeto finančno politiko do bank in finančnih institucij s ciljem optimiziranja upravljanja denarnih sredstev. Eden ključnih ciljev finančnega upravljanja v letu 2017 je bilo ustvarjanje pozitivnega denarnega toka iz poslovanja in ohranjanje finančne stabilnosti prek deleža kapitala v virih sredstev.

Upravljanje finančnih tveganj

Pri procesu upravljanja finančnih tveganj smo se ob osredotočenosti na tveganja plačilne sposobnosti še naprej osredotočali na posojilna, valutna in obrestna tveganja. Primarni finančni instrumenti, uporabljeni v računovodskih izkazih družbe Melamin d.d. Kočevje, zajemajo še denar in denarne ustreznike, poslovne in druge terjatve, obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti iz poslovanja, finančne naložbe ter najeta posojila.

Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je tveganje negativnega vpliva spremembe tržnih obrestnih mer na poslovanje družbe Melamin d.d., Kočevje. Obrestna struktura aktivnih in pasivnih bilančnih postavk ni usklajena, saj ima družba Melamin d.d., Kočevje več prejetih posojil kot obrestovanih naložb. Izpostavljenost obrestnemu tveganju za Melamin d.d., Kočevje pomeni neugodno gibanje (dvig) spremenljive obrestne mere, v primeru prejetih posojil. Večina dolgoročnih posojil se obrestuje z variabilno obrestno mero, ki je vezana na eno-, tri-, ali šestmesečni EURIBOR. Vodstvo družbe Melamin d.d., Kočevje ocenjuje, da obrestno tveganje obstaja, vendar je bilo v letu 2017 to tveganje majhno.

Likvidnostno tveganje

Temeljna funkcija finančnega upravljanja je gotovo zagotavljanje plačilne sposobnosti, ki omogoča nemoten potek vsega preostalega poslovanja družbe Melamin d.d. Kočevje. Ocenjujemo, da je naše likvidnostno tveganje nizko. Nizko tveganje kratkoročne plačilne sposobnosti je pri poslovanju družbe Melamin d.d. Kočevje rezultat učinkovitega upravljanja denarnih sredstev, ustreznih posojilnih linij za kratkoročno uravnavanje denarnih tokov ter dostopa do potrebnih finančnih virov.

Ustvarjanje pozitivnega denarnega toka iz poslovanja je bil ključni cilj družbe Melamin d.d. Kočevje v letu 2017.

Nizko je tudi tveganje glede dolgoročne plačilne sposobnosti družbe Melamin d.d. Kočevje, kar je rezultat dolgoletnega uspešnega poslovanja, konzervativne politike glede strukture virov sredstev, sposobnosti ustvarjanja denarnih tokov s poslovanjem ter posojilne sposobnosti.

Kreditno tveganje

Družba Melamin d.d. Kočevje ima veliko število kupcev, predvsem pravnih oseb. Postopki upravljanja terjatev so določeni, zato ocenjujemo, da je posojilno tveganje obvladljivo.

Družba Melamin d.d. Kočevje redno spremlja stanje terjatev do kupcev z namenom, da se izpostavljenost tveganju zaradi nepoplačanih terjatev ne bi dvignila nad sprejemljiv nivo.

Slabša likvidnosti naših kupcev je predvsem na območju Slovenije, vendar smo tveganja, povezana z neizpolnitvijo medsebojnih obveznosti poslovnih partnerjev, obvladovali z naslednjimi ukrepi:

- zavarovanje terjatev iz poslovanja pri Zavarovalnici Triglav d.d.,
- dodatno zavarovanje bolj tveganih terjatev do kupcev s finančnimi instrumenti (bančnimi garancijami, dokumentarnimi akreditivi) in pravnimi instrumenti (vpis hipotek, pridržki lastninske pravice, izvršnice),
- redno smo preverjali bonitete vseh novih in obstoječih partnerjev,
- sistematično smo izterjevali terjatve.

Glede na navedene ukrepe in glede na to, da je imela družba Melamin d.d. Kočevje ob koncu leta 2017 večino svojih terjatev do kupcev zavarovanih, vodstvo ocenjuje, da je izpostavljenost posojilnim tveganjem obvladljivo.

Valutno tveganje

Večino prodaje in nabave družba Melamin d.d. Kočevje opravi na evrskem območju oziroma se pogodbe sklepajo v evrih. Poslovanja izven evro območja je malo.

Izpostavljenost družbe Melamin d.d. Kočevje valutnim tveganjem ocenjujemo kot majhno.

4.4.2. Druga razkritja

ZGD in SRS zahtevajo razkritja podatkov o razmerjih med podjetjem in člani uprave, zaposlenimi po individualni pogodbi ter člani nadzornega sveta.

Skupine:

1. Člani nadzornega sveta: zunanji člani (2), predstavnik zaposlenih (1)
Uprava: Srečko Štefanič
Zaposleni po individualnih pogodbah : 13 na dan 31.12. 2017 (preteklo leto 12)
2. Delniška družba Melamin ni odobrila dolgoročnih ali kratkoročnih posojil ter predujmov omenjenim skupinam in nima do njih nobenih terjatev.
3. Delniška družba Melamin nima nobenih dolgoročnih ali kratkoročnih dolgov do omenjenih skupin.
4. V letu 2017 je družba Melamin d.d. Kočevje izplačala upravi, nadzornemu svetu in zaposlenim po individualnih pogodbah o zaposlitvi prejemke v naslednjih bruto zneskih:

Tabela št. 60: Pregled prejemkov skupine oseb po ZGD

v EUR brez centov

Skupine oseb po ZGD	Bruto prejemki 2017	Bruto prejemki 2016
Član uprave	219.072	214.691
* bruto plača	178.504	174.475
* regres	854	850
* bonitete	9.084	8.618
* povračila za prehrano	850	797
* dodatno pokojninsko zavarovanje	2.814	2.843
* dnevnice in potni stroški	316	458
* nagrada po sklepu nadzornega sveta	26.650	26.650
Nadzorni svet:	61.407	46.938
zunanji - predstavniki delničarjev:	18.390	6.989
Samo Vidmar - sejnine	2.132	0
Samo Vidmar - potni stroški	71	0
Samo Vidmar - nagrada za opravljanje funkcije	7.180	190
Samo Vidmar - boniteta	1.053	0
Ksenija Poljanec - sejnine	1.421	1.414
Ksenija Poljanec - potni stroški	427	357
Ksenija Poljanec - nagrada za opravljanje funkcije	5.053	5.028
Ksenija Poljanec - boniteta	1.053	0
notranji - predstavnik zap. Strnad Tatjana	39.966	38.959
* osnovna bruto plača	29.327	29.136
* preostali prejemki iz delovnega razmerja	3.112	3.664
* sejnine nadzornega sveta	1.421	1.131
* nagrada za opravljanje funkcije	5.053	5.028
* boniteta	1.053	0
revizijska komisija	3.051	990
Samo Vidmar	568	0
Ksenija Poljanec	1.136	283
Jadranka Golob	923	283
Roman Ambrož (za leto 2016)	424	424
Zaposleni na podlagi pogodb, za katere ne velja tarifni del pogodbe (12 zaposlenih) (lani 11 zaposlenih)	847.222	800.157
Skupaj	1.127.701	1.061.786

- Vsi zneski so v bruto vrednosti, ki ne vključujejo prispevkov delodajalca.
- Prejemki uprave vključujejo: plače, bonitete, regres za letni dopust, nagrada za poslovno leto 2016 na podlagi sklepa nadzornega sveta, ter morebitne druge prejemke.
- Prejemki zaposlenih na podlagi pogodb, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, vključujejo plače, bonitete, regres za dopust, nagrada za poslovno leto 2016 na podlagi sklepa uprave in morebitne druge prejemke.
- Prejemki članov nadzornega sveta, ki so predstavniki kapitala, vključujejo sejnine, potne stroške in nagrado za opravljanje funkcije.
- Prejemek člana nadzornega sveta, ki je predstavnik delavcev, vključuje: plače, bonitete, regres za letni dopust, nagrada za opravljanje funkcije in morebitne druge prejemke ter povračila stroškov.
- Prejemek revizijske komisije vsebuje stroške sejin in povračila stroškov.

4.4.3. Posli s povezanimi osebami

Družba nima povezanih oseb.

POMEMBNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Družba v obdobju od 31.12.2017 do izdaje revizijskega mnenja ni imela pomembnejših poslovnih dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze.

Kočevje, dne 4.4.2018

Direktor družbe
Srečko Štefanič



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Delničarjem gospodarske družbe Melamin d.d. Kočevje

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe Melamin d.d. Kočevje (družba), ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2017 ter izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja družbe Melamin d.d. Kočevje na dan 31. decembra 2017 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zadevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa ("Uredba (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta". Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu s *Kodeksom etike za računovodske strokovnjake*, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo upoštevali pri reviziji računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega mnenja o teh računovodskih izkazih in o teh ključnih revizijskih zadevah ne izražamo ločenega mnenja. Za vsako zadevo, ki jo posebej navajamo v nadaljevanju, v tem smislu opisujemo njeno obravnavo v okviru revizije.

Izpolnili smo vse svoje obveznosti, ki so opisane v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*, vključno s tistimi, ki so povezane s temi zadevami. Zato je revizija vključevala izvedbo postopkov, ki smo jih določili na podlagi naše ocene tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih. Rezultati naših revizijskih postopkov, vključno s postopki, ki smo jih opravili v zvezi z zadevami, ki jih navajamo v nadaljevanju, služijo kot podlaga za naše revizijsko mnenje o priloženih računovodskih izkazih.

Pripoznavanje prihodkov od prodaje

Družba ustvarja prihodke iz naslova prodaje lesni, kemični in obutveni industriji. Glede na naravo poslovanja ter zahteve tako dobaviteljev kot kupcev veljajo različni pogoji dobave, ki vplivajo na časovno pripoznavanje prihodkov od prodaje.

Glede na pomembnost in presojo potrebno pri časovnem pripoznavanju prihodkov zaradi specifičnih dobavnih pogojev, ki določajo trenutek prehoda tveganj in koristi povezanih s proizvodnjo na kupca, smo zaključili, da je pripoznavanje prihodkov ključna revizijska zadeva.

Naši revizijski postopki so vključevali testiranje zasnov, implementacije in učinkovitosti vzpostavljenih notranjih kontrol pri pripoznavanju prihodkov. Za testiranje IT kontrol, ki podpirajo pripoznavanje prihodkov smo vključili veččaka iz IT področja. Konec leta smo poslali potrditve odprtih stanj terjatev posameznim kupcem in na izbranem vzorcu testirali pravilnost časovnega razmejevanja prihodkov glede na prodajne pogoje dogovorjene s kupci. Pregledali smo vzorec izdanih dobropisov pred in po datumu bilance stanja, da bi ocenili pravilnost časovnega razmejevanja popustov in rabatov glede na določila pogodb sklenjenih s posameznimi kupci. Dodatno smo opravili postopke analitičnega pregleda (primerjava gibanja prihodkov s stroški materiala in proizvodjalnimi stroški prodanih proizvodov).

Prav tako smo ocenili ustreznost razkritij v zvezi s prihodki v računovodskih izkazih: pojasnilo 4.2. Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev in pojasnilo 4.3.2.1 Čisti prihodki od prodaje.

Rezervacije za stroške razgradnje in ponovno vzpostavitev prvotnega stanja

Melamin d.d. Kočevje je na dan 31. december 2017 pripoznal rezervacije za stroške razgradnje in ponovno vzpostavitev prvotnega stanja za kontinuirni reaktor, destilacijske kolone, obrat za homogenizacijo smol in kotlovnico na lesno biomaso v skladu s Slovenskim računovodskim standardom 10 v skupni vrednosti 782,5 tisoč EUR. Ocenjevanje stroškov bodočih aktivnosti zahteva precejšnjo mero presoje posameznih predpostavk kot so časovna opredelitev, kdaj bo prišlo do zamenjave, stroškov povezanih s temi aktivnostmi ter ekonomskih predpostavk kot je diskontna stopnja. Priprava ocene takšnih stroškov je dodatno otežena zaradi omejenega obsega aktivnostih zapiranja v preteklosti in omejenih historičnih izkušnjah ki bi jih bilo mogoče uporabiti za oceno bodočih stroškov. Takšna ocena zahteva znanje specialista. Zaradi navedenega smo se osredotočili na pregled postopkov priprave ocene s strani posloводства in da so rezervacije za stroške razgradnje in vzpostavitev ponovnega stanja materialno pravilne in popolne.

Glede na zgornje navedbe zaključujemo, da je ta zadeva pomembna za našo revizijo in s tem ključna revizijska zadeva.

Druge zadeve

Računovodski izkazi za primerjalno obdobje so bili revidirani s strani drugega revizorja, ki je dne 20. aprila 2017 izdal neprilagojeno mnenje.

Druge informacije

Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in našega mnenja o teh računovodskih izkazih. Posloводство je odgovorno za te druge informacije.

Naše mnenje o računovodskih izkazih ne vključuje drugih informacij in zato o njih ne izražamo nikakršnega zagotovila ali sklepa.

V zvezi z revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost, da te druge informacije preberemo in presodimo, ali so pomembno neskladne z računovodskimi izkazi ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali kako drugače zgledajo pomembno napačne. Poleg tega je naša odgovornost da ocenimo, ali so bile druge informacije v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z veljavnim zakonom ali predpisi in predvsem, ali so te druge informacije usklajene z zakonom ali predpisi glede formalnih zahtev in postopkov za pripravo drugih informacij z vidika pomembnosti in, ali bi neskladnost s temi zahtevami lahko vplivala na presoje, zasnovane na teh drugih informacijah.

Na podlagi opravljenih postopkov poročamo, kolikor lahko ocenimo, da:

- so druge informacije, ki opisujejo dejstva predstavljena v računovodskih izkazih, v vseh pomembnih pogledih usklajene z računovodskimi izkazi; in
- da so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnim zakonom in predpisi.

Poleg tega je naša odgovornost da, na podlagi našega poznavanja in razumevanja družbe, ki smo ga pridobili med revizijo, poročamo o tem, ali druge informacije vsebujejo pomembno napačno navedbo. Na podlagi opravljenih postopkov v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili nobenih pomembnih napačnih navedb.

Odgovornost posloводства, revizijske komisije in nadzornega sveta za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi, in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkrije zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava posloводство družbo likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Revizijska komisija in nadzorni svet sta odgovorna za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo nudi visoko stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- ▶ prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- ▶ pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnimi za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- ▶ presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- ▶ na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov in okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje družbe kot delujočega podjetja;
- ▶ ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;

Revizijsko komisijo in nadzorni svet med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in o pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Obenem smo revizijski komisiji in nadzornemu svetu predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zadevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi nadzornimi ukrepi.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili revizijsko komisijo in nadzorni svet, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve.

Imenovanje in potrditev revizorja

Za zakonitega revizorja revidirane družbe nas je imenoval njen z zakonom določen organ dne 20.4.2017, naše imenovanje pa je potrdila skupščina delničarjev družbe dne 28.6.2018. Celotno neprekinjeno obdobje, vključno s predhodnimi podaljšanji našega sodelovanja z družbo (podaljšanje prvotnega obdobja za katerega smo bili imenovani za revizorja družbe) in ponovnimi imenovanji za zakonitega revizorja družbe, znaša eno leto.

Skladnost z dodatnim poročilom revizijski komisiji

Naše mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu je skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe, ki smo ga izdali dne 3. aprila 2018.

Nerevizijske storitve

Za revidirano družbo nismo opravili nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz prvega odstavka petega člena Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta, in smo pri opravljanju revizije zagotovili našo neodvisnost od revidirane družbe.

Poleg storitev obvezne revizije in tistih, ki so razkrite v letnem poročilu in računovodskih izkazih, nismo za družbo in njene odvisne družbe opravili nobenih drugih storitev.

Ljubljana, 4. april 2018

Sanja Košir Nikašinić
Direktorica
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana



Barbara Tojić Nikolin
Pooblaščenka revizorka



ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana 1