



LETNO POROČILO 2018

LETNO POROČILO 2018

POSLOVANJE OD LETA 2011 DO 2018 - POUDARKI

v EUR

Postavka	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Prihodki skupaj	41.018.383	42.257.212	45.896.542	45.087.749	46.679.623	44.032.011	50.714.736	51.786.198
Vsa sredstva	34.729.504	37.064.057	39.831.727	40.237.368	40.588.289	40.735.402	45.647.643	46.687.700
Lastniški kapital	15.034.031	17.997.410	19.010.802	20.635.226	23.167.822	25.958.803	26.772.063	27.802.477
BDV na zaposl.	48.138	50.778	55.958	60.672	68.863	70.369	65.784	65.035
Donosnost kapitala	5%	7%	9%	9%	14%	14%	10%	6%
% inv. v vseh prih.	6%	9%	13%	10%	9%	7%	13%	9%

OSNOVNE ZNAČILNOSTI POSLOVANJA ZA LETO 2018 SO:

- prodaja je višja kot preteklo leto za 3 %
- čisti poslovni izid obračunskega obdobja je pozitiven in nižji kot preteklo leto za 35%
- zabeležen je dobiček v višini 1,592 mio EUR

NAČRTI ZA LETO 2019:

- večja količinska prodaja PE KI za 1 % in PE LI za 33 % ter PE OI za 7 %
- večja vrednostna prodaja za 3 % v primerjavi s predhodnim letom
- predviden poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčenjem v višini 2,1 mio EUR
- načrtovane investicije v višini 10,534 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 2019	8
	PRODAJA IN MARKETING	9
	PRODAJA PO PROGRAMIH	10
3.1.	ANALIZA URESNIČEVANJA LETNEGA POSLOVNEGA NAČRTA	13
3.2.	KADRI	16
3.3.	NALOŽBE	18
3.4.	RAZISKAVE IN RAZVOJ	19
3.5.	KAKOVOST	21
3.6.	RAVNANJE Z OKOLJEM	22
3.7.	POVEZANOST Z DRUŽBENIM OKOLJEM	24
3.8.	IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE	24
3.9.	KORPORACIJSKO UPRAVLJANJE	33
3.10.	NAČRT ZA LETO 2019	42
4.	RAČUNOVODSKO POROČILO	43
4.1.	RAČUNOVODSKI IZKAZI	43
4.2.	POVZETEK POMEMBNIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV	49
4.3.	RAZČLENITVE IN POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	54
4.4.	SPLOŠNA IN DRUGA RAZKRITJA	72
	POMEMBNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	75
	POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	76

1. POROČILO DIREKTORJA DRUŽBE

Spoštovani delničarji!

Tudi v letu 2018 smo v Sloveniji beležili solidno stopnjo rasti gospodarstva, ki je bila s 4,6 % krepko nad povprečjem EU, kjer je povprečna stopnja rasti dosegla skromnih 1,9%. Vendar pa se je ta zaradi ohlajanj na naših izvoznih trgih začela umirjati. Rast gospodarstva je v drugem polletju poganjala predvsem domača poraba zaradi investicij v gradbeništvu, vlaganja v opremo in stroje ter zaradi državne potrošnje. Z dvigom minimalnih plač konec leta pa so se okrepili pritiski na stroške dela, kar bo potrebno pokriti z še boljšo učinkovitostjo gospodarstva. Še naprej se je zmanjševala brezposelnost in s tem razpoložljivost ustreznih kadrov, kar se bo še dodatno poznalo pri pritiskih za zviševanje plač tako v gospodarstvu kot v javnem sektorju.

Kljub optimistični napovedi UMARJA za rast slovenskega BDP preko 3,5% v letu 2019 pa jo je treba jemati z rezervo, saj razmere na svetovnih trgih ne obetajo nič dobrega. Še naprej se zaostrejuje carinske vojne med EU in Kitajsko na eni strani in ZDA na drugi strani, tudi vplivi brexita, do katerega bo prišlo verjetno brez pogodbenega dogovora, ostajajo velika neznanka. Obenem beleži Italija že recesijo, Nemčija in nekaj drugih EU članic pa je na njenem robu. Zmanjšanje povpraševanja pa je čutiti tudi na naših izvoznih trgih v Indiji, Turčiji in Rusiji, kjer je prišlo do devalvacije njihovih valut.

Zadnji čas je, da se v Sloveniji na prihajajočo krizo pripravimo z bolj temeljitimi reformami in si pripravimo nekaj rezerv za težje čase, ne pa da vse sproti potrošimo. Od vlade gospodarstvo pričakuje, da ne podleže populizmu in se dejansko loti strukturnih reform tako v zdravstvu, šolstvu, pokojninskem sistemu kot tudi v ožjem javnem sektorju.

Ponovno pa lahko sklepamo, da je glavni vlečni konj gospodarske rasti v Sloveniji v bodočnosti lahko samo dinamično izvozno gospodarstvo katerega član je tudi naše podjetje. Želimo si le da ga vlada podpre z dodatnimi stimulativnimi ukrepi, da bo vleklo tudi v težjih časih, ki se že najavljajo.

Ne glede na vse omenjeno pa smo v Melaminu nadaljevali pot po načrtani strateški smeri melaminske kemije, ki smo si jo zastavili že pred leti. Zadnji kamenček v tem mozaiku je bil tudi vstop v področje izdelave melaminskih filcev za namene zvočne in termične izolacije v različnih aplikacijah, kjer se pospešeno ukvarjamo z optimizacijami nove proizvodne linije.

Zaradi močnega zviševanja cen skoraj vseh naših surovin tekom celega leta 2018 in posledično tudi cen končnih izdelkov, smo sicer dosegli za 3 % 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 3,7 % rast celotne prodaje kemikalij, ki pa je bila gnana praktično v celoti samo z rastjo cen proizvodov, ne pa rastjo proizvedenih količin.

Vendar pa nam dvigov cen surovin tudi v letu 2018 podobno kot v letu 2017 ni uspelo v celoti prenesti v cene končnih izdelkov. To se je odrazilo na bistveno nižjem rezultatu pod črto v primerjavi z letom 2017. K nižjemu rezultatu so doprinesli tudi povečani odpisi vrednosti, kjer je glavni del odpadel na povečano amortizacijo kot posledico pospešenih investicijskih aktivnosti v zadnjih letih.

Trend dviganja cen surovin pa se je konec leta 2018 ustavil in tudi obrnil navzdol, tako da upamo, da bomo lažje zadihali v letu 2019.

Kot je to običajno zadnja leta, je bil delež prodaje PE Kemična industrija najpomembnejši in je predstavljal 88 % celotne prodaje družbe. Prodaja je edino v tej enoti zrasla v primerjavi s prejšnjim letom, vendar je bil vzrok za to podobno kot pri podatkih za evropsko kemijsko industrijo, v rasti cen in ne proizvedenih količin. PE Obutvena industrija je z deležem 6% v strukturi prodaje celotne družbe sicer zabeležila 11% nižjo realizacijo v primerjavi s preteklim letom a vseeno pozitiven rezultat pod črto. Najmanjša enota po prodaji PE Lesna industrija pa je beležila ob rahlo nižji prodaji v primerjavi z letom 2017 negativen rezultat, ki pa je bil vseeno nekoliko boljši kot preteklo leto.

Glavne razvojne aktivnosti in rast prodaje pa so se dogajale predvsem na področju lakarske in gumarske industrije znotraj PE Kemična industrija. S svojim razvojnim oddelkom pa smo tudi zelo aktivno sodelovali pri zagonu in optimizaciji linije za proizvodnjo melaminskih flisov pri povezani družbi smartMELAMINE d.o.o..

V letu 2018 smo na nivoju celotne družbe uspeli doseči 50.882.418 EUR čistih prihodkov od prodaje, kar je za 3% več v primerjavi s prejšnjim letom a nižji čisti poslovni izid v vrednosti 1.592.402 EUR, kar je za 35% manj v primerjavi s preteklim letom. Rezultat kljub temu ocenjujemo kot soliden, saj smo ga ustvarili ob visokih stroških amortizacije v vrednosti 4.385.813 EUR, nenehnih dvigih cen surovin in pospešenih vlaganj v infrastrukturo.

V največji programski enoti PE Kemična industrija smo beležili rekordno eksterno prodajo, ki je za 5 % 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 1.784.441 EUR, kar pa pomeni sicer 30 % manj v primerjavi s preteklim letom.

PE Obutvena industrija pa je v lanskem letu zaradi močnih pritiskov konkurence tako iz Italije kot azijskih držav, predvsem Kitajske, dosegla za 11 % nižjo vrednostno prodajo v primerjavi s preteklim letom in sicer v višini 3.044.610 EUR. Ob tem je bil ustvarjen nekoliko nižji poslovni izid v primerjavi s prejšnjim letom in sicer v višini 19.861 EUR. Prodaja nam je upadla predvsem na trgih Indije in Turčije, kjer je prišlo do devalvacije obeh domačih valut in posledično znižanje kupne moči. To so izkoriščali kitajskih proizvajalci, ki so še stopnjevali svoj pritisk na te trge z nizkimi prodajnimi cenami ob hkrati vse boljši kakovosti svojih izdelkov.

V PE Lesna industrija smo kljub planirani rasti prodaje zaradi zmanjšanih naročil beležili rahel padec prodaje za 2% v primerjavi s preteklim letom. Ta pa zaradi dviga cen osnovnih surovin ni zadoščala za pozitiven izid. Tako je bil dosežen negativen izid v višini 209.262 EUR, ki pa je vsaj nekoliko znižan napram preteklemu letu. Vendar pa v naslednjem letu še skozi računamo na povečanje naročil pri obstoječih kupcih v Tuniziji, Franciji, Grčiji in na Cipru. Prihajajo pa že tudi vzpodbudne informacije o ponovnem zagonu proizvodnje oplemenitene iverice pod taktirko turškega lastnika v Slovenj Gradcu.

Ponovno smo izvajali močne investicijske aktivnosti, tako da je delež investicij v prihodkih dosegel 9 %.

Dolgoročne obveznosti do bank so se v letu 2018 povečale za 7 %.

Delež kapitala v obveznostih do virov sredstev pa znaša sedaj solidnih 60 %.

Uspelo nam je pridobiti tudi nepovratna sredstva in subvencije za razvojno raziskovalne projekte v skupni višini 795.192 EUR.

Konec leta 2018 smo uspeli tudi na razpisu Pokolpje in podpisali pogodbo z Ministrstvom za gospodarstvo za nepovratna sredstva v višini 1,25 mio EUR. Ta sredstva bodo namenjena za postavitev dveh novih reaktorskih linij za proizvodnjo melaminskih smol, ki ju moramo postaviti do konca leta 2019. Za ta namen in tudi novo centralno skladišče smo uspeli skleniti še kreditno pogodbo s SID banko v višini 5 mio EUR.

Povprečna letna vrednost delnice MKOG v letu 2018, upoštevajoč sklenjene posle, je znašala 59,42 EUR kar je za 1 % manj kot je bila povprečna vrednost leto poprej. Tržna vrednost delnice je dosegla najvišjo letno raven pri 60 EUR, najnižjo pa pri 55,5 EUR. Tekom leta pa se je število delničarjev zmanjšalo na 142. V letu 2018 je bila izplačana dividenda v višini 1,2 EUR na delnico.

Kot že vrsto let smo tudi v letu 2018 zopet opravili certifikacijsko presojo po standardih ISO 9001 in 14000 in edino ugotovljeno manjšo neskladnost takoj odpravili. 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.

Zaradi dogodkov v Kemisu smo bili v drugi polovici leta deležni cele vrste inšpekcijskih pregledov, med drugim tudi na požarnem in okoljskem področju ter področju kemikalij. Prejeli nismo nobenih odločb, priporočila pa smo takoj izvršili. Sedaj se intenzivno pripravljamo na novo vlogo za OVD kot obrat tveganja za kemijsko nesrečo, ki jo bomo oddali do konca leta 2019. V okviru priprav smo se z močno ekipo udeležili tudi Šole procesne varnosti organizirane znotraj Združenja kemijske industrije pri GZS in pridobili potrdilo o usposobljenosti.

Na skupščini družbe junija je bila upravi in NS podeljena razrešnica za delo v letu 2017, dividende so bile izplačane v višini 519.398 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 3.4.2019

Direktor družbe:
Srečko Štefanič



2. POROČILO NADZORNEGA SVETA

I.

Sestava nadzornega sveta

V lanskem letu je nadzorni svet delal v sestavi:

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

II.

Delo nadzornega sveta

Nadzorni svet je svoje delo v letu 2018 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 družbe. V poslovnem letu 2018 se je nadzorni svet sestal na petih rednih sejah. Redno je bil na sejo vabljen tudi poročevalec za poslovno področje, ki se je obravnavalo. V poslovnem letu 2018 je uprava družbe sprejela sklep o ustanovitvi sekretariata uprave in nadzornega sveta, nadzorni svet pa je imenoval sekretarja nadzornega sveta. Nadzorni svet je imenoval še delovno skupino nadzornega sveta, ki je pripravila politiko upravljanja družbe Melamin d.d. in nov poslovnik o delu nadzornega sveta. Nadzorni svet je v poslovnem letu 2018 obravnaval in sprejel tudi izjavo o spoštovanju slovenskega kodeksa upravljanja delniških družb v poslovnem letu 2017, dnevni red ter predloge sklepov za redno letno skupščino družbe, pripravil poslovnik o delu nadzornega sveta in politiko upravljanja družbe.

III.

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 bilance 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 republiškim 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 2019, sistem zagotavljanja kakovosti (notranja in zunanja presoja), okoljska tveganja in pokritost tveganj z zavarovanji, nerevidirane in revidirane poslovne rezultate družbe za leto 2017, revidirano letno poročilo s poročilom pooblaščenega revizorja za leto 2017.

IV.

Ocena dela uprave

Družba je v poslovnem letu 2018 dosegla, ob vrednostno najvišjem obsegu prodaje predvsem na kemijskem področju doslej, dober poslovni rezultat, kar vse pa je še vedno spremljala rast cen surovin, vsled česar je sam poslovni rezultat v tem letu slabši kot v predhodnem poslovnem letu.

Nadzorni svet ocenjuje delo uprave in širšega vodstva družbe v letu 2018 kot uspešno.

V.

Poročilo o delu revizijske komisije Nadzornega sveta v letu 2018

Revizijska komisija se je v letu 2018 sestala trikrat. Na seji dne 30.01.2018 je obravnavala ugotovitve predrevizije.

Na seji dne 04.04.2018 je revizijska komisija obravnavala revidirano letno poročilo družbe Melamin d.d. Kočevje za poslovno leto 2017, 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.

Na jesenski seji dne 21.11.2018 je obravnavala skupaj s predstavnikoma pooblaščenega revizorja načrt revizije ter ugotovitve predrevizije in predlagala revizorjem preverjanje morebitnih dodatnih tveganj za družbo.

VI.

Pregled, preveritev in sprejem letnega poročila ter revizorjevega poročila za poslovno leto 2018

V zvezi s poslovanjem družbe v letu 2018 je revizijska komisija na seji dne 01.04.2019 obravnavala revidirano letno poročilo družbe Melamin d.d. Kočevje za poslovno leto 2018, poročilo družbe Melamin d.d. Kočevje za poslovno leto 2018 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, pri čemer se je seznanila s pismom upravi, s podanimi priporočili, katerega je poslal pooblaščen revizor upravi.

Po mnenju pooblaščenega revizorja so računovodski izkazi v vseh pomembnejših pogledih poštena predstavitev finančnega položaja družbe Melamin d.d. Kočevje na dan 31.12.2018 ter njenega poslovnega izida in njenih denarnih tokov za tedaj končano poslovno leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi. Neodvisni revizor je sestavil pismo poslovodstvu, vendar zgolj s priporočili, katerega je uprava tudi prejela.

Na seji dne 19.04.2019 je nadzorni svet obravnaval revidirane računovodske izkaze družbe za leto 2018, poročilo revizijske komisije in letno poročilo s poročilom pooblaščenega revizorja ter se seznanil s pismom upravi, katerega ji je dne 27.03.2019 poslal pooblaščen revizor. Nadzorni svet na predlog revizijske komisije nadzornega sveta potrjuje predloženo letno poročilo s poročilom pooblaščenega revizorja.

Nadzorni svet nima pripomb na predloženi poročili in predlaga, da skupščina podeli razrešnico upravi in nadzornemu svetu za delo v poslovnem letu 2018.

VII.

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 31.12.2018 znaša 4.846.807,00 EUR ne razdeli delničarjem zaradi izvedbe načrtovanih investicij, ki potekajo v družbi in zaradi obveznosti iz kreditnih pogodb do bank.

Kočevje, 19.04.2019.

Predsednik:
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 2019

V naslednjem letu načrtujemo cca. 3 % višjo vrednost prodaje na nivoju celotne družbe. Glavni razlog za to je predvsem v pričakovani večji količinski prodaji vseh PE. Precejšnje povečanje prodaje načrtujemo predvsem v PE LI na osnovi zopet pridobljenih kupcev v Tuniziji in na Cipru, ter povečani prodaji pri obstoječih kupcih v Grčiji in Franciji. Tudi v PE OI načrtujemo dvig prodaje, ki pa bo predvsem posledica povečanja prodaje skupine izdelkov Termoflexi. V PE KI pa planiramo povečanje prodaje smol za gumarsko in lakarsko industrijo ter lepil za lesno industrijo.

V letu 2019 z dokaj veliko verjetnostjo pričakujemo tudi padec cen surovin, kar naj bi se odrazilo tudi na zniževanju cen končnih izdelkov. Vendar pa pričakujemo, da se bo zaradi spremembe smeri gibanja cen navzdol končno nekoliko razbremenil pritisk na prodajne marže, kar naj bi doprineslo k izboljšanju rezultata pod črto v primerjavi z letom 2018.

Dodatna tveganja za doseganje planirane prodaje pa predstavljajo še naprej predvsem carinske vojne med ZDA, Evropo in Kitajsko, brexit, kriza v Turčiji in devalvacija v Indiji ter ostale turbulence na Bližnjem in Daljnem Vzhodu. Vse to se lahko odrazi v upočasneni rasti ali celo stagnaciji panog, kamor prodamo večino svojih izdelkov, to pa je lakarska in gumarska industrija, ki sta tesno povezani z občutljivo avtomobilsko industrijo. Po drugi strani pa tako na dobaviteljski kot prodajni strani še naprej poteka globalna koncentracija, kar zožuje manevrski prostor za doseganje boljših pokritij.

Ob vsem naštetem pa se v Sloveniji dodatno stopnjujejo še pritiski s strani stroškov dela zaradi nedavnih in tudi predvidenih novih dvigov minimalnih plač in posledično dvigov plač po celotni plačni lestvici. Zaostrovala se bo tudi regionalna tekma za dobre tehnične kadre, kar bo še dodatno bremenilo stroške dela.

Čaka nas torej precej nepredvidljivo leto 2019, s kar nekaj dodatnimi tveganji, ki lahko bistveno vplivajo na naše prodajne rezultate. Zato moramo še naprej iskati rezerve znotraj podjetja v obliki še boljšega obvladovanja stroškov.

Tudi zagon nove linije za melaminske flise v povezani družbi smartMELAMINE d.o.o. v letu 2018 ni potekal popolnoma po načrtih. Potrebno je bilo izpeljati še kar nekaj modifikacij na proizvodni liniji. Nekaj dodatnih tehničnih rešitev pa bo izpeljanih tudi še v prvi polovici leta 2019, kar naj bi končno omogočilo redno proizvodnjo širše palete melaminskih flisov za različna področja uporabe.

Kljub vsem tveganjem pa želimo delovati proticiklično in načrtujemo investicije v deležu skoraj 20 % predvidene prodaje in sicer predvsem v parno turbino za proizvodnjo električne energije, razširitev proizvodnje z novimi reaktorskimi linijami R-10 in R-11, povečanje cisternskega skladišča ter ureditvijo deluge sistema, ureditev novih razvojnih laboratorijev in postavitev novih

skladiščnih silosov za HMM z ustreznim transportnim sistemom. To nam bosta omogočila predvsem ugoden dolgoročni bančni kredit in dobljena nepovratna sredstva iz programa Pokolpje.

Na okoljskem področju pa se bomo še naprej trudili zmanjševati svoj ogljični odtis s še večjo izkoriščenostjo kotlovnice na biomaso in začetkom proizvodnje zelene električne energije s pomočjo parne turbine.

V razvoju pa bomo še naprej širili paleto smol za lakarsko industrijo in gumarsko industrijo, razvijali nove tipe amino smol iz obnovljivih virov ter nove aplikacije in produkte na področju melaminskih vlaken in pen.

PRODAJA IN MARKETING

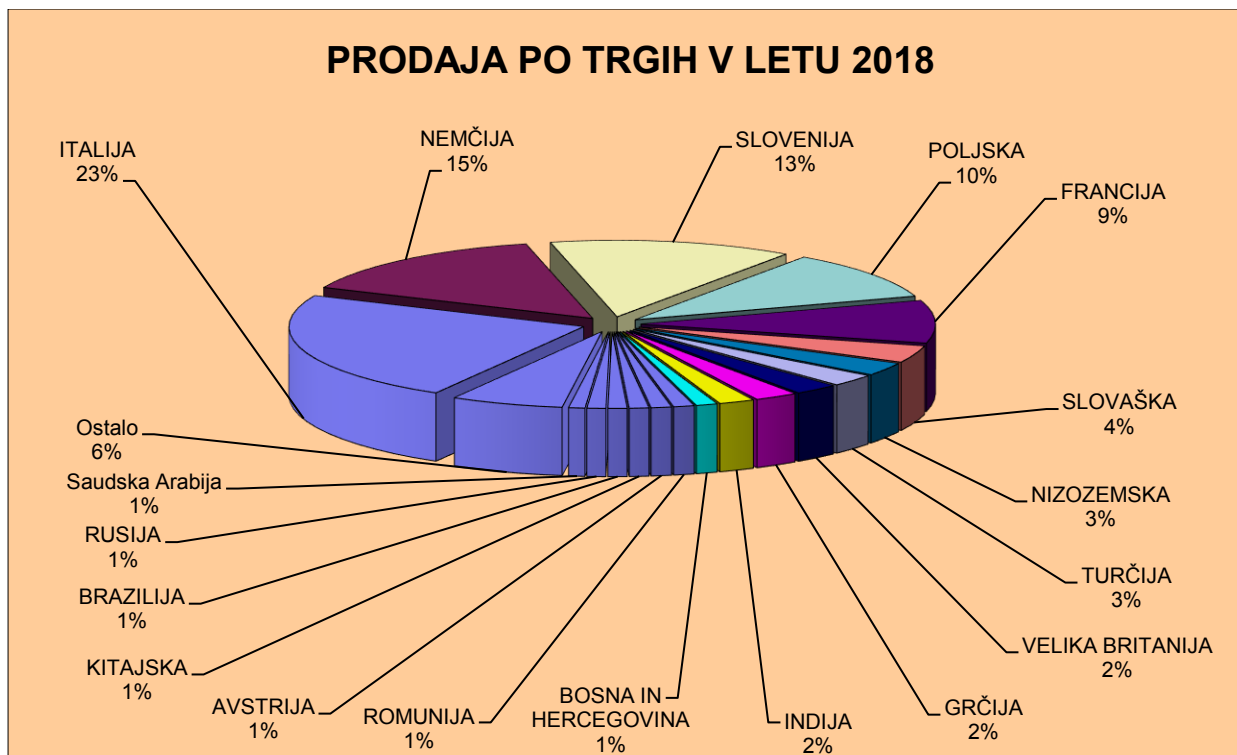
Čisti prihodki iz prodaje so v letu 2018 znašali 50,9 mio EUR. Od tega smo 88 % prodali na tujem, 12 % pa na domačem trgu. Čisti prihodki iz prodaje so bili v letu 2018 višji v primerjavi s preteklim letom za 3 % ter 5 % višji v primerjavi z načrtom. Višjo prodajo smo v planu 2018 že predvideli kot posledico višanja cen vhodnih surovin. Prisotni smo bili v 50 državah, kar je rezultat zelo močnih aktivnosti na področju prodaje.

Tabela št. 1: Prodaja

v 000 EUR

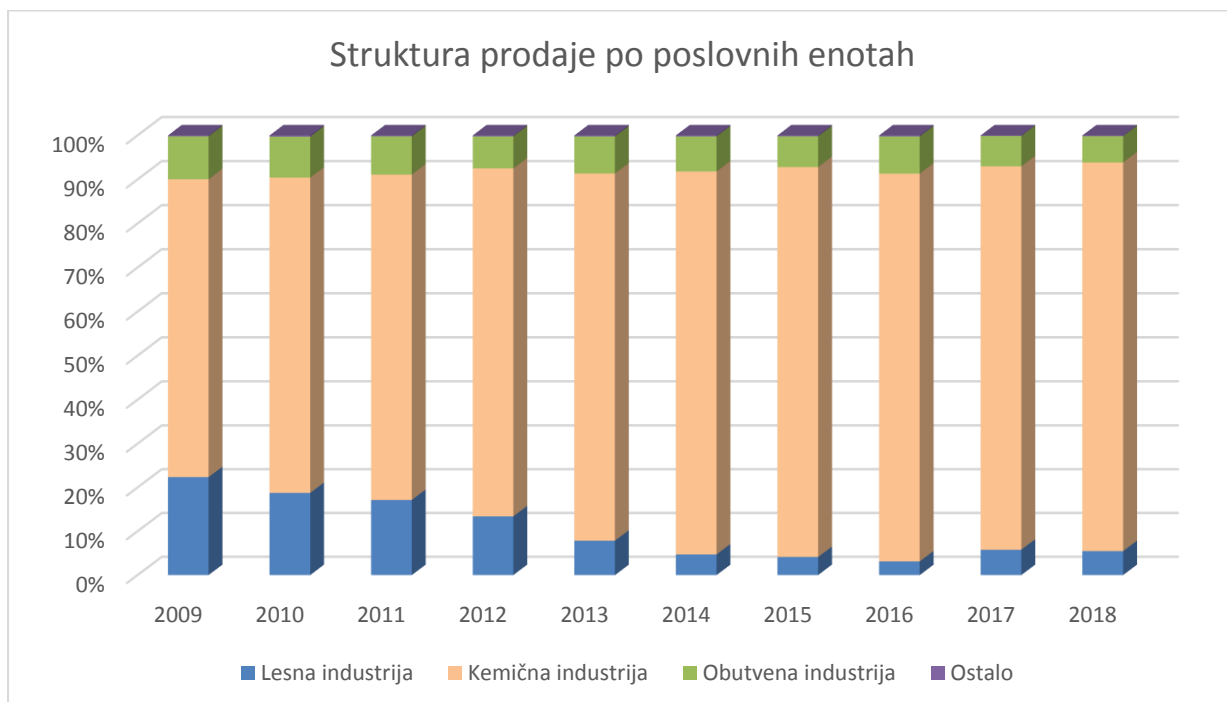
Enote	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	indeks 18/17
Lesna industrija	5.984	6.294	6.801	5.578	3.560	2.101	1.912	1.359	2.851	2.783	98
Kemična industrija	18.091	24.041	29.331	32.861	37.868	38.738	40.974	38.382	42.948	44.974	105
Obutvena industrija	2.614	3.122	3.446	3.025	3.818	3.548	3.231	3.674	3.402	3.045	89
Ostalo	50	92	79	86	102	92	86	95	58	81	140
SKUPAJ	26.739	33.549	39.657	41.550	45.348	44.479	46.203	43.510	49.260	50.882	103

Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu so v letu 2018 znašali 44,6 milijonov EUR, kar je 5 % več kot v letu 2017 in 4 % več od načrta. 89 % celotnega izvoza smo dosegli s prodajo v Evropsko unijo, kamor pa se je prodaja zvišala za 5 % oz. za 1,8 mio EUR.



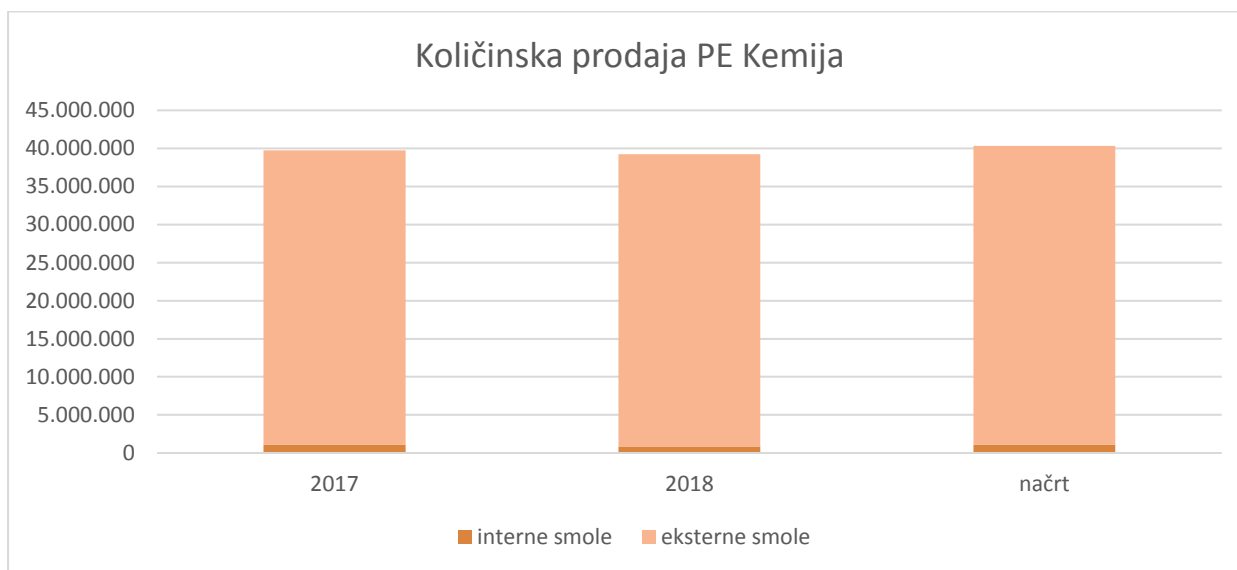
PRODAJA PO PROGRAMIH

Struktura prodaje je v letu 2018 le rahlo spremenjena v primerjavi s predhodnim letom. V celotni prodaji prevladuje delež PE kemična industrija z 88 %, delež PE obutvena industrija dosega 6 %, delež PE lesna industrija pa 6 %.



PE Kemična industrija

Poslovno leto 2018 je bilo za PE KI zahtevno in dinamično. Ustvarili smo rekordnih 45 mio EUR prihodkov in 1,8 mio EUR dobička, kar je manj kot preteklo leto. Prihodke smo povečali za 3 %, količinsko prodajo pa skorajda ohranili, zmanjšanje je bilo manj kot 1 % v primerjavi s preteklim letom. Največji delež v odhodkih nam seveda predstavljajo stroški surovin in materialov, ki so tudi v letu 2018 praktično stalno naraščali in sicer že drugo leto zapored, saj smo bili priča enakemu trendu tudi v letu 2017. V letu 2018 so nam stroški blaga, materiala in storitev predstavljali kar 76 % vseh odhodkov (leto prej 74 %, pred dvema letoma pa celo pod 70 %), kar samo priča o zares neugodnih cenovnih gibanjih na trgu surovin. Dveletni trend rasti cen se je zarezal v dobiček PE KI, za katerega lahko ugotovimo, da je manjši kot leto poprej in je rezultat dejstva, da povečanih stroškov nismo uspeli v celoti prenesti v prodajne cene naših izdelkov. V primerjavi z načrtom smo prihodke presegli za 9 %, pri količinah prodanih smol pa smo za načrtom zaostali za 2 %.

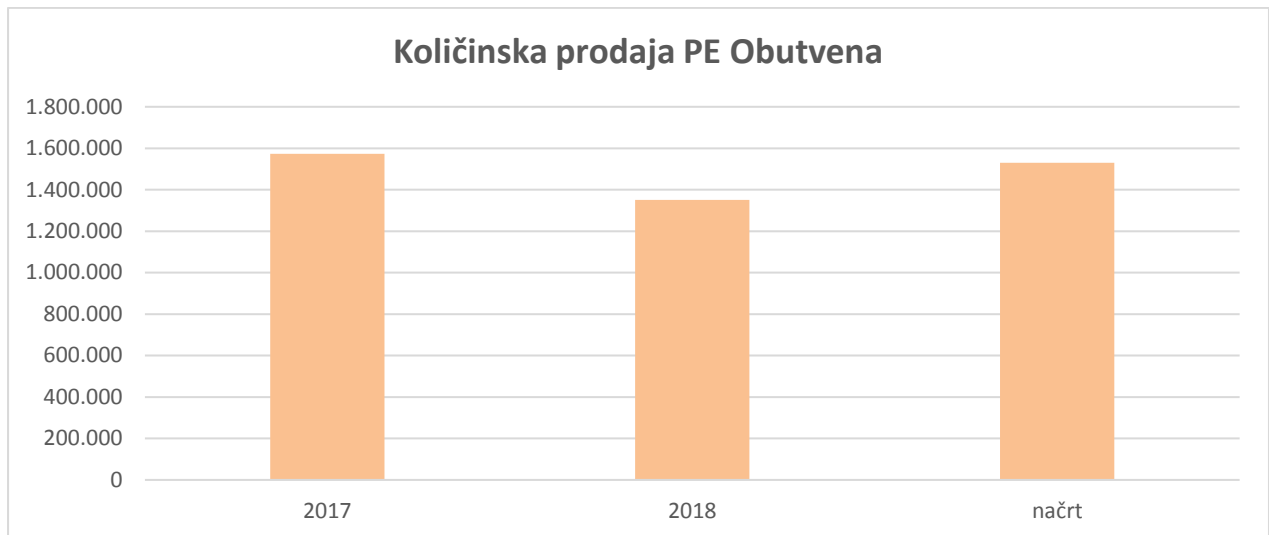


Procesi v PE KI so dobro obvladovani, učinkoviti in odzivni. Pomembno je, da programska enota PE KI prihaja v leto 2019 pripravljena in v dobri kondiciji. Smo v pričakovanju korekcije nabavnih cen nazaj na nižje nivoje, kar nam bo omogočilo, da zadihamo nekoliko lažje in popravimo poslovne rezultate. Na tej osnovi pozitivno gledamo v prihodnost, predvsem zaradi dobre kondicije, dobrih kadrov, dobre tehnološke opremljenosti in dobrih novih razvojnih in investicijskih priložnosti, ki bodo na daljši rok zagotovile premik na zahtevnejša in stabilnejša področja z manj konkurence.

PE Obutvena industrija

Leto 2018 je bilo za PE OI turbulentno. Realizirali smo prodajo v višini 3 mio EUR in dosegli dobiček v vrednosti 19.861 EUR. Prodali smo 1.351.225 m² platen. V letu 2018 se je vrednostna prodaja znižala za 11%, količinska pa za 14 % v primerjavi s preteklim letom. V primerjavi z načrtom pa je bila vrednostna prodaja nižja za 14 %, količinska pa nižja za 12 %. Glede na preteklo leto je bila prodaja nižja predvsem v Turčiji in Indiji, kjer je prišlo do devalvacije njunih valut, turške lire in indijske rupije. Posledično je prišlo tudi do znižanja naročil v obutveni industriji obeh držav. Hkrati sta bila dva zastoja v proizvodnji in sicer v začetku leta zaradi obnove transportnega sistema skozi sušilni kanal in sredi leta, ko smo ostali brez pare, zaradi remonta kotlovnice.

Naš cilj v letu 2018 je obdržati kupce in utrditi poslovne vezi z njimi ter zopet preseči prodajo 1,4 mio m² platen. V bodočnosti bo potrebno več razmišljanja posvetiti investicijskemu vzdrževanju oziroma možnosti razširitve palete proizvodov.



PE Lesna industrija

Vrednostna prodaja PE Lesna industrija v višini 2,8 mio EUR je za 2 % nižja v primerjavi s preteklim letom ter za 22 % nižja v primerjavi z načrtom. Količinska in vrednostna realizacija sta bili pod planom ter tudi nižji kot v letu 2017. Kljub nenehno se dvigajočim cenam glavnih surovin (impregnacijske smole in beli dekorativni papirji), smo uspeli dvigniti pokritja, a zaključili z izgubo, ki pa je nižja kot preteklo leto. 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 zaostala za načrtom za 28 %, za preteklim letom pa za 18 %.

Glavne naloge v letu 2019:

- realizacija prodajnega plana
- pričetek dobav Yildiz Adria d.o.o.
- začetek realizacije projekta steklenih vlaken
- povečanje prodaje v Tuniziji
- ohraniti izkoristke pri impregnaciji.



3.1. ANALIZA URESNIČEVANJA LETNEGA POSLOVNEGA NAČRTA

V letu 2018 smo v Melaminu d.d. Kočevje dosegli 51,8 mio EUR vseh prihodkov, kar je 2 % več kot v letu 2017 in 6 % več, kot smo načrtovali. Celotni stroški družbe v vrednosti 50,2 mio EUR so v primerjavi z letom 2017 višji za 4 % in za 7 % višji od zastavljenega načrta.

V letu 2018 smo ustvarili dobiček v višini 1,6 mio EUR, kar je 35 % manj kot v letu 2017 in 24 % manj kot načrtovano.

Rast prodaje je rezultat prodajnih aktivnosti in večjega števila kupcev, 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 2018

v EUR

Postavka	31.12.2018	31.12.2017	indeks 18/17
SREDSTVA	46.687.700	45.647.643	102
Dolgoročna sredstva	28.511.930	28.443.541	100
Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	16.454	31.937	52
Opredmetena osnovna sredstva	26.802.901	27.216.469	98
Dolgoročne finančne naložbe	1.628.500	1.128.500	144
Dolgoročne poslovne terjatve	649	571	114
Odložene terjatve za davek	63.426	66.064	96
Kratkoročna sredstva	17.690.567	17.195.886	103
Zaloge	5.306.242	5.133.909	103
Kratkoročne finančne naložbe	8.000	8.000	100
Kratkoročne poslovne terjatve	10.766.167	11.675.226	92
Denarna sredstva	1.610.158	378.751	425
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	485.203	8.216	5906
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	46.687.700	45.647.643	102
Kapital	27.802.477	26.772.063	104
Vpoklicani kapital	1.875.966	1.875.966	100
Kapitalske rezerve	5.480.284	5.480.284	100
Rezerve iz dobička	15.741.139	14.944.938	105
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	-141.718	-111.133	128
Preneseni čisti poslovni izid	4.050.605	3.363.014	120
Čisti poslovni izid poslovnega leta	796.201	1.218.994	65
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	2.291.399	2.797.155	82
Dolgoročne obveznosti	5.708.249	5.360.861	106
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	5.662.249	5.305.661	107
Dolgoročne poslovne obveznosti	46.000	55.200	83
Kratkoročne obveznosti	10.530.281	10.078.625	104
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	1.086.093	1.576.249	69
Kratkoročne poslovne obveznosti	9.444.188	8.502.376	111
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	355.294	638.939	56

Stanje sredstev oziroma njihovih virov na dan 31.12.2018 je 46.687.700 EUR in se je glede na stanje konec leta 2017 povečalo za 1.040.057 EUR oziroma za 2 %.

V strukturi sredstev je 61 % dolgoročnih ter 39 % kratkoročnih sredstev. Struktura je tako glede na konec preteklega leta skoraj enaka.

Vrednost dolgoročnih sredstev znaša 28.511.930 EUR, koeficient pokritosti z dolgoročnimi viri je 1,26. Vrednostno so se dolgoročna sredstva povečala za 68.389 EUR.

Kratkoročna sredstva so se povečala za 494.681 EUR oziroma 3%, tako da je stanje kratkoročnih sredstev na koncu leta 17.690.567 EUR. Do povečanja je prišlo zaradi povečanja zalog in stanja na denarnem računu.

Stanje vseh zalog je konec leta 2018 višje za 3 % glede na konec leta 2017, prav tako se je povečal njihov delež v strukturi za 0,2 odstotne točke. Njihova vrednost znaša 5.306.242 EUR in je za 172.333 EUR višja kot konec preteklega leta.

Vrednost kratkoročnih poslovnih terjatev konec leta 2018 se je zmanjšala glede na konec leta 2017 za 8 % in znaša 10.766.167 EUR, kar pomeni, da so se zmanjšale za 909.059 EUR.

Kratkoročne finančne naložbe so ostale nespremenjene v višini 8.000 EUR.

Denarna sredstva so konec leta 2018 znašala 1.610.158 EUR, kar pomeni da so se zvišala za 425 % glede na konec leta 2017.

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve so konec leta 2018 znašale 485.203 EUR in so za 476.987 EUR višje kot konec preteklega leta. To je zgolj zaradi drugačnega prikaza zadržanih prihodkov iz naslova rabatov in popustov dobaviteljev.

Kapital družbe se je zvišal za 4 % v primerjavi s preteklim letom. Njegov delež v obveznostih do virov sredstev znaša 60 % odstotkov v vrednosti 27,8 mio EUR. Povečanje kapitala gre na račun ustvarjenega dobička.

Kot je razvidno, ima Melamin d.d. Kočevje kar 60 odstotkov sredstev financiranih z lastnim kapitalom.

Finančna zadolženost družbe na dan 31.12.2018 znaša 6.748.342 EUR in se je zmanjšala glede na stanje zadolženosti 31.12.2017 za 133.568 EUR oziroma za 2 %.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve so se zmanjšale za 18 % in so konec leta 2018 znašale 2.291.399 EUR kar je vrednostno pomenilo zmanjšanje za 505.756 EUR predvsem zaradi koriščenja nepovratnih sredstev EU za projekt H2020.

Stanje kratkoročnih poslovnih obveznosti je bilo konec leta 2018 za 11 % višje kot konec leta 2017 in je znašalo 9.444.188 EUR. Vrednostno povečanje je znašalo 941.812 EUR in povzročilo njihov dvig v strukturi za 1,6 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 1,68 konec leta 2018, konec leta 2017 pa je znašal 1,71.

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve so konec leta 2018 znašale 355.294 EUR, zmanjšanje 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 ni bil izvedljiv v celoti.

LETNO POROČILO 2018

Stroški	2018	2017	indeks 18/17
Stroški blaga, materiala in storitev	39.711.494	38.048.971	104
Stroški dela	5.813.037	5.879.683	99
Odpisi vrednosti	4.435.542	4.124.412	108
Drugi poslovni odhodki	160.890	167.020	96

Pri stroških je najpomembnejša postavka stroški blaga, materiala in storitev, ki se je povečala v primerjavi s preteklim letom za 4 % in sicer znaša njihovo povečanje 1.662.523 EUR. Dvig je posledica dviga cen in povečane prodaje.

Stroški dela so ostali na isti ravni kot preteklo leto.

V odpisih vrednosti je najpomembnejša postavka amortizacija v višini 4.385.813 EUR.

Drugi poslovni odhodki so v primerjavi s preteklim letom manjši za 4%..

Tabela št. 3: Kazalniki poslovanja

Postavka	2018	2017
1. Stopnja lastniškosti financiranja: kapital/obveznosti do virov sredstev	0,595	0,586
2. Stopnja dolgoročnosti financiranja: Kapital in dolgoročni dolgovi/ obveznosti do virov sredstev	0,718	0,704
3. Stopnja osnovnosti investiranja: osnovna sredstva(po neodpisani vrednosti)/sredstva	0,574	0,597
4. Stopnja dolgoročnosti investiranja: osnovna sredstva(po neodpisani vrednosti) + dolgoročne finančne naložbe + dolgoročne poslovne terjatve / sredstva	0,609	0,622
5. Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev: kapital/osnovna sredstva(po neodpisani vrednosti)	1,037	0,983
6. Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient): Kratkoročne finančne naložbe+dobroimetje pri bankah, čeki / kratkoročne obveznosti	0,154	0,038
7. Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti(pospešeni koeficient) kratkoročne finančne naložbe + dobroimetje pri bankah + kratkoročne terjatve / kratkoročne obveznosti	1,176	1,197
8. Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient) zaloge + kratkoročne finančne naložbe + dobroimetje pri bankah + kratkoročne terjatve / kratkoročne obveznosti	1,680	1,706
9. Koeficient gospodarnosti poslovanja poslovni prihodki / poslovni odhodki	1,033	1,051
10. Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala čisti dobiček v poslovnem letu / povprečni kapital(brez čistega poslovnega izida proučevanega leta)	0,060	0,097
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	65.035	65.784

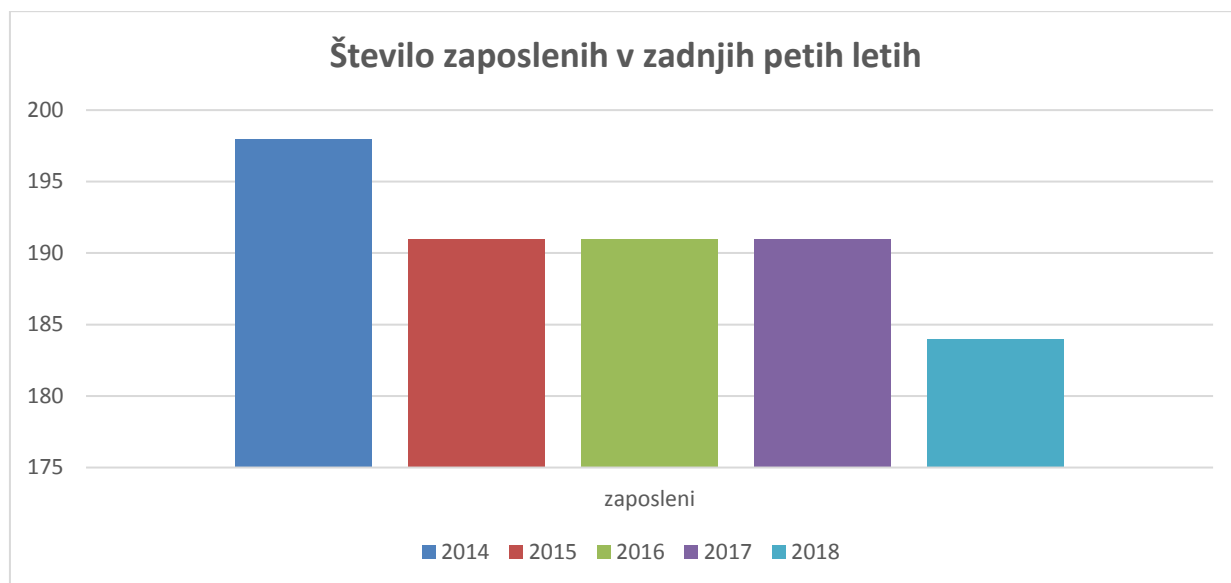
Podrobnejša pojasnila na straneh od 49 do 74 so sestavni del računovodskih izkazov.

3.2. KADRI

Na dan 31.12.2018 je bilo v družbi zaposlenih 184 delavcev (134 ali 73 % moških in 50 ali 27 % žensk).

Delovno razmerje je prenehalo 15 delavcem.

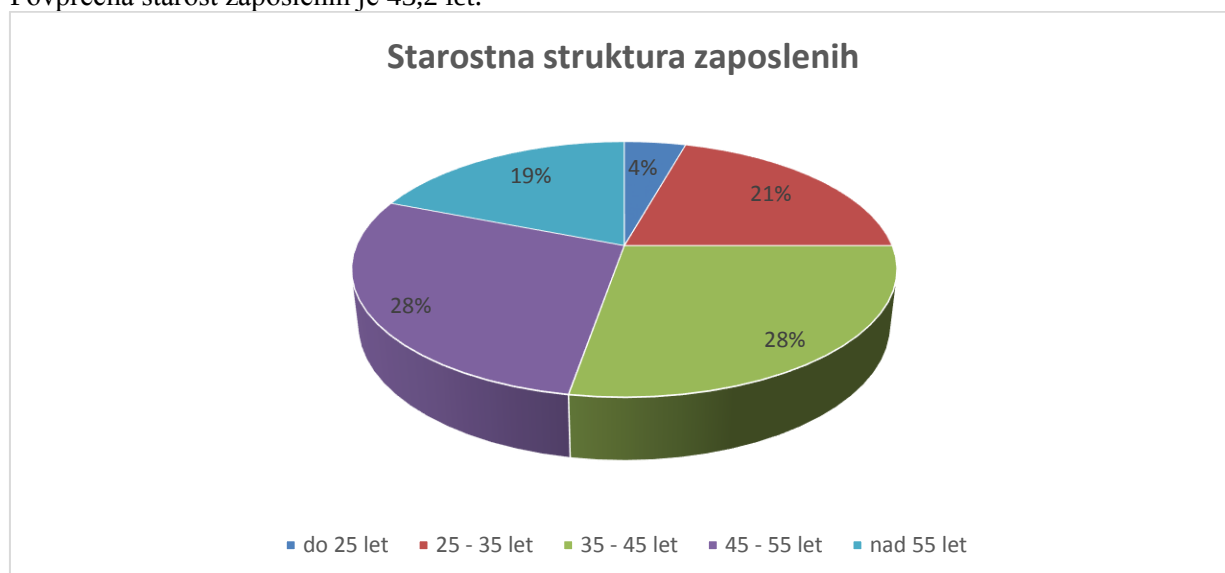
Na novo smo zaposlili 11 delavcev od tega 7 v PE Kemična industrija in 1 v PE Obutvena industrija, 2 v vzdrževanju in enega v logistiki.



Starostna struktura

do 25 let	8 ali 4,3 % delavcev
25 - 35 let	38 ali 20,7 % delavcev
35 - 45 let	51 ali 27,7 % delavcev
45 - 55 let	52 ali 28,3 % delavcev
nad 55 let	35 ali 19,0 % delavcev

Povprečna starost zaposlenih je 43,2 let.



Bolniška

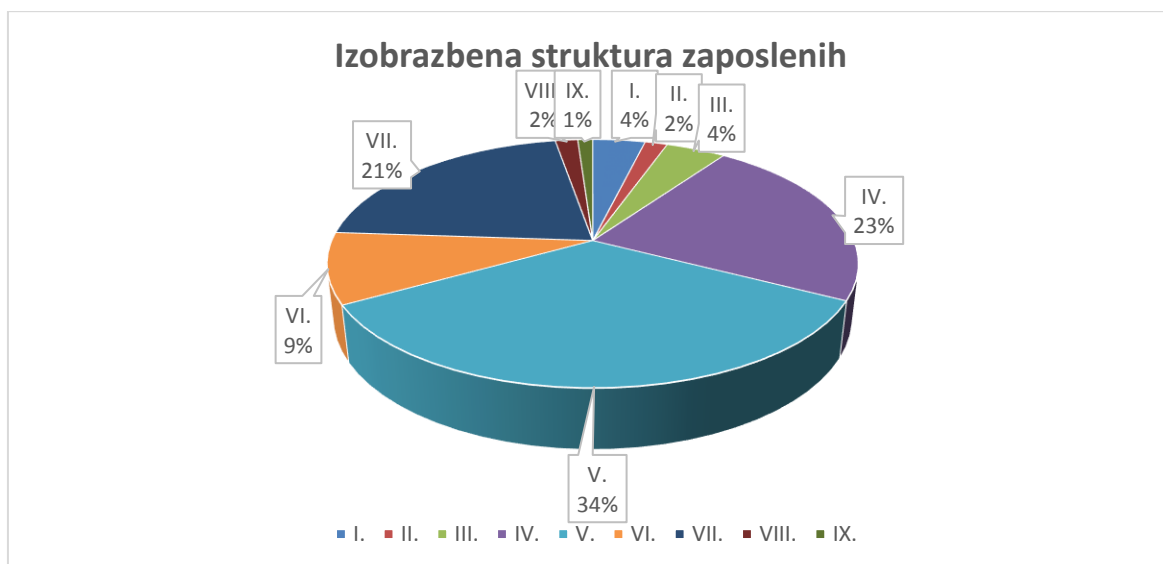
V letu 2018 je bilo 4,7 % ali 9 delavcev odsotnih zaradi bolniške. Bolniške do 30 dni je bilo 2,6 % in bolniške nad 30 dni 2,3 %. Bolniška je v letu 2018 ostala enaka kot v letu 2017.

V letu 2018 je bilo 7 nesreč pri delu, kar pomeni 4 več kot v letu 2017.

Izobraževanje

Organizirali in izvedli smo naslednja interna izobraževanja:

- **Varstvo pri delu** - za vse zaposlene v družbi
- **Varstvo okolja in kakovost** – za zaposlene v razvoju, komerciali, logistiki in upravnih notranjih izvajalcev
- **Nevarnosti HCl**- za zaposlene v PE LI
- **Požarna varnost in tveganja za večje nesreče**- za vse zaposlene v družbi
- **Varno delo s kemikalijami**- za zaposlene v PE KI, skladiščne delavce, PE OI, vzdrževanje, razvoj
- **Tečaj nemščine** – skupina zaposlenih - zunanji izvajalec
- **Izobraževanje za varnostne vodje izmen** – notranji izvajalec
- **EXCEL** - skupina zaposlenih – zunanji izvajalec
- **Procesna analitika v kemijski industriji** – za zaposlene v razvoju - zunanji izvajalec
- **Varnost informacijskega sistema** – za vodilne in vodstvene delavce – zunanji izvajalec
- **Zahteve FSC standarda** – za zaposlene v PE LI, komerciali in logistiki – notranji izvajalec
- **Obvladovanje tveganj** – za vodilne in vodstvene delavce – zunanji izvajalec
- **Učinkovite notranje presoje** - za presojevalce – zunanji izvajalec



3.3. NALOŽBE

Tabela št. 4: Struktura in gibanje naložb v letih 2009 do 2018

v 000 EUR

Postavka	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Proizvodne investicije	2.273	3.983	1.546	2.827	2.845	4.223	2.620	1.973	1.273	1.031
Investicije v inform. tehnologijo in razvoj	98	60	134	191	304	250	154	20	332	10
Investicije - Ekologija	1.985	1.247	1.309	1.085	1.314	1.591	629	333	515	148
Ostale investicije	110	1.296	305	78	169	58	332	4	32	0
SKUPAJ	4.466	6.586	3.295	4.181	4.632	6.122	3.735	2.330	2.152	1.189

V letu 2018 smo v naložbe namenili 4,466 mio EUR, kar pomeni 9 % celotnega prihodka.

V letu 2019 bodo imele prioriteto naslednje investicije:

PE-KI Postavitev R-10 (25 m3 za HMM in prenova R-4)	2.000.000	SID, Pokolpje
ENERGETIKA - Parna turbina za kogeneracijo (preostali del investicije iz 2017, 2018)	1.800.000	
PE-KI Postavitev R-11 (25 m3)	1.500.000	SID, Pokolpje
PE-KI Silosi 3x300 m3 za HMM in transportni sistem	1.000.000	SID, Pokolpje
RAZVOJ - Ureditev laboratorijev razvoj PE-KI (inštalacije + pohištvo) 3. etaža	750.000	
ENERGETIKA - izgradnja novega dimnika in rušenje obstoječega	350.000	
Ureditev dostopa z Roške ceste in parkirišča	350.000	
PE-KI CS - nova 200 m3 cisterna za HMMM iz R-10	250.000	SID, Pokolpje
PE-KI CS deluge sistem	250.000	
PE-KI CS - Skladiščna posoda 60 m3 (epi) in povezava na R-7 - inštalacije	200.000	
ENERGETIKA - priprava vode za HS (ultrafiltracija)	150.000	
PE-KI Prestavitev pilotnih linij iz SMOLE II	150.000	
ENERGETIKA - deashing	120.000	
RAZVOJ - visco in light scattering detektor za HPLC	102.000	
PE-KI zamenjava C33 z mešalno posodo 25 m3 (R-9)	100.000	
Požarni sistem Melamin - prenova faza 3 (preostanek iz 2018)	100.000	
LOGISTIKA - priprava IDP in DGD dokumentacije za visoko-regalno paletno skladišče	100.000	

3.4. RAZISKAVE IN RAZVOJ

Razvojno delo je tako kot v preteklih letih tudi v letu 2018 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 2018 posvečeno izvajanju različnih RR projektov, ki so sofinancirani z javnih sredstev na podlagi javnih razpisov.

V razvoju PE Kemična industrija se je v letu 2018 aktivno izvajalo delo na več kot 40 razvojnih projektih. Iz naslova nepovratnih razvojnih sredstev smo v letu 2018 pridobili sredstva v višini 795.191,90 EUR.

Gumarska industrija:

Na gumarskem področju je bilo težišče razvojnega dela usmerjeno predvsem v optimizacijo procesov ter razvoju novih produktov iz stranskega proizvoda.

Industrija premazov:

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

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 2018 se je nadaljevalo z delom na področju razvoja melaminskih polimerov za proizvodnjo melaminskih flisov. Nadaljevale so se tudi aktivnosti na razvoju družine produktov Melacaps, ki so namenjeni za dodatke za zmanjšanje gorljivosti tekstila.

Papirna industrija:

Na papirnem področju je tudi leto 2018 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 doseganje višje učinkovitosti in nižje vsebnosti AOX, DCP in MCPD ter razvoja membranskih tehnologij za obdelavo teh proizvodov.

Industrija gradbenih materialov:

Na področju smol za gradbeništvo je razvojno delo obsegalo modifikacije obstoječih izdelkov na osnovi zahtev trga ter zniževanje prostega formaldehida pri novih izdelkih.

Zaradi ukinitve patentne zaščite smo razvili tudi urea-melaminske sulfonirane produkte za plastifikacijo betonov.

Usmeritve razvojnega dela v 2019:

- 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 energetske učinkovitih tehnologij
- optimizacija obstoječih in razvoj novih tehnologij
- sodelovanje pri razvojnih projektih financiranih preko EU sredstev.

3.5. KAKOVOST

Certified Quality system



ISO 9001 Q- 068
ISO 14001 E- 071

Na področju vodenja kakovosti smo v letu 2018 dosegli večino ciljev, ki smo si jih zastavili. Zunanja redna presoja po zahtevah standardov ISO 9001:2015 in ISO 14001:2015 je pokazala eno neskladnost, ki pa smo jo takoj odpravili. 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 ciljne rezultata, rezultati so boljši kot v preteklih letih.

V skladu z bolj jasno izpostavljenimi zahtevami glede prepoznavanj tveganj smo še posebej pregledali tveganja povezana z deležniki družbe in tveganja, da ne bomo uresničili upravičenih pričakovanj zainteresiranih strani.

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

Konec leta pa so stekle aktivnosti za vključitev povezane družbe smartMELAMINE d.o.o. v sistem vodenja družbe Melamin d.d. Kočevje.

Sistem vodenja je pomembno orodje družbe pri doseganju večje učinkovitosti.

3.6. RAVNANJE Z OKOLJEM



Leto 2018 je bilo na področju ravnanja z okoljem za družbo Melamin izredno zahtevno, saj mora slediti novim zahtevam zakonodaje, v družbi pa potekajo tudi spremembe na področju novih ali spremenjenih tehnologij.

Na osnovi zaustavitve postopka za spremembo obstoječega okoljevarstvenega dovoljenja kot obrat tveganja za kemijsko nesrečo, smo najprej zaprosili za zaustavitev postopka za spremembo obstoječega okoljevarstvenega dovoljenja po Uredbi o vrsti dejavnosti in naprav, ki lahko povzročajo onesnaževanje okolja večjega obsega. V nadaljevanju smo zaprosili in tudi pridobili spremembo tega okoljevarstvenega dovoljenja, v kateri so določene odgovornosti družbe Melamin in družbe smartMELAMINE na področju ravnanja z okoljem. Družba Melamin je namreč v skladu z okoljevarstvenim dovoljenjem upravljalec naprave smartMELAMINE, določene zahteve pa veljajo le za posamezno družbo.

Ob naslednji vlogi za spremembo okoljevarstvenega dovoljenja pa bo družba Melamin vključila tudi manjše spremembe, ki so že bile prijavljene, niso pa še v celoti vključene v dovoljenje.

Ker je družba Melamin obrat tveganja za večjo kemijsko nesrečo, smo v prakso vpeljali interni postopek ocenjevanja tveganj in ga uporabili pri manjših spremembah, ki potekajo v družbi. V primeru, da se bo pokazalo, da bi pri kateri od sprememb prišlo do takšne spremembe, ki bi zahtevala tudi spremembo dovoljenja, bomo sprožili postopek za spremembo varnostnega poročila in spremembo dovoljenja.

Na področju obratovalnih monitoringov smo v letu 2018 izvedli vse predpisane meritve. Vsi rezultati občasnih monitoringov, ki so potekali, so bili ustrezni. Poleg tega smo izvedli prve kompletne meritve emisij iz kotla na naraven les, pri čemer se je v sistem termične oksidacije vodilo zrak iz tehnoloških odduh iz proizvodnje smol, skladiščnih rezervoarjev, kontinuirnih linij in iz proizvodnje melaminskih flisov. Vsi parametri povezani z emisijami so bili ustrezni. Kot upravljalec naprave – proizvodnje smartMELAMINE smo poskrbeli tudi za prve meritve iz obeh čistilnih naprav na tej liniji.

Prav tako smo izvajali tudi trajne meritve emisij prahu in ogljikovega monoksida iz kotla na naraven les. Zaradi okvare merilnika in nadaljnjih težav pri kalibraciji je prišlo do začasnega izpada podatkov, sicer pa je kotel in sistem trajnih meritev deloval ustrezno.

V letu 2018 smo nadaljevali s postopno zamenjavo starejših rezervoarjev. Prav tako smo skladno z zakonodajo nadaljevali tudi z rednimi pregledi rezervoarjev.

V letu 2018 smo nadaljevali z oddajanjem nevarnih odpadkov pooblaščenemu izvajalcu, s katerim smo podpisali pogodbo. Konec leta pa so stekli tudi pogovori s podjetjem Kemis, ki je v preteklosti skrbel za naše odpadke. Stalno smo zagotavljali, da se odpadki niso skladiščili na lokaciji družbe dalj kot je dovoljeno.

V letu 2018 smo v sistem termične oksidacije odpadnega zraka povezali še izpuste iz filtrov na prah na kontinuirnih linijah, proizvodnjo smartMELAMINE ter odduhe iz obrata za uparjanje smol in pilotnega centra. Kot rezervni sistem čiščenja odpadnega zraka pa smo ohranili obstoječi pralnik.

Kot v preteklem letu je bil pomemben del aktivnosti na področju ravnanja z okoljem vezan na energetiko. V letu 2018 smo tako poleg prvih meritev emisij vseh parametrov določenih v okoljevarstvenem dovoljenju izvedli še kalibracijske meritve opreme za trajne meritve na kotlu na lesno biomaso.

Poleg tega smo nadaljevali tudi z internimi trajnimi meritvami emisij dušikovih oksidov in celokupnega ogljika.

Konec leta smo tudi ovrednotili dejanske emisije v okolje zaradi proizvodnje energije. Količina onesnaževal ob delovanju novega kotla na naraven 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 2018 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 2018 smo pripravili Poročilo o odgovornem ravnanju za leto 2017 in ga posredovali zainteresirani javnosti. Poleg tega smo poročilo predstavili tudi na Gospodarski zbornici Slovenije in s tem pridobili pravico do uporabe logotipa odgovornega ravnanja za leto 2019.

Prav tako smo nadaljevali s čim bolj odprtim komuniciranjem z okoljem; v ta namen smo ponovno odprli tovarno različnim organiziranim skupinam.

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 certifikate za vse lokacije, kjer se uporabljajo eksplozijsko nevarne kemikalije

Kratek povzetek drugih okoljskih aktivnosti v letu 2018:

- Izvedli smo vse predpisane meritve iz okoljevarstvenega dovoljenja v proizvodnih obratih in energetiki
- Po zaključeni prevezavi še preostalih virov tehnološkega odpadnega zraka (iz filtrov za prah na KR linijah in iz smartMelamina) smo izvedli prve meritve emisij v zrak in zagotavljali redno delovanje termične oksidacije kot osnovnega čiščenja tehnoloških odduh
- Zagotavljali smo stabilno delovanje kotlovnice na lesno biomaso in izvajanje trajnih meritev emisij v zrak ter skladnost s strožjimi zahtevami gleda ogljikovega monoksida
- Zagnali smo linijo za proizvodnjo melaminskih flisov, za katero je družba Melamin upravljalec naprave. V okviru zagona se je vzpostavilo tudi delovanje pralnika vodikovega klorida, ki ima poleg funkcije čiščenja odpadnega zraka tudi varnostno funkcijo
- Skozi celo leto smo zagotavljali ustrezno odstranjevanje nevarnih odpadkov in drugih odpadkov iz tehnologije, ki niso nevarni
- izvajali smo naloge, ki izhajajo iz zahtev kemijske zakonodaje
- dve skladišči smo opremili z avtomatskimi detektorji požara

- za novo skladišče za skladiščenje plinov v jeklenkah smo pridobili gradbeno dovoljenje, sama postavitev pa bo potekala v naslednjem letu
- nadaljevali smo s posodobitvami skladiščnih rezervoarjev v cisternskem skladišču
- intenzivno smo delali tudi na projektu za postavitev parne turbine, ki pa se bo realiziral v letu 2019
- izvajali smo naloge, ki izhajajo iz zahtev kemijske zakonodaje

Cilji za leto 2019:

- izvedba vseh predpisanih meritev iz okoljevarstvenega dovoljenja
- stabilno delovanje kotlovnice na lesno biomaso in izvajanje trajnih meritev emisij v zrak
- ustrezno odstranjevanje nevarnih odpadkov in drugih odpadkov iz tehnologije, ki niso nevarni
- izvajanje nalog, ki izhajajo iz zahtev kemijske zakonodaje
- zaključitev projekta skladiščenja smol v PE Obutvena industrija
- začetek preureditve požarne zaščite cisternskega skladišča
- postavitev novega skladišča za skladiščenje plinov v jeklenkah
- zamenjava sistema priprave dušika za inertizacijo procesov
- nadaljevanje zamenjav starih skladiščnih rezervoarjev v cisternskem skladišču
- zagon 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 2018 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 2018 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 19.4.2019 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 izdelava 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 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 31.12.2018 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 upravi 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 pooblaščenici 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, ukrepah 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 26. skupščini delničarjev, ki je bila 27. junija 2018 so se delničarji:

- seznanili z letnim poročilom uprave, vključno s prejemki uprave in nadzornega sveta, revizorjevim poročilom ter poročilom nadzornega sveta o rezultatih preveritve letnega poročila za leto 2017 in njegovi potrditvi;
- sprejeli sklep o uporabi bilančnega dobička za leto 2017;
- podelili razrešnico upravi in nadzornemu svetu za leto 2017;
- sprejeli spremembe in dopolnitve statuta družbe;
- imenovali revizorja za leto 2018;
- se seznanili s poročilom o pridobivanju lastnih delnic;
- sprejeli sklep o plačilu in povračilu stroškov članom nadzornega sveta in članom komisij nadzornega sveta.

V letu 2019 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 in novim sklepom 26. skupščine dne 27. junija 2018, ki se uporablja od 1.7. 2018 naprej.

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 2018 sta predstavljena v Letnem poročilu 2018 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, predstavnica 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 dosednji praksi družba že izvaja politiko raznolikosti 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 2018

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 2018

Ime in priimek (spol, državljanstvo, letnica rojstva)	Funkcija	Prvo imenovanje na funkcijo	Zaključek funkcije/ mandata	Predstavnik kapitala / zaposlenih	Udeležba na sejah NS glede na skupno število sej NS	Izobrazba	Strokovni profil
1	2	3	4	5	6	7	
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 2018

		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	183.845	25.000	4.429	29.429			7.453		220.727	97.866

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

** Fiksni prejemki-bruto zajemajo: plačo in regres (regres 900 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 2018

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	8.481	3.268	11.749	8.258	156
Ksenija Poljanec	namestnica predsednika nadzornega sveta; predsednik revizijske komisije	5.654	2.950	8.604	5.970	259
Tatjana Strnad	članica nadzornega sveta	5.654	1.561	7.215	4.960	
Jadranka Golob	revizijska komisija, zunanji član	0	925	925	673	0

Kočevje, dne 3. 4. 2019

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 2018.

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 2018.

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:

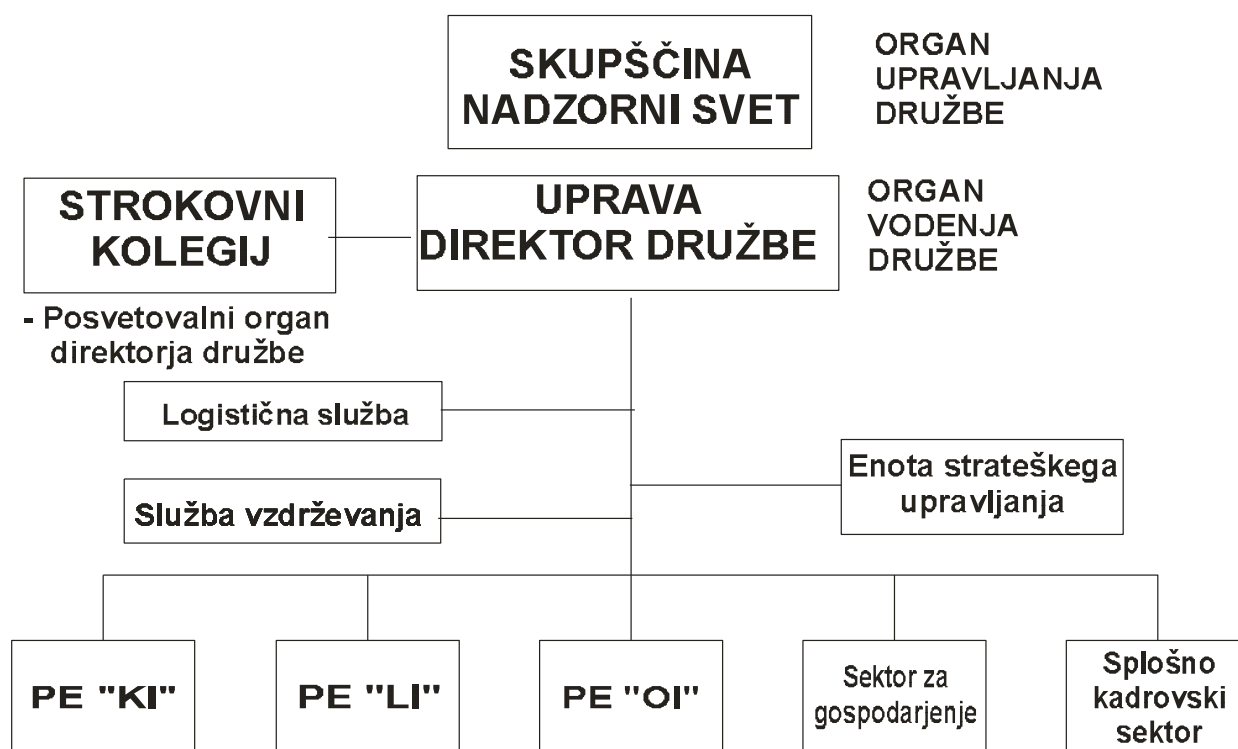
Damjan Murn	univ.dipl.ekon.	direktor PE Kemična ind
Aleš Marentič	inž. strojništva; dipl.org.menedžer	direktor PE Lesna ind.
Miro Aupič	univ.dipl. ekon.	direktor PE Obutvena ind.
mag. Borut Hočevar	univ. dipl. ekon.	direktor sekt.za gosp.
Tomo Jarni	univ.dipl. prav.	direktor SKS
Bojan Briški	dipl. inž. 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. 2018: 184
- Melamin d.d. Kočevje nima podružnic.

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

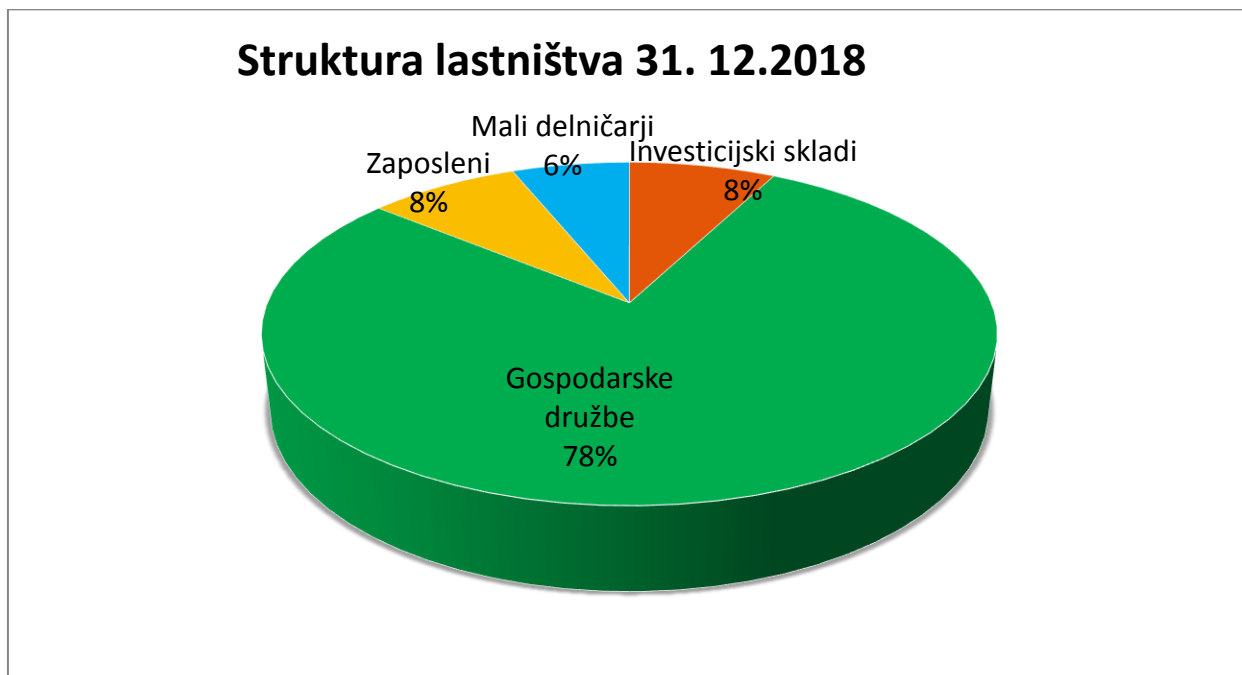
- proizvodnja drugih kemičnih izdelkov
- proizvodnja sredstev za lepljenje
- proizvodnja plošč, folij, cevi in profilov iz plastičnih mas
- trgovina na debelo z izdelki široke porabe
- trgovina na debelo z oblačili in obutvijo
- trgovina na debelo s kemičnimi proizvodi
- trgovina na drobno z obutvijo 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
- proizvodnja lesene embalaže
- proizvodnja električne energije v termoelektrarnah, jedrskih elektrarnah
- druga proizvodnja električne energije
- prenos električne energije
- trgovanje z električno energijo

Lastniška struktura

Pregled lastništva v delniški knjigi na dan 31. 12. 2018:

Število delnic: 449.872

Število delničarjev: 142



Število delničarjev se je v letu 2018 zmanjšalo na 142, v primerjavi s preteklim letom, ko jih je bilo 151.

Tržna cena delnice v letu 2018 se je gibala od 55,50 do 60,00 EUR, povprečna cena pa je znašala 59,42 EUR in je bila za 1 % nižja od povprečne letne cene delnice v letu 2017.

Knjigovodska vrednost delnice je konec leta 2018 znašala 64,23 EUR in je višja kot leta 2017 za 4 %.

Promet v delnicah je v letu 2018 znašal 229 delnic.

V letu 2018 je lastnikom naših delnic izplačanih 519.398 EUR dividend.

Konec leta 2018 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 2018 izvajal sprejeto finančno politiko do bank in finančnih institucij s ciljem optimiziranja upravljanja denarnih sredstev. Eden ključnih ciljev finančnega upravljanja v letu 2018 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 inštrumenti, uporabljeni v računovodskih izkazih družbe Melamin d.d. Kočevje, zajemajo še denar in denarne ustrezničke, 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 2018 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 2018.

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 2018 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 trgih 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 kvalitetno 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. 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 stimulatивно 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.

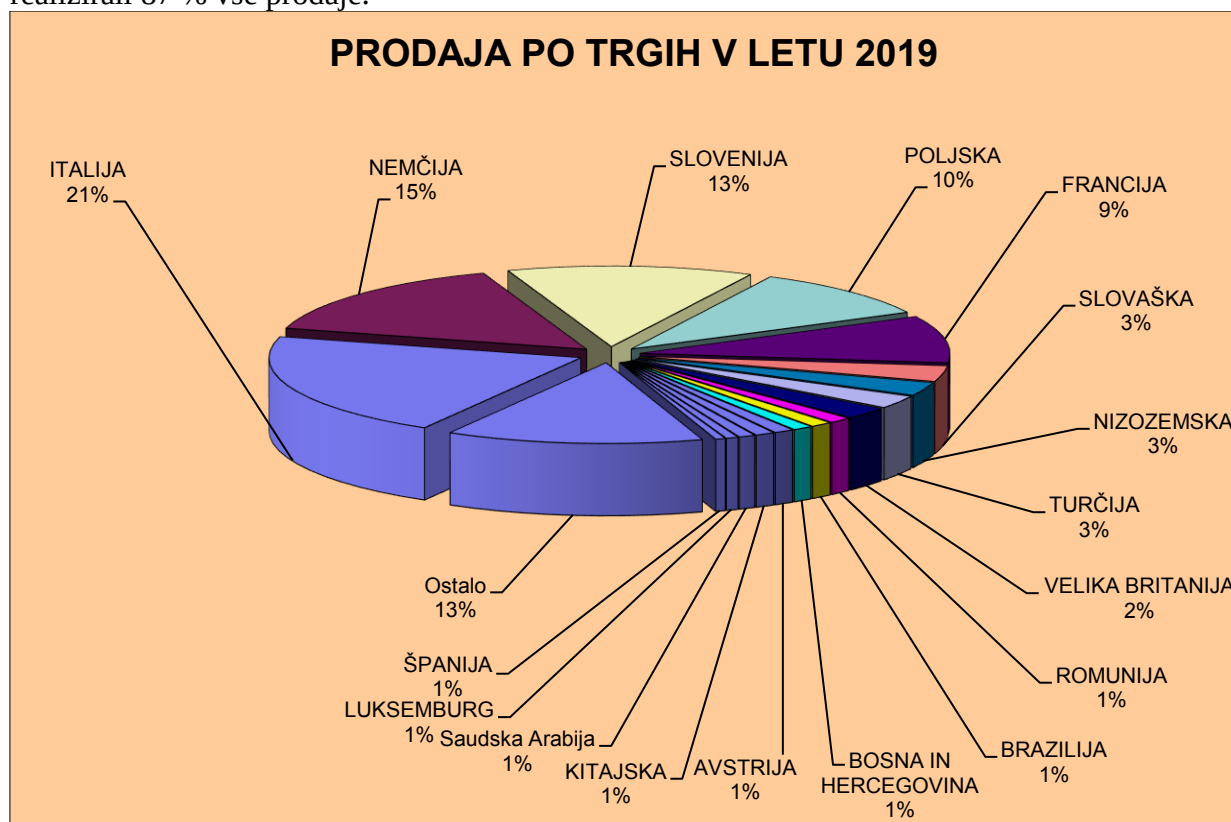
Z namenom zmanjševanja informacijskih tveganj družba dolgoročno sodeluje s preverjenimi zunanjimi partnerji. Družba skrbi za varno računalniško infrastrukturo in ustrezno usposobljenost zaposlenih, ki delajo s pomembnimi informacijami.

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 2019

Načrtovana vrednost prodaje je 52.221.994 EUR in je višja za 3 % od leta 2018. Predviden je celotni dobiček pred obdavčenjem v višini 2.087.776 EUR. Načrtujemo, da bomo na tujem trgu realizirali 87 % vse prodaje.



Za leto 2019 načrtujemo investicije v višini 10,534 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 2019

KAZALNIKI	Načrt
% čistih prihodkov iz prodaje na tujih trgih v prihodkih	86 %
% amortizacije v odhodkih	8 %
Celotna gospodarnost (prihodki/odhodki)	4 %
% donosnost prodaje (čisti dobiček/čisti prihodki *100)	4 %
ROE (Return of equity)	6 %
Prihodki na zaposlenega v EUR (čisti prih. iz prod./povpr. št. zaposlenih.)	284.166
Stroški dela na zaposlenega v EUR (str.dela/povprečno št. zaposlenih)	33.235
Plače na zaposlenega - v EUR (plače/povprečno št.zap.)	25.287
Čisti dobiček na zap. EUR (čisti dob./povprečno. št. zaposlenih)	11.195
Bruto dodana vrednost na zap. - v EUR (bruto dod. vred./povp. št. zap.)	67.313

Načrtujemo, da bo v Melaminu d.d. Kočevje na koncu poslovnega leta 2019 zaposlenih 190 delavcev.

4. RAČUNOVODSKO POROČILO

4.1. RAČUNOVODSKI IZKAZI

4.1.1. Bilanca stanja

Tabela št. 6: Bilanca stanja

v EUR brez centov

Postavka	Pojasnila	31.12.2018	31.12.2017
SREDSTVA	4.3.1.	46.687.700	45.647.643
A. Dolgoročna sredstva		28.511.930	28.443.541
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	4.3.1.1.	16.454	31.937
1. dolgoročne premoženjske pravice		16.454	31.937
II. Opredmetena osnovna sredstva	4.3.1.1.	26.802.901	27.216.469
1. Zemljišča in zgradbe		8.679.367	9.166.126
a) zemljišča		2.072.692	2.002.692
b) zgradbe		6.606.675	7.163.434
2. Proizvajalne naprave in stroji		13.726.432	15.848.323
3. Druge naprave in oprema		474.096	525.777
4. Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo		3.923.006	1.676.243
a) predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev		328.319	811.460
b) opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi		3.594.687	864.783
III. Dolgoročne finančne naložbe	4.3.1.2.	1.628.500	1.128.500
IV. Dolgoročne poslovne terjatve	4.3.1.2.	649	571
V. Odložene terjatve za davek	4.3.1.3.	63.426	66.064
B. Kratkoročna sredstva		17.690.567	17.195.886
I. Zaloge	4.3.1.4.	5.306.242	5.133.909
1. Material		2.769.815	2.223.961
2. Nedokončana proizvodnja		895.144	835.585
3. Proizvodi in trgovsko blago		1.627.375	2.052.512
4. Predujmi za zaloge		13.908	21.851
II. Kratkoročne finančne naložbe	4.3.1.5.	8.000	8.000
1. Druge kratkoročne finančne naložbe		8.000	8.000
III. Kratkoročne poslovne terjatve	4.3.1.6.	10.766.167	11.675.226
1. kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		10.171.692	11.070.730
2. kratkoročne poslovne terjatve do drugih		594.475	604.496
IV. Denarna sredstva	4.3.1.7.	1.610.158	378.751
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	4.3.1.8.	485.203	8.216
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		46.687.700	45.647.643
A. Kapital	4.3.1.9.	27.802.477	26.772.063
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		15.741.139	14.944.938
1. Zakonske rezerve		5.345.261	5.345.261
2. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže		1.027.671	1.027.671
3. Lastne delnice in lastni poslovni deleži		-1.027.671	-1.027.671
4. Druge rezerve iz dobička		10.395.878	9.599.677
IV. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti		-141.718	-111.133
V. Preneseni čisti poslovni izid		4.050.605	3.363.014
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta		796.201	1.218.994
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	4.3.1.10.	2.291.399	2.797.155
1. Rezervacije za pokojnine podobne obv.		657.746	624.618
2. Druge rezervacije		782.500	782.500
3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve		851.153	1.390.037
C. Dolgoročne obveznosti	4.3.1.11.	5.483.474	5.360.861
I. Dolgoročne finančne obveznosti do bank		5.437.474	5.305.661
II. Dolgoročne poslovne obveznosti		46.000	55.200
Č. Kratkoročne obveznosti	4.3.1.12.	10.755.056	10.078.625
I. Kratkoročne finančne obveznosti do bank		1.310.868	1.576.249
II. Kratkoročne poslovne obveznosti		9.444.188	8.502.376
1. kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		8.745.523	7.756.534
2. kratkoročne poslovne obveznosti do drugih		698.665	745.842
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	4.3.1.13.	355.294	638.939

Računovodske usmeritve in pojasnila v nadaljevanju so sestavni del računovodskih izkazov.

4.1.2. Izkaz poslovnega izida

Tabela št. 7: Izkaz poslovnega izida

v EUR brez centov

Postavka	Pojasnila	2018	2017
1. Čisti prihodki od prodaje	4.3.2.1.	50.882.418	49.260.380
na domačem trgu		6.209.307	6.724.607
na tujem trgu		44.377.145	42.227.544
blago in material na domačem trgu		89.033	72.334
blago in material na tujem trgu		206.933	235.895
2. Sprememba vrednosti zalog proiz.in nedok.proizvodnje		-365.578	634.953
3. Usredstveni lastni proizvodi in storitve		0	0
4. Drugi poslovni prihodki	4.3.2.2.	1.256.374	797.898
prevrednotovalni poslovni prihodki		55.390	66.320
prihodki od porabe rezervacij		7.882	51.714
drugi prihodki		1.193.102	679.864
5. Stroški blaga,materiala in storitev	4.3.2.3.	39.711.494	38.048.971
nabavna vrednost prodanega blaga in materiala		227.137	267.972
stroški porabljenega materiala		34.145.935	32.315.149
stroški storitev		5.338.422	5.465.850
6. Stroški dela	4.3.2.4.	5.813.037	5.879.683
stroški plač		4.403.238	4.414.258
stroški socialnih zavarovanj		319.031	322.292
stroški pokojninskih zavarovanj		529.812	525.044
drugi stroški dela		560.956	618.089
7. Odpisi vrednosti	4.3.2.5.	4.435.542	4.124.412
amortizacija		4.385.813	4.003.939
prevrednotovalni poslovni odhodki osnovnih sredstev		15.060	732
prevrednotovalni poslovni odhodki obratnih sredstev		34.669	119.741
8. Drugi poslovni odhodki	4.3.2.6	160.890	167.020
Poslovni izid iz poslovanja		1.652.251	2.473.145
9. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	4.3.2.7.	7.479	16.990
10. Finančni odhodki iz oslab.in odpisov fin. naložb	4.3.2.8.	0	0
11. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	4.3.2.8.	62.075	59.976
finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank		58.260	45.626
finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		3.815	14.350
12. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do dob.	4.3.2.8.	8.120	103
13. Finančni izid		-62.716	-43.089
14. Drugi prihodki		5.505	4.515
15. Drugi odhodki		0	964
16. Poslovni izid obračunskega obdobja		1.595.040	2.433.607
17. Davek od dobička	4.3-2.9.	0	0
18. Odloženi davek	4.3.2.9.	-2.638	4.381
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	4.3.2.10	1.592.402	2.437.988

Računovodske usmeritve in pojasnila v nadaljevanju so sestavni del računovodskih izkazov.

4.1.3. Izkaz denarnih tokov – različica II

Tabela št. 8: Izkaz denarnih tokov

v EUR brez centov

	2018	2017
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	5.979.941	6.465.993
Poslovni prihodki in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	51.785.288	50.657.168
Poslovni odhodki brez amortizacije in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-45.805.347	-44.191.175
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	0	0
b) Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	405.510	-384.371
Začetne manj končne poslovne terjatve	908.981	-1.594.837
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitev	-476.987	159.522
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	2.638	-4.381
Začetne manj končne zaloge	-172.333	-904.682
Končni manj začetni poslovni dolgovi	932.612	1.384.070
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitev in rezervacije	-789.401	575.937
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju (a + b)	6.385.451	6.081.622
B. DENARNI TOKOVI PRI INVESTIRANJU		
a) Prejemki pri investiranju	1.544	483.419
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	632	74
Prejemki od dobljenih dividend	912	6.579
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb (depozitov)	0	476.766
b) Izdatki pri investiranju	-4.445.545	-7.198.167
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	0	0
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-3.945.545	-7.198.167
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-500.000	0
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju (a + b)	-4.444.001	-6.714.748
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	1.440.000	3.510.000
Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	1.440.000	3.510.000
b) Izdatki pri financiranju	-2.150.043	-3.026.086
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-58.260	-45.626
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-1.572.385	-1.367.955
Izdatki za vračila kapitala	0	-1.027.671
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-519.398	-584.834
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju (a + b)	-710.043	483.914
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	1.610.158	378.751
Denarni izid v obdobju (Ac + Bc + Cc)	1.231.407	-149.212
Začetno stanje denarnih sredstev	378.751	527.963

Računovodske usmeritve in pojasnila v nadaljevanju so sestavni del računovodskih izkazov.

4.1.4. Izkaz gibanja kapitala

Tabela št. 9: Izkaz gibanja kapitala
za leto 2018

Postavke	v EUR brez centov									
	I Vpoklicani kapital	II Kapitalske rezerve	III Rezerve iz dobička				V Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni 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 01.01.2018	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
a) Preračun za nazaj							0	0	0	0
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	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
B 1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	-519.398	0	-519.398
a) Nakup lastnih delnic	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c) Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	-519.398	0	-519.398
B 2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	-30.585	-12.004	1.592.402	1.549.813
a) vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	1.592.402	1.592.402
b) spremembe presežka aktuarski izračun rezervacij	0	0	0	0	0	0	-30.585	-12.004	0	-42.589
B.3 Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	796.201	0	1.218.995	-2.015.196	0
a) razporeditev preostalega dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzornega sveta	0	0	0	0	0	796.201	0	0	-796.201	0
b) razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine	0	0	0	0	0	0	0	1.218.995	-1.218.995	0
c) Oblikovanje rezervacij za lastne delnice	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
f) druge spremembe v kapitalu						0	0	0	0	0
C. Stanje 31.12.2018	1.875.966	5.480.284	5.345.261	1.027.671	-1.027.671	10.395.878	-141.718	4.050.605	796.201	27.802.477

za leto 2017

Postavke										
	I Vpoklicani kapital	II Kapitalske rezerve	III Rezerve iz dobička				V Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni 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

Računovodske usmeritve in pojasnila v nadaljevanju so sestavni del računovodskih izkazov.

4.1.5. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

Tabela št. 10: Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

v EUR brez centov		
Postavka	2018	2017
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.592.402	2.437.988
21. Spremembe rezerv nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	-30.585	-12.223
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (19+21)	1.561.817	2.425.765

4.1.6. Bilančni dobiček

Tabela št. 11: Bilančni dobiček

v EUR brez centov		
Postavka	2018	2017
a) Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.592.402	2.437.989
b) Preneseni čisti dobiček	4.050.606	3.363.013
c) Zmanjšanje rezerv iz dobička	0	0
d) Zmanjšanje rezerv za lastne delnice	0	0
e) Povečanje rezerv iz dobička po sklepu organov vodenja (drugih rezerv iz dobička)	796.201	1.218.994
Bilančni dobiček (a+b-c-d-e)	4.846.807	4.582.008

IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Poslovodstvo družbe Melamin d.d. Kočevje je odgovorno za pripravo letnega poročila ter računovodskih izkazov za leto 2018. 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, 3. 4. 2019

4.2. POVZETEK POMEMBNIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV

4.2.1. Osnove za pripravo

Računovodski izkazi družbe MELAMIN d.d., Kočevje so pripravljani 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 sestavitve 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 prepoznajo 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 njihovim 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 obresti.
- 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 uporabila.

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 oslabitve.
- 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 nesmotrnosti 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.
- 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 in čisti dobiček poslovnega leta. 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 do 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 vzporejajo 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 pripoznavajo, 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 okrepitvijo dolgoročnih in kratkoročnih dolgov.

Davek iz dobička in odloženi davki

- Davek iz dobička je davek, ki ga družba izračuna na podlagi zakona o davku od dohodkov pravnih oseb. Za leto 2017 in leto 2018 je uporabljena 19 % davčna stopnja.
- Odloženi davki so predvsem posledica razlik med poslovnim izidom ter v davčnem obračunu ugotovljenim obdavčljivim poslovnim izidom, ki sočasne značaja (časne 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	31.12.2018	31.12.2017
Dolgoročne premoženjske pravice	16.454	31.937
Skupaj	16.454	31.937

V strukturi dolgoročnih 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 01.01.2018	291.705	27.038	318.743
Izločitve oz porabe	0	-10.854	-10.854
Stanje 31.12.2018	291.705	16.184	307.889
Popravek vrednosti			
Stanje 01.01.2018	286.806	0	286.806
Amortizacija	4.629	0	4.629
Stanje 31.12.2018	291.435	0	291.435
Neodpisana vrednost			
Stanje 01.01.2018	4.899	27.038	31.937
Stanje 31.12.2018	270	16.184	16.454
Stopnja odpisa 2017	98,3	0	90,0
Stopnja odpisa 2018	99,9	0	94,7
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	88,2
Stopnja odpisa 2017	98,3	0	90

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 2018 je za lastne potrebe porabljenih 27.935 kuponov. Družba je 8.500 kuponov prodala na borzi. Stanje kuponov na dan 31.12.2018 je 16.184.

Tabela št. 14: Opredmetena osnovna sredstva

v EUR brez centov

Postavka	31.12.2018	31.12.2017
Zemljišča	2.072.692	2.002.692
Zgradbe	6.606.675	7.163.434
Oprema, od tega:	14.200.528	16.374.100
▪ proizvajalne naprave in stroji	13.726.432	15.848.323
▪ druge naprave in oprema	474.096	525.777
Osnovna sredstva v pridobivanju	3.923.006	1.676.243
▪ od tega predujmi za osnovna sredstva	328.319	811.460
Skupaj	26.802.901	27.216.469

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 01.01.2018	2.002.692	14.408.089	51.548.268	67.959.049	864.783	811.460
Pridobitve	70.000	26.878	1.007.868	1.104.746	4.465.817	99.902
Povečanje nab.vrednosti	0	47.612	583.555	631.167	0	0
Prenos v uporabo oz. uskladitev	0	-232.500	232.500	0	-1.735.913	-583.043
Odtujitve, odpisi	0	0	-329.217	-329.217	0	0
Stanje 31.12.2018	2.072.692	14.250.079	53.042.974	69.365.745	3.594.687	328.319
Popravek vrednosti						
Stanje 01.01.2018	0	7.244.655	35.174.168	42.418.823	0	0
Odtujitve, odpisi	0	0	-314.156	-314.156	0	0
Prenos v uporabo oz. uskladitev	0	-42.027	42.027	0	0	0
Amortizacija	0	440.776	3.940.407	4.381.183	0	0
Stanje 31.12.2018	0	7.643.404	38.842.446	46.485.850	0	0
Neodpisana vrednost						
Stanje 01.01.2018	2.002.692	7.163.434	16.374.100	25.540.226	864.783	811.460
Stanje 31.12.2018	2.072.692	6.606.675	14.200.528	22.879.895	3.594.687	328.319
Stopnja odpisa 2017						
Stopnja odpisa 2017	0	50,3	68,2	62,4	0	0
Stopnja odpisa 2018						
Stopnja odpisa 2018	0	53,6	73,2	67,0	0	0
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						
Stopnja odpisa 2016	0	55,7	67,3	63,1	0	0
Stopnja odpisa 2017						
Stopnja odpisa 2017	0	50,3	68,2	62,4	0	0

Uporabljene amortizacijske stopnje neopredmetenih in opredmetenih sredstev v letu 2018 so ostale enake glede na leto 2017 in se gibljejo od 1,0 % do 33,3 %:

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	33,3	33,3	25	15,5	33,3

Osnovna sredstva v pridobivanju v vrednosti 3.594.687 EUR na dan 31.12.2018 vsebujejo investicijske projekte:

Protitlačna parna turbina za soproizvodnjo elektrike iz obnovljivih virov v višini 1.885.572 EUR, sanacija objekta Klas v vrednosti 923.626 EUR, ureditev laboratorijev v vrednosti 232.458 EUR

in itd. Odprti predujem v vrednosti 328.319 EUR se nanaša na novo investicijo « Protitlačna parna turbina za soproizvodnjo elektrike iz obnovljivih virov.

V letu 2018 so se aktivirala osnovna sredstva v vrednosti 1.735.913 EUR: nakup zemljišča v vrednosti 70.000 EUR, investicija v uparjanje melaminskih smol v vrednosti 352.044 EUR, cisterne v višini 90.439 EUR, filtracija za reaktorje v višini 35.727 EUR, informacijska tehnologija v višini 98.306 EUR, ureditev kislin in lugov v višini 99.997 EUR, reaktor R7 višini 44.012 EUR, prenova laboratorija v višini 32.018 EUR, razni rezervni deli v višini 166.585 EUR, itd.

Pridobljena osnovna sredstva v letu 2018 so bila financirana z lastnimi sredstvi in krediti domačih bank v višini 1.440.000 EUR.

Neuporabna in uničena osnovna sredstva so se odpisala v vrednosti 329.217 EUR. Odpisana osnovna sredstva so imela sedanjo vrednost 15.061 EUR.

Družba nima osnovnih sredstev v finančnem najemu.

Osnovna sredstva so obremenjena z zastavno pravico pri domači banki in danih garancij Podjetniškemu skladu v višini 6.945.448 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	31.12.2018	31.12.2017
Dolgoročne naložbe	1.628.500	1.128.500
Druge poslovne terjatve	649	571
Skupaj	1.629.149	1.129.071

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 01.01.2018	600.000	1.012.500	1.000	1.613.500
Povečanje	0	500.000	0	500.000
Stanje 31.12.2018	600.000	1.512.500	1.000	2.113.500
Popravek vrednosti				
Stanje 01.01.2018	485.000	0	0	485.000
Izločitev naložbe	0	0	0	0
Stanje 31.12.2018	485.000	0	0	485.000
Neodpisana vrednost				
Stanje 01.01.2018	115.000	1.012.500	1.000	1.128.500
Stanje 31.12.2018	115.000	1.512.500	1.000	1.628.500

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

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 Melafliis, 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. V decembru 2018 sta družbenika vložila vsak po 500.000 EUR v kapitalske rezerve družbe smartMELAMINE d.o.o.

Družba smartMELAMINE d.o.o. je v letu 2017 in 2018 investirala v opremo za postavitev industrijske linije za proizvodnjo melaminskih flisov »meltblown« 7.293.750 EUR. Pridobljena osnovna sredstva so financirana s kreditom dobljenim pri domači banki v višini 5.000.000 EUR in lastnimi sredstvi. Investicija je zaključena, in sredstva so aktivirana.

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 družbe Melamin d.d. Kočevje povezani družbi smartMELAMINE d.o.o. Iz tega naslova je v letu 2018 pridobila sredstva v višini 199.045 EUR. Konec leta 2018 je družba zaposlovala 25 zaposlencev.

Poslovanje družbe v letu 2018 je negativno v višini 1.074.488 EUR. Vrednost kapitala je 1.433.466 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 pop. terjatev	Odl. davek za odpravnine upokojitev	Odl. davek za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje 01.01.2018	14.445	42.873	8.746	66.064
Odprava terjatve	0	-8.585	-777	-9.362
Oblikovanje terjatve	0	5.086	1.638	6.724
Stanje 31.12.2018	14.445	39.374	9.607	63.426

Postavka	Odl. davek za začasne razlike Popravek terjatev	Odl. davek za odpravnine upokojitev	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

4.3.1.4. Zaloge

Tabela št. 19: Zaloge

v EUR brez centov

Postavka	31.12.2018	31.12.2017
1. Zaloge surovin in materiala	2.769.815	2.223.961
osnovni material	2.332.123	1.834.362
pomožni material, materiala za vzdrževanje	192.098	173.717
drobni inventar in embalaža	245.594	215.882
2. Zaloge nedok.proizv., proizvodov in blaga	2.522.519	2.888.097
nedokončana proizvodnja	895.144	835.585
gotovi proizvodi	1.004.071	1.372.665
proizvodi v tujem skladišču	524.908	421.608
proizvodi na poti kupcem	65.980	241.648
proizvodi v dodelavi	32.416	16.591
3. Predujmi za zaloge	13.908	21.851
Skupaj	5.306.242	5.133.909

Vrednost zalog v letu 2018 se je v primerjavi s preteklim letom povečala za 3 odstotke, v strukturi sredstev pa predstavljajo zaloge 11,4 odstotkov. Zaloge surovin so se povečale za 25 odstotkov, nedokončana proizvodnja in proizvodi pa zmanjšali za 13 odstotkov. V sestavi zalog imajo 47,5 odstotni delež zaloge gotovih in nedokončanih proizvodov. Za najpomembnejše surovine in proizvode ima družba določene varnostne zaloge.

Odpisov in popravkov vrednosti zalog v letu 2018 ni bilo, v letu 2017 pa so ti znašali 39.656,64 EUR.

Pri popisu zalog na dan 31.12.2018 ni bilo ugotovljenih presežkov oziroma primanjkljajev. Zaloge niso zastavljene.

4.3.1.5. Kratkoročna finančne naložbe

Tabela št. 20: Kratkoročna finančna sredstva

v EUR brez centov

Postavka	31.12.2018	31.12.2017
Kratkoročne finančne naložbe - depozit	8.000	8.000

Depozit je deponiran na FURS v namene carinskih obveznosti.

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

Postavke	kratk.finanč. naložbe- depozit 2018	kratk.finanč. naložbe- depoziti 2017
Stanje 01.01.	8.000	484.422
Povečanje	0	1.848.000
obresti depoziti	0	253
vračilo depozitov	0	-2.324.675
Stanje 31.12.	8.000	8.000

4.3.1.6. *Kratkoročne poslovne terjatve*

Tabela št. 22: Poslovne terjatve

v EUR brez centov

Postavka	31.12.2018	31.12.2017
Kratkoročne poslovne terjatve - kupci	10.171.692	11.070.730
▪ kupci v državi	1.481.314	1.468.606
▪ kupci v tujini	8.690.378	9.602.124
Druge kratkoročne terjatve	594.475	604.496
Skupaj	10.766.167	11.675.226

Poslovne terjatve so se v primerjavi s preteklim letom zmanjšale za 7,8 odstotkov. Valutna izpostavljenost je majhna. Delež poslovnih terjatev v USD je 4,0 odstotkov. Zavarovanih odprtih terjatev do kupcev je 77 odstotkov. Poslovne terjatve niso dane v zavarovanje.

Tabela št. 23: Starostna analiza terjatev do kupcev

v EUR brez centov

Postavka	31.12.2018	31.12.2017
Nezapadle terjatve do kupcev	7.953.406	8.870.925
Zapadle do 30 dni	2.013.704	1.969.975
Zapadle nad 30 dni	84.713	172.300
Zapadle nad 60 dni	66.490	43.857
Zapadle nad 90 dni	15.140	4.553
Zapadle nad 120 dni	38.239	9.120
Skupaj	10.171.692	11.070.730

Analiza ne vsebuje spornih terjatev do kupcev, ki znašajo 362.334 EUR in so v celoti na popravku. Druge kratkoročne terjatve do drugih v skupni višini 594.475 EUR se nanašajo na terjatve do države iz naslova vračila davka na dodano vrednost v vrednosti 216.184 EUR, ter terjatev do nepovratnih sredstev v vrednosti 357.757 EUR.

Tabela št. 24: Pregled popravkov vrednosti terjatev do kupcev

v EUR brez centov

Postavka	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Čista vrednost 31.12.2018
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v državi	1.803.451	-322.137	1.481.314
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v tujini	8.730.575	-40.197	8.690.378
Skupaj	10.534.026	-362.334	10.171.692
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 nad eno leto 2.382 EUR, nad dve leti 16.617 EUR, nad tri leta 209.718 EUR in nad štiri leta 133.617 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 01.01.2018	322.427	40.197	362.624
Povečanje	0	0	0
Zmanjšanje- plačilo	0	0	0
Odpis(lik.,steč.,pop.,...)	-290	0	-290
Stanje 31.12.2018	322.137	40.197	362.334

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

4.3.1.7. Denarna sredstva

Tabela št. 26: Denarna sredstva

v EUR brez centov

Postavka	31.12.2018	31.12.2017
Gotovina v blagajni in prejeti čeki	929	687
Denarna sredstva na računih	1.609.229	378.064
Skupaj	1.610.158	378.751

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	31.12.2018	31.12.2017
Aktivne časovne razmejitve	485.203	8.216

V letu 2017 so bili rabati dobaviteljev v višini 287.355 EUR prikazani kot zmanjšanje obveznosti do dobaviteljev.

Tabela št. 28: Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

v EUR brez centov

Postavke	AČR trošarina CURS	AČR rabati dobavitelje v	AČR ostalo	Skupaj
Stanje 01.01.2018	0	0	8.216	8.216
Povečanje	134.501	307.935	42.767	485.203
Zmanjšanje	0	0	-8.216	-8.216
Stanje 31.12.2018	134.501	307.935	42.767	485.203

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

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

Osnovni kapital na dan 31.12.2018 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

zap.št.	Deset največjih delničarjev	število delnic 31.12.2018	delež v cel. kap.	število delnic 31.12.2017	delež v cel.kap.
1.	NFD Holding d.d.; Ljubljana – v stečaju	166.484	37,01	166.484	37,01
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.	ENOOOP d.o.o.; Vipava	22.634	5,03	22.634	5,03
6.	Melamin d.d. Kočevje	17.040	3,79	17.040	3,79
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	9.339	2,07	9.200	2,05
Skupaj prvih 10		405.943	90,23	405.804	90,20
Vsi ostali		43.929	9,77	44.068	9,80
SKUPNO ŠTEVILO DELNIC		449.872	100	449.872	100

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

zap.št.	Lastnik delnic	število delnic 31.12.2018	delež v cel. kapitalu	število delnic 31.12.2017	delež v 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:

Postavka	število delnic	tehtana povprečna cena delnice(v EUR)	Vrednost lastnih delnic v EUR
Stanje 1.1.2018	17.040	60,31	1.027.671
Nakupi v letu 2018	0	0	0
Stanje 31.12.2018	17.040		1.027.671

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.

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 nadaljnjega sklepanja o zmanjšanju osnovnega kapitala.

V letu 2018 ni bilo opravljenih nakupov lastnih delnic.

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 2018 niso spremenile.

Rezerve iz dobička so sestavljene iz zakonskih rezerv v višini 5.345.261 EUR in se v letu 2018 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 9.368.207 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 796.201 EUR, to je polovica čistega dobička leta 2018. Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti so odbitna postavka v višini 141.718 EUR in se je v primerjavi z letom 2017 povečala za 30.585 EUR kot posledica preračuna pozaposlitvenih zaslužkov.

Zadržani dobički

Na 26. skupščini družbe z dne 27.6.2018 je bil sprejet sklep o razporeditvi bilančnega dobička v vrednosti 4.582.008 EUR za leto 2017. Bilančni dobiček v znesku 519.398 EUR se je uporabil za razdelitev delničarjem v obliki dividend, preostali del bilančnega dobička v vrednosti 4.062.610 EUR pa ostane nerazporejen kot preneseni dobiček. Zadržani dobiček se je zmanjšal v letu 2018 iz naslova odprave zaradi preračuna pozaposlitvenih zaslužkov v vrednosti 12.004 EUR.

Čisti poslovni izid poslovnega leta

V letu 2018 je družba ustvarila čisti dobiček v višini 1.592.402 EUR. Uprava je na podlagi 230. člena ZGD-1 polovico dobička v vrednosti 796.201 EUR razporedila v druge rezerve iz dobička.

O delitvi preostanka čistega dobička leta 2018 v vrednosti 796.201 EUR bodo odločali predstavniki lastnikov na skupščini v letu 2019.

Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2018 je 64,23 EUR.

Tabela št. 31: Izbrani podatki o delnici

Opis	leto 2018	leto 2017
Število izdanih delnic ob koncu obdobja	449.872	449.872
Število lastnih delnic ob koncu obdobja	17.040	17.040
Število delničarjev ob koncu obdobja	142	151
Tržni tečaj delnice na zadnji trgovalni dan v obdobju (EUR)	60,0	52,1
Najvišji uradni tečaj (EUR)	60,0	63,0
Najnižji uradni tečaj (EUR)	52,1	42,0
Skupen promet v obdobju na Borzi (v EUR)	13.608	1.220.106
Knjigovodska vrednost delnice* (EUR)	64,23	61,85
Čisti dobiček/izguba na delnico** (EUR)	3,68	5,48
Dividenda izplačana v letu (EUR)	1,2	1,3

*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 opazovalnem obdobju brez lastnih delnic.

4.3.1.10. Rezervacije in dolgoročne PČR

Tabela št. 32: Rezervacije in dolgoročne PČR

v EUR brez centov

Postavka	31.12.2018	31.12.2017
Dolgoročne rezervacije za pokojnine in jubilejne nag.	657.746	624.618
Druge rezervacije - razgradnje	782.500	782.500
Druge dolgoročne PČR	851.153	1.390.037
Skupaj	2.291.399	2.797.155

Tabela št. 33: Gibanje dolgoročnih rezervacij in PČR

v EUR brez centov

Postavka	Rezervacije za jubilejne nagrade	Rezervacije za odpravnine upokojitev	Rezervacije za stroške razgradnje	Dolgoročne pasivne razmejitve-prihodki	Skupaj
Stanje 01.01.2018	92.068	532.550	782.500	1.390.037	2.797.155
Oblikovanje-strošek obresti	1.197	6.923	0	0	8.120
Oblikovanje -strošek rezervacij	16.040	42.232	0	0	58.272
Oblikovanje-aktuarska izguba	0	42.589	0	0	42.589
Odprava-prihodki	-264	-7.617	0	-538.884	-546.765
Zmanjšanje-izplačilo	-7.914	-60.058	0	0	-67.972
Stanje 31.12.2018	101.127	556.619	782.500	851.153	2.291.399

Postavka	Rezervacije za jubilejne nagrade	Rezervacije za odpravnine upokojitev	Rezervacije za stroške razgradnje	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

Družba je letu 2018 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 2018 so se dolgoročne pasivne časovne razmejitve zmanjšale za 538.884 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 5.623 EUR, kotlovnice na biomaso v vrednosti 146.851 EUR, tehnološka linija melaminskih pen v vrednosti 32.000 EUR in za 2.354 EUR iz naslova porabljenih ter 8.500 EUR prodanih emisijskih kuponov in za 343.556 EUR iz naslova nepovratnih sredstev pri EU za razvojno-raziskovalni projekt Horizon 2020 na podlagi prvega zahtevka v letu 2018.

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

- 1,30-odstotna letna diskontna obrestna mera, objavljena v Biltnu Banke Slovenije;
- trenutno veljavne višine odpravnin 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 2017 isti procent).

4.3.1.11. Dolgoročne obveznosti

Tabela št. 34: Dolgoročne obveznosti

v EUR brez centov

Postavka	31.12.2018	31.12.2017
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	5.437.474	5.305.661
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	46.000	55.200
Skupaj	5.483.474	5.360.861

Družba Melamin d.d. Kočevje je na dan 31.12.2018 imela 6.748.342 EUR obveznosti do bank, od tega jih 1.310.868 EUR zapade v letu 2019 in so izkazane med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi.

V letu 2018 je družba črpala odobren dolgoročni kredit domače banke iz leta 2017 v vrednosti 1.440.000 EUR.

Višina obveznosti z dospelostjo daljšo od petih let je 836.705 EUR (v preteklem letu pa 888.889 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 3,65 %.

Dolgoročne obveznosti do bank so se v primerjavi s preteklim letom povečale za 2,5 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	31.12.2018	31.12.2017
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	1.310.868	1.576.249
Kratkoročne poslovne obvez. na podlagi predujmov	158.759	33.160
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	8.586.764	7.723.374
Kratkoročne poslovne obvez. do drugih	698.665	745.842
Skupaj	10.755.056	10.078.625

V kratkoročnih finančnih obveznostih do bank je poleg vrednosti dela dolgoročnih kreditov v znesku 1.310.868 EUR z ročnostjo 2019 (v letu 2017 za 2018 v višini 1.122.378 EUR), ki so zavarovana s hipoteko na osnovna sredstva in garancijo Podjetniškega sklada, še obveznost za obresti iz naslova teh kreditov v višini 2.688 EUR (v letu 2016 za 2017 v višini 3.871 EUR).

Tabela št. 36: Gibanje kratkoročnih in dolgoročnih finančnih obveznosti

Postavka	Kratkoročni krediti	
	2018	2017
Stanje 01.01.	1.576.249	1.374.904
Prenos iz dolgoročnih obveznosti	1.308.180	1.122.371
Pridobitve	7.020.000	6.793.000
Odplačilo glavnice	-8.592.385	-7.710.955
Obresti	58.260	45.585
Odplačilo obresti	-59.443	-48.656
Stanje 31.12.	1.310.868	1.576.249

Postavka	Dolgoročni krediti	
	2018	2017
Stanje 01.01.	5.305.661	3.368.032
Pridobitve	1.440.000	3.060.000
Prenos na kratkoročne obveznosti	-1.308.180	-1.122.371
Stanje 31.12.	5.437.481	5.305.661

Tabela št. 37: Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev

v EUR brez centov

Postavka	31.12.2018	31.12.2017
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	1.378.845	1.517.517
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini	7.207.919	6.205.857
Skupaj	8.586.764	7.723.374

Obveznosti do dobaviteljev so se v primerjavi s preteklim letom povečale za 11,2 odstotkov. Vse obveznosti so izkazane v EUR. Tabela ne vsebuje obveznosti do predujmov v višini 158.759 EUR (lani 33.160 EUR).

Tabela št. 38: Starostna analiza obveznosti do dobaviteljev

v EUR brez centov

Postavka	31.12.2018	31.12.2017
Nezapadle obveznosti do dobaviteljev	8.007.780	7.183.468
Zapadle do 30 dni	575.150	538.829
Zapadle nad 30 dni	1.063	0
Zapadle nad 60 dni	0	0
Zapadle nad 90 dni	19	0
Zapadle nad 120 dni	2.752	1.077
Skupaj	8.586.764	7.723.374

Tabela št. 39: Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih

v EUR brez centov

Postavka	31.12.2018	31.12.2017
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlenih	596.490	668.762
Kratkoročne poslovne obvez. do državnih institucij	19.522	23.264
Druge kratkoročne obveznosti	82.653	53.816
Skupaj	698.665	745.842

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	31.12.2018	31.12.2017
Vračunani stroški	271.941	250.901
Odloženi prihodki	83.353	388.038
Skupaj	355.294	638.939

Kratkoročno pasivne časovne razmejitve vsebujejo predvsem: odložene prihodke v višini 83.353 EUR in neizkoriščen letni dopust za leto 2018 v višini 111.859 EUR.

Tabela št. 41: Gibanje pasivnih časovnih razmejitev

Postavke	neizkoriščen dopust	vkal.nagrade in ostala izpl.	DDV od danih predujmov	ostalo	odloženi prihodki	Skupaj
Stanje 01.01.2018	126.426	60.500	995	62.980	388.038	638.939
Povečanje	111.859	0	1.010	159.072	83.353	355.294
Zmanjšanje	-126.426	-60.500	-995	-62.980	-388.038	-638.939
Stanje 31.12.2018	111.859	0	1.010	159.072	83.353	355.294

Postavke	neizkoriščen dopust	vkal.nagrade in ostala izpl.	DDV od danih predujmov	ostalo	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

Ostale pasivne časovne razmejitve v višini 159.072 EUR pa vsebujejo predvsem: stroške odvoza tehnoloških odpadkov v višini 43.244 EUR, stimulacija zaposlenim iz naslova letne kakovosti v višini 29.251 EUR ter provizije in rabati kupcem v višini 60.801 EUR.

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	2018	2017
Čisti prihodki iz prodaje	50.882.418	49.260.380
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov	-46.023.345	-43.137.349
Kosmati poslovni izid od prodaje	4.859.073	6.123.031
Stroški uprave	-2.020.009	-2.003.693
Stroški prodaje	-2.393.458	-2.323.618
Drugi poslovni prihodki	1.256.374	797.899
Drugi poslovni odhodki	-49.729	-120.474
Dobiček iz poslovanja	1.652.251	2.473.145
Finančni in drugi prihodki	12.984	21.505
Finančni in drugi odhodki	-70.195	-61.043
Dobiček ali izguba	1.595.040	2.433.607
Davek iz dobička (odložen davek)	-2.638	4.381
ČISTI POSLOVNI IZID	1.592.402	2.437.988

Tabela št. 43: Prihodki

v EUR brez centov

Postavka	leto 2018	leto 2017
Poslovni prihodki in sprememba vrednosti zalog	51.773.214	50.693.231
Finančni in drugi prihodki	12.984	21.505
PRIHODKI SKUPAJ	51.786.198	50.714.736

Prihodki so se povečali v primerjavi s preteklim letom za 2,1 odstotka.

Tabela št. 44: Stroški in odhodki

v EUR brez centov

Postavka	leto 2018	leto 2017
Stroški in odhodki iz poslovanja	50.120.963	48.220.086
Finančni odhodki	70.195	61.043
STROŠKI IN ODHODKI SKUPAJ	50.191.158	48.281.129

Stroški in odhodki iz poslovanja so se povečali v primerjavi s preteklim letom za 4,0 odstotkov.

Tabela št. 45: Razčlenitev stroškov

v EUR brez centov

Razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah	2018	2017
Vrednost prodanih poslovnih učinkov	-45.796.208	-42.869.378
Stroški splošnih dejavnosti	-2.020.009	-2.003.693
Stroški prodajanja	-2.393.459	-2.323.618

Vrednost prodanih poslovnih učinkov se je v primerjavi s preteklim letom povečala za 6,8 odstotkov, stroški splošnih dejavnosti za 0,8 odstotka, stroški prodajanja pa za 3,0 odstotka.

4.3.2.1. Čisti prihodki od prodaje

Tabela št. 46: Čisti prihodki od prodaje

v EUR brez centov

Postavka	leto 2018	leto 2017
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev v Sloveniji:	6.209.307	6.724.607
prodaja proizvodov	5.955.663	6.609.362
prodaja storitev	253.644	115.245
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev v tujini :	44.377.145	42.227.544
prodaja proizvodov	44.334.480	42.165.343
prodaja storitev	42.665	62.201
Prihodki od prodaje blaga in materiala v Sloveniji	89.033	72.334
Prihodki od prodaje blaga in materiala v tujini	206.933	235.895
Skupaj	50.882.418	49.260.380

Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu so se v primerjavi s preteklim letom zmanjšali za 7,7 odstotkov, v tujini pa povečali za 5,1 odstotkov.

Tabela št. 47: Prihodki od prodaje po področjih sveta

v EUR brez centov

Postavka	leto 2018	leto 2017
Slovenija	6.298.340	6.796.941
Srednja Evropa	15.514.830	14.966.682
Južna Evropa	13.669.709	13.643.040
Zahodna Evropa	7.920.017	6.715.483
Bližnji Vzhod	1.894.442	1.381.227
Azija	1.643.926	1.764.622
Jugovzhodna Evropa	1.549.068	1.869.887
Vzhodna Evropa	1.214.634	1.062.159
Amerika	786.630	592.028
Afrika	313.918	456.302
Severna Evropa	76.904	12.009
Skupaj	50.882.418	49.260.380

4.3.2.2. Drugi poslovni prihodki

Tabela št. 48: Drugi poslovni prihodki

v EUR brez centov

Postavka	leto 2018	leto 2017
Drugi prihodki, povezani s poslovnimi učinki	1.200.984	731.578
Prevrednotovalni poslovni prihodki	55.390	66.320
Skupaj	1.256.374	797.898

Drugi prihodki vsebujejo prihodke od odprave dolgoročnih pasivnih razmejitev iz naslova dobljenih nepovratnih sredstev države v vrednosti 184.474 EUR, Javnega sklada RS za razvoj kadrov in štipendije v višini 11.485 EUR, sofinanciranje praktičnega izobraževanja v višini 3.125 EUR, Ministrstva za delo in družine v okviru programa KOCKE v višini 2.668 EUR državna pomoč pri trošarini za električno energijo za velike porabnike v višini 14.266 EUR, nepovratna sredstva Ministrstva za izobraževanje, znanost in šport za raziskave in razvoj za projekt NMP TRL 3-6 v višini 30.590 EUR in projekt BamBi v višini 76.735 EUR, Ministrstva za gospodarski razvoj in tehnologijo za raziskave in razvoj RMB TRL 6-9 v višini 126.949 EUR, EU sredstva za projekt H 2020 v višini 560.917 EUR. Prihodki od prodaje emisijskih kuponov v višini 170.000 EUR in porabe kuponov v višini 2.354 EUR.

Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje

Na višino prihodkov poslovnega leta 2018 vpliva tudi zmanjšanje zalog gotovih proizvodov in nedokončane proizvodnje v vrednosti 365.578 EUR.

4.3.2.3. Stroški blaga, materiala in storitev

Tabela št. 49: Stroški blaga, materiala in storitev

v EUR brez centov

Postavka	leto 2018	leto 2017
Nabavna vrednost prod.blaga in materiala	227.137	267.972
Stroški porabljenega materiala	34.145.935	32.315.149
Stroški storitev	5.338.422	5.465.850
Skupaj	39.711.494	38.048.971

Stroški blaga, materiala in storitev so se glede na preteklo leto povečali za 4,4 odstotkov. V strukturi vseh prihodkov iz poslovanja znašajo stroški blaga, materiala in storitev 76,7 odstotkov in so se v primerjavi s preteklim letom povečali za 1,6 odstotne točke.

Tabela št. 50: Stroški porabljenega materiala

v EUR brez centov

Postavka	leto 2018	leto 2017
Stroški osnovnega in pomožnega materiala	31.716.446	30.348.196
Stroški porabljene energije	2.342.552	1.869.790
Drugi stroški materiala	86.937	97.163
Skupaj	34.145.935	32.315.149

Stroški osnovnega in pomožnega materiala so se povečali v primerjavi s preteklim letom za 4,5 odstotkov, strošek energije pa za 25,3 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 2018	leto 2017
Stroški storitev pri izdelavi proizvodov	173.214	74.609
Stroški prevoznih storitev	1.767.580	1.758.063
Stroški storitev v zvezi z vzdrževanjem	1.176.024	1.705.209
Stroški najemnin	142.832	305.586
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	461.666	504.865
Stroški revizije	9.500	10.000
Povračila stroškov zaposlencev v zvezi z delom	54.722	68.688
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	100.507	67.266
Stroški bančnih storitev ter zavarovalnih premij	272.180	261.971
Stroški drugih storitev	1.180.197	709.593
Skupaj	5.338.422	5.465.850

Stroški drugih storitev zajemajo predvsem komunalne stroške in stroške odvoza odpadkov v vrednosti 503.128 EUR (lani 363.482 EUR).

Stroški storitev so se v primerjavi s preteklim letom zmanjšali za 2,3 odstotkov.

Revizijo v družbi Melamin d.d. je opravila revizijska hiša Ernst&Young, revizija, poslovno svetovanje d.o.o., Ljubljana. Strošek revizije v vrednosti 9.500 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 2018	leto 2017
Stroški plač in nadomestil	4.403.238	4.414.258
Stroški socialnih zavarovanj	319.031	322.292
Stroški pokojninskih zavarovanj	529.812	525.044
Drugi stroški dela	560.956	618.089
Skupaj	5.813.037	5.879.683

Stroški dela so v primerjavi s preteklim letom ostali na isti ravni. V strukturi prihodkov znašajo stroški dela 11,2 odstotkov. Na dan 31.12.2018 je bilo zaposlenih 184 delavcev (lani 191), povprečje zaposlenih v letu 2018 znaša 186 (lani 192), povprečje zaposlenih iz delovnih ur pa je bilo 182,99 (lani 189,67).

Stroški dela s posredovano delovno silo so v višini 321.722 EUR (lani 32.720 EUR).

Družba nima drugih zahtev zaposlencev katerim bi nasprotovala.

4.3.2.5. Odpisi vrednosti

Tabela št. 53: Odpisi vrednosti

v EUR brez centov

Postavka	leto 2018	leto 2017
Amortizacija osnovnih sredstev	4.385.813	4.003.939
Prevrednotovalni poslovni odhodki opred. osnov. sred.	15.060	732
Prevrednotovalni poslovni odh.pri obratnih sredstvih	34.669	119.741
Skupaj	4.435.542	4.124.412

Amortizacija osnovnih sredstev se je v primerjavi s preteklim letom povečala za 9,5 odstotkov. V strukturi prihodkov znašajo stroški amortizacije 8,5 odstotkov.

Prevrednotovalni poslovni odhodki obratnih sredstev se nanašajo na tečajne razlike v vrednosti 34.669 EUR (lani 71.412 EUR), ter na neodpisano vrednost uničenih osnovnih sredstev v višini 15.060 EUR.

4.3.2.6. Drugi poslovni odhodki

Tabela št. 54: Drugi poslovni odhodki

v EUR brez centov

Postavka	leto 2018	leto 2017
Drugi poslovni odhodki	160.890	167.020

Drugi poslovni odhodki vsebujejo izdatke za: finančne pomoči društvom v vrednosti 31.209 EUR (lani 28.962 EUR), štipendije v vrednost 26.666 EUR (lani 30.658 EUR) in ostalo.

4.3.2.7. Finančni prihodki

Tabela št. 55: Finančni prihodki

v EUR brez centov

Postavka	leto 2018	leto 2017
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	6.567	10.411
Finančni prih. iz deležev v Gorenjski Banki	912	6.579
Skupaj	7.479	16.990

4.3.2.8. Finančni odhodki

Tabela št. 56: Finančni odhodki

v EUR brez centov

Postavka	leto 2018	leto 2017
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov fin.naložb	0	0
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti do bank	58.260	45.626
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	3.815	14.350
Drugi finančni odhodki in ostali odhodki	8.120	1.067
Skupaj	70.195	61.043

Finančni odhodki iz finančnih obveznosti so v primerjavi s preteklim letom na isti ravni.

4.3.2.9. Davek od dobička

Olajšave za izračun davčne osnove III vsebujejo: neizkoriščene olajšave v raziskave in razvoj iz leta 2017 v višini 359.382 EUR in tekočega leta v višini 1.185.386, neizkoriščeno splošno olajšavo za investicije iz leta 2017 v višini 69.078 EUR, olajšavo iz naslova zaposlovanja invalidov v vrednosti 49.003 EUR, prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanja ki ga plačuje družba svojim zaposlencem v okviru pokojninskega načrta v vrednosti 129.484 EUR, ter olajšava za donacije v vrednosti 31.209 EUR.

Tabela št. 57: Davek od dobička

v EUR brez centov

Postavka	leto 2018	leto 2017
prihodki IPI	51.786.198	50.714.736
odhodki IPI	-50.191.158	-48.281.129
Davčna osnova I	1.595.040	2.433.607
skupaj povečanje oz. zmanjšanje davčne osnove	228.501	321.389
Davčna osnova II	1.823.541	2.754.996
skupaj olajšave	-1.823.541	-2.754.996
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 2018	leto 2017
Poslovni izid obračunskega obdobja	1.595.040	2.433.607
Davek iz dobička (odloženi davek)	-2.638	4.381
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.592.402	2.437.988

Poslovni izid je manjši od preteklega leta za 34,7 odstotkov.

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 2018 izvajal sprejeto finančno politiko do bank in finančnih institucij s ciljem optimiziranja upravljanja denarnih sredstev. Eden ključnih ciljev finančnega upravljanja v letu 2018 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 inštrumenti, uporabljeni v računovodskih izkazih družbe Melamin d.d. Kočevje, zajemajo še denar in denarne ustrezničke, 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 2018 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 2018.

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 2018 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. 2018 (preteklo leto 13)
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 2018 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 2018	Bruto prejemki 2017
Član uprave	224.753	219.072
* bruto plača	186.196	178.504
* regres	900	854
* jubilejna nagrada	1.178	0
* bonitete	7.453	9.084
* povračila za prehrano	931	850
* dodatno pokojninsko zavarovanje	2.819	2.814
* dnevnice in potni stroški	276	316
* nagrada po sklepu nadzornega sveta	25.000	26.650
Nadzorni svet:	65.042	61.407
zunanj - predstavniki delničarjev:	20.716	18.390
Samo Vidmar - sejnine	2.343	2.132
Samo Vidmar - potni stroški	214	71
Samo Vidmar - nagrada za opravljanje funkcije	8.481	7.180
Samo Vidmar - boniteta	1.053	1.053
Ksenija Poljanec - sejnine	1.562	1.421
Ksenija Poljanec - potni stroški	356	427
Ksenija Poljanec - nagrada za opravljanje funkcije	5.654	5.053
Ksenija Poljanec - boniteta	1.053	1.053
notranji - predstavnik zap. Strnad Tatjana	41.088	39.966
* osnovna bruto plača	29.650	29.327
* preostali prejemki iz delovnega razmerja	3.170	3.112
* sejnine nadzornega sveta	1.561	1.421
* nagrada za opravljanje funkcije	5.654	5.053
* boniteta	1.053	1.053
revizijska komisija	3.238	3.051
Samo Vidmar	925	568
Ksenija Poljanec	1.388	1.136
Jadranka Golob	925	923
Roman Ambrož (za leto 2016)	0	424
Zaposleni na podlagi pogodb, za katere ne velja tarifni del pogodbe (12 zaposlenih)	903.930	847.222

- Vsi zneski so v bruto vrednosti, ki ne vključujejo prispevkov delodajalca.
- Prejemki uprave vključujejo: plače, bonitete, regres za letni dopust, nagrada za poslovno leto 2017 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 2017 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

Transakcije s povezano družbo smartMELAMINE d.o.o.

Postavka	2018	2017
Prodaja	576.014	76.437
Nakupi	475.823	192.797
Stanje terjatev na dan 31.12.	13.830	36.575
Stanje obveznosti na dan 31.12.	31.829	115.835

POMEMBNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Družba v obdobju od 31.12.2018 do izdaje revizijskega mnenja ni imela pomembnejših poslovnih dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze.

Kočevje, dne 3.4.2019

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 2018 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 2018 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 zahtevah 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 proizvodi 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. 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 proizvodnimi 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.

Druge informacije

Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in našega mnenja o teh računovodskih izkazih. Poslovodstvo 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 poslovodstva, revizijske komisije in nadzornega sveta za računovodske izkaze

Poslovodstvo 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 poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo 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 poslovodstva;
- 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 poslovodske 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 31.8.2018, naše imenovanje pa je potrdila skupščina delničarjev družbe dne 27.6.2018. 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 dve leti.

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 1. aprila 2019.

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, 3. april 2019


Sanja Kosir Nikasinić
Direktorica
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana


Aljaž Ojsteršek
Pooblaščen revizor

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