

Letno poročilo

Kolektor Group | 2018

KOLEKTOR

Poganjamo prihodnost



KAZALO

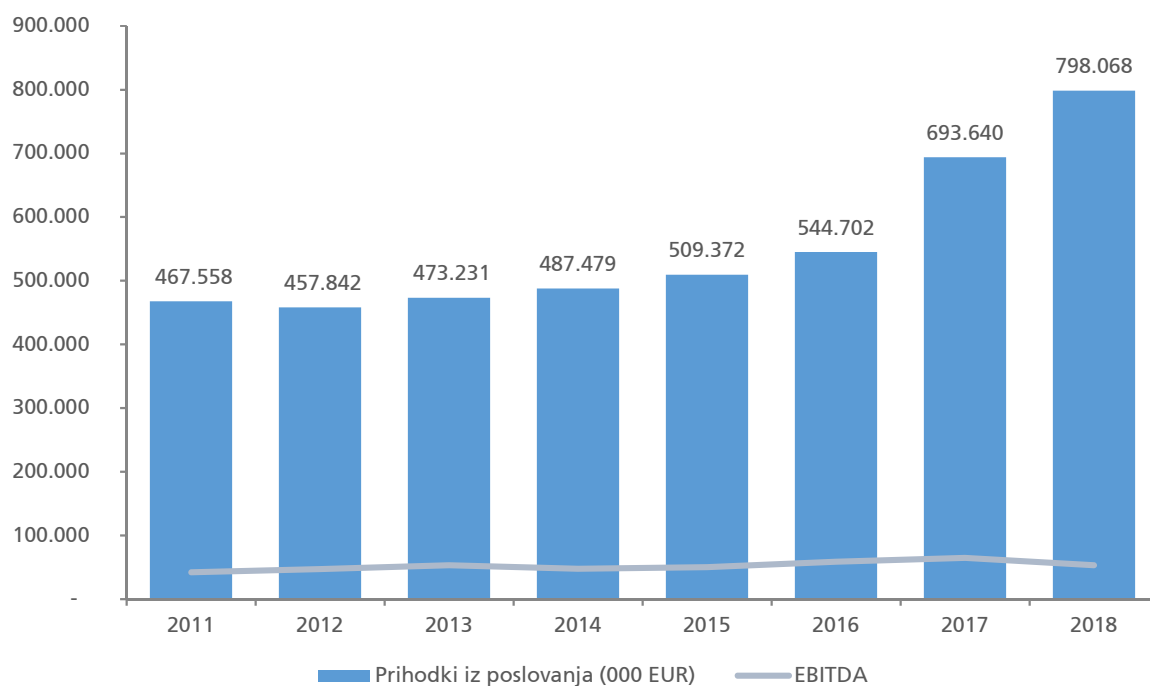
KAZALO	1
1. POUĐARKI IZ POSLOVANJA KONCERNA KOLEKTOR	3
2. PREGLED LETA 2018	4
3. POMEMBNI POSLOVNI DOĐODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	7
4. NAGOVOR PREDSEDNIKA DRUĐBE	8
5. NAGOVOR PREDSEDNIKA SOSVETA DRUĐBE	9
6. PREDSTAVITEV KONCERNA	10
6.1. ORGANIZIRANOST KONCERNA KOLEKTOR	11
6.2. KONCERN V SVETU	13
6.3. POMEMBNEJŠI MEJNIKI V ZĐODOVINI KONCERNA	15
7. UPRAVLJANJE IN VODENJE	16
7.1. PREDSTAVITEV NADZORNEGA ORGANA	16
7.2. PREDSTAVITEV VODSTVA	16
7.3. IZJAVA O ODĐOVORNOSTI POSLOVODSTVA	17
8. VREDNOTE, POSLANSTVO IN VIZIJA	18
9. STRATEGIJA RAZVOJA	19
9.1. SISTEM URAVNOTEĐENIH KAZALNIKOV	19
9.2. IZVAJANJE STRATEGIJE V LETU 2018	19
9.3. STRATEGIJA 2019–2023	20
10. ODĐOVORNOST DO ZAPOSLENIH	22
10.1. ŠTEVILO IN IZOBRAZBENA STRUKTURA	22
10.2. SKRB ZA MLADE IN PERSPEKTIVNE KADRE	22
10.3. SKRB ZA IZOBRAĐEVANJE IN RAZVOJ KADROV	23
10.4. VARNOST IN ZDRAVJE PRI DELU	24
10.5. KOMUNICIRANJE ZNOTRAJ KONCERNA	24
10.6. MNOĐIČNA INOVATIVNOST ZNOTRAJ KONCERNA.....	25
11. ODĐOVORNOST DO POSLOVNIH PARTNERJEV	26
12. ODĐOVORNOST DO DRUĐBENEGA OKOLJA	28
13. ODĐOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA	29
14. POSLOVANJE V LETU 2018 IN POSLOVNO OKOLJE KONCERNA	30
14.1. PRIHODKI IN ODĐODKI	31
14.2. STANJE SREDSTEV	32
14.3. UPRAVLJANJE FINANČNIH TVEGANJ	33
15. NAČRTI IN POGOJI POSLOVANJA ZA LETO 2019	34
16. PRODAJA IN MARKETING	35
16.1. DIVIZIJA KOMPONENTE IN SISTEMI ZA MOBILNOST	36
16.2. DIVIZIJA ELEKTROENERGETIKA	36
16.3. DIVIZIJA INĐENIRING IN TEHNOLOŠKE REŠITVE.....	36
17. PROIZVODNJA IN NABAVA	37
17.1. NABAVA	38
17.2. PROIZVODNJA.....	39

18. RAZISKAVE IN RAZVOJ	40
18.1. DIVIZIJA KOMPONENTE IN SISTEMI V MOBILNOSTI	41
18.2. DIVIZIJA ENERGETIKA IN INDUSTRIJSKA TEHNIKA	41
18.3. DIVIZIJA INŽENIRING IN TEHNOLOŠKI SISTEMI	42
18.4. PATENTI, MODELNE ZAŠČITE IN BLAGOVNE ZNAMKE	42
19. VLAGANJA IN NALOŽBE.....	43
20. INFORMACIJSKE TEHNOLOGIJE (IKT)	44
21. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE	46
21.1. SKLICEVANJE NA KODEKS UPRAVLJANJA DRUŽBE V KONCERNU KOLEKTOR	46
21.2. ODPSTOPANJA OD KODEKSA UPRAVLJANJA ZA DRUŽBE V KONCERNU KOLEKTOR	46
21.3. GLAVNE ZNAČILNOSTI SISTEMOV NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJA TVEGANJ V DRUŽBI V POVEZAVI S POSTOPKOM RAČUNOVODSKEGA POROČANJA	46
21.4. PODATKI O DELOVANJU SKUPŠČINE DRUŽBE IN NJENIH KLJUČNIH PRISTOJNOSTIH	46
21.5. PODATKI O SESTAVI IN DELOVANJU ORGANOV VODENJA ALI NADZORA	47
21.6. IZVAJANJE POLITIKE RAZNOLIKOSTI	47
22. POROČILO O RAZMERJIH Z OBVLADUJOČO DRUŽBO V LETU 2018	48
23. RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE KOLEKTOR GROUP	49
23.1. KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	49
23.2. KONSOLIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	50
23.3. KONSOLIDIRAN IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	51
23.4. KONSOLIDIRAN IZKAZ DENARNIH TOKOV	52
23.5. KONSOLIDIRAN IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA	53
23.6. POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	55
24. RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE KOLEKTOR GROUP D.O.O.....	94
24.1. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	94
24.2. IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA.....	95
24.3. BILANCA STANJA	96
24.4. IZKAZ DENARNIH TOKOV.....	98
24.5. IZKAZ GIBANJA KAPITALA	99
24.6. BILANČNI DOBIČEK.....	101
24.7. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	101

1. POUDARKI IZ POSLOVANJA KONCERNA KOLEKTOR

v 1.000 EUR	2018	2017	Indeks 18/17
Iz izkaza finančnega položaja na dan 31.12.			
Sredstva	647.927	622.871	104
Kapital	299.725	289.227	104
Iz izkaza poslovnega izida			
Prihodki iz poslovanja	798.068	693.640	115
Odhodki iz poslovanja	777.390	655.774	119
Celotni prihodki	803.742	695.419	116
Celotni odhodki	783.128	661.445	118
Celotni dobiček poslovnega leta pred davki	20.614	33.974	61
EBIT = dobiček iz poslovanja	20.677	37.866	55
EBITDA = dobiček iz poslovanja + odpisi vrednosti	53.324	64.821	82
Kazalniki poslovanja			
Dobičkonosnost kapitala (ROE)	6,88%	11,75%	59
Dobičkonosnost sredstev (ROA)	3,18%	5,45%	58
Gospodarnost poslovanja	1,03	1,06	97
Število zaposlenih na dan 31.12.	5.083	4.839	105

Preglednica 1: Ključni podatki o poslovanju koncerna za leti 2018 in 2017



Graf 1: Primerjava vrednosti prihodkov iz poslovanja in EBITDA med letoma 2011 in 2018

2. PREGLED LETA 2018

Januar – Osnovali smo Kolektor Labs, interni industrijski pospeševalnik

Kolektor Labs je interni industrijski pospeševalnik koncerna Kolektor, ki tehnološkim in poslovnim strokovnjakom po načelih odprtega inoviranja zagotavlja tipično start-upovsko okolje za hiter, vitek in agilen razvoj rešitev za industrijo 4.0. Temelji na petih stebrih oziroma laboratorijih, in sicer za umetno inteligenco, robotiko, virtualno in obogateno resničnost, simulacijske tehnologije in digitalne platforme.

Februar – Okrepili smo sodelovanje z ljubljansko Fakulteto za elektrotehniko

Koncern Kolektor in Fakulteta za elektrotehniko Univerze v Ljubljani že vrsto let uspešno sodelujeta pri številnih skupnih projektih. »Ker je imela fakulteta nekaj praznih prostorov, smo izkoristili priložnost in jih najeli. V njih bomo vzpostavili okolje, v katerem bodo lahko študenti, bodoči diplomanti, naši štipendisti delali na konkretnih projektih in vsebinah, ki jih bo Kolektor oblikoval skupaj s katedrami in laboratoriji fakultete,« je povedal Marjan Drmota, član uprave koncerna Kolektor in član razširjenega upravnega odbora fakultete.

Februar – Podpisali smo pogodbo za novo, že četrto proizvodno lokacijo v BiH

Valter Leban, član uprave koncerna Kolektor, in Milenko Đaković, župan mesta Prijedor, sta podpisala memorandum o medsebojnem sodelovanju. Projekt, za katerega so temelje položili prav s podpisom memoranduma, bo potekal v več fazah. Prva, to je zagotovitev zemljišča in postavitve 2.500 m² velike proizvodne hale, naj bi bila zaključna do poletja. S podpisom memoranduma sta se obe strani zvezali, da ne bosta poskrbeli samo za vzpostavitev vse potrebne infrastrukture za zagon proizvodnje, pač pa bosta tvorno sodelovali tudi pri razvoju gospodarstva in povečevanju zaposlovanja na širšem območju mesta Prijedor, pri povezovanju gospodarskih subjektov, izobraževalnih ustanov in drugih pomembnih akterjev v regiji ter po svojih močeh prispevali h krepitvi izvoznega potenciala in internacionalizaciji.

Februar – Kolektor na ZOI postavil Slovensko hišo

Namen projekta je bil širiti prepoznavnost Slovenije med olimpijskimi igrami v Južni Koreji. »Presenečen sem nad odzivom,« je število gostov v slovenski hiši komentiral Stojan Petrič, predsednik sosveta Kolektorja. »Nekateri visoki korejski povabljenici so se ustavili pred zaslonom, ki prikazuje naše tehnološke programe, in so takoj hoteli izvedeti kaj več o nas, ter koncern povezati s korejskimi partnerji. To dokazuje, da se tudi tako sklepajo posli.«

Marec – Kolektor podpira podjetniške ideje mladih

Letos je na največjem vseslovenskem podjetniškem tekmovanju za mlade POPRI, ki ga organizira Primorski tehnološki park, sodelovalo 409 mladih iz desetih slovenskih regij in 68 različnih izobraževalnih institucij. Predstavili so 142 poslovnih idej, pri katerih jim je pomagalo 83 mentorjev. Predstavniki iz koncerna Kolektor so izbrane mlade povabili na individualen sestanek, kjer so se pogovorili o nadaljnjih možnostih sodelovanja in razvijanja idej. »Z organizatorji tekmovanja POPRI se strinjamo, da dolgoročni ekonomski uspeh temelji na podjetnih, odlično izobraženih in motiviranih zaposlenih, zato smo tu prepoznali priložnost za sodelovanje. Ekipe so nas pozitivno presenetile. Pokazale so velik podjetniški potencial,« je povedala Mateja Lavrič, direktorica Kolektor Ventures, ki je kot članica komisije ocenjevala ideje študentov.

April – Eva Cvelbar Primožič je kadrovska menedžerka leta

Planet GV in Slovenska kadrovska Zveza sta letos že trinajsto leto zapored podelila prestižno priznanje kadrovskega managerja leta. Letos je to priznanje šlo v roke Evi Cvelbar Primožič, izvršni direktorici za kadre koncerna Kolektor. »Z zavzetostjo, motivacijo, strastjo, pozitivno delovno energijo in strokovnostjo si Eva Cvelbar Primožič nenehno prizadeva začrtane strategije realizirati tako v korist zaposlenih kot vseh ostalih deležnikov koncerna Kolektor. S svojim delovanjem postavlja nove, višje standarde na kadrovskem področju, zato smo jo izbrali za Kadrovskega menedžerko leta 2018,« je v utemeljitev zapisala komisija.

Maj – Uspešen nastop Kolektorja na konferenci PODIM, največjem in najvplivnejšem start-up dogodku v Alpe Adria regiji in na območju Zahodnega Balkana.

Junij – Kolektorju KFH in Kolektorju ATP zlati priznanji za inovacijo v regiji

Gospodarska zbornica Slovenije za severno Primorsko in Območja Gospodarska zbornica Postojna sta podelili priznanja za najboljše inovacije v regijah. Ekipa Kolektorja ATP je na tekmovanju sodelovala z novo zasnovano zabrizgavanja kovinskih palic v plastiko na vzglavniku MFA 2 za Daimler, Karla Kosmač iz podjetja Kolektor KFH pa z inovacijo razvoja visoko koercitivnega plastomagnetnega materiala z lastnostmi za zahtevne, tehnološko dovršene rotorske aplikacije. Oboji so prejeli zlato priznanje.

Junij – Kolektor Etra kupila družbo Minel Dinamo

Kolektor Etra je s podpisom pogodbe postala lastnica družbe Minel Dinamo iz Barajeva v Srbiji. Podjetje na leto ustvari več kot tri milijone evrov prihodkov od prodaje in ima 77 zaposlenih. Minel Dinamo je elektroenergetsko podjetje, ki izdeluje transformatorje manjših moči. »Podjetje Minel Dinamo prevzemamo, da bi bili še bolj konkurenčni v niši energetskih transformatorjev manjših moči, pravi Tomaž Kmecl, generalni direktor Kolektor Etre, in dodaja, da so iskali zdrave temelje za rast, ki jih prinašajo kadri. Z nakupom podjetja in s tem nove sodobne tovarne Kolektor Etra dobiva tudi status domačega proizvajalca, kar ji bo olajšalo nastop na srbskem trgu.

Julij – V Srbcu smo odprli novo proizvodno halo

Nova proizvodna hala podjetja Kolektor CCL pomeni širitev obstoječih proizvodnih programov, nova delovna mesta ter ohranjanje proizvodnega programa za naše kupce. Proizvodna hala v Srbcu, dobrih 20 kilometrov oddaljenem od Laktašev, je že tretja proizvodna lokacija podjetja Kolektor CCL. Gre za 3200 m² proizvodnih površin. »Pred več kot 13 leti smo sprejeli odločitev o postavitvi proizvodnje v Republiki Srbiji v mestu Laktaši. Od nekaj deset zaposlenih v prvem letu, jih imamo danes že skoraj 500. Promet pa smo z milijona evrov v letu 2005 povečali na 26 milijonov evrov v letošnjem letu. Zaupanje v zaposlene, zavzetost zaposlenih do dela, ki vedno bolj prevzemajo ključne funkcije poslovanja, razvoj, prodaja, kadrovska politika itd., so dovolj močan vzvod za prenos novih programov na to lokacijo. Najpomembnejši pa je naš cilj: želimo, da bo imelo podjetje Kolektor CCL leta 2025 blizu 1000 zaposlenih in 75 milijonov evrov skupnega prihodka,« je povedal predsednik nadzornega sveta Kolektorja Stojan Petrič. Kolektor CCL je danes strateška lokacija oziroma kompetenčni center za maloserijske komutatorske programe, hibridiko in magnetiko.

Avgust – Kupec SEG Kolektorju GTO podelil priznanje 'Excellent Partnership'

Na Dnevu dobaviteljev Severne Amerike je Kolektorjev kupec komutatorjev za zaganjalnike SEG podjetju Kolektor GTO podelil priznanje 'Excellent Partnership'. Z omenjenim kupcem, ki je bil nekdanji del skupine Bosch, danes pa je v kitajskih rokah, je Kolektor kljub agresivni kitajski konkurenci podpisal dolgoročno pogodbo o ekskluzivni dobavi komutatorjev za njihove evropske in mehiške lokacije. Kot so povedali na podelitvi, jih je prepričala kakovost izdelkov, inovativnost pri iskanju najboljših rešitev in izjemno zagnana ekipa. Kolektor GTO so izpostavili kot primer izjemnega partnerskega sodelovanja, kakršnega si želijo tudi od drugih dobaviteljev ter izrazili željo po sodelovanju tudi z drugimi podjetji znotraj skupine.

September – Podjetje Kolektor Micro-Motor smo pripojili podjetju Kolektor Ascom in družbo Kolektor Strix podjetju Kolektor Sisteh

September – Kolektor Etra je zmagovalec slovenskega izvoza

Na konferenci slovenskih izvoznikov vsako leto razglasijo najboljšega slovenskega izvoznika. Ta čast je letos pripadla podjetju Kolektor Etra. Strokovna komisija je v obrazložitvi zapisala: »Kolektor Etra nas je poleg izvoznih dosežkov prepričala s tem, da raste trikrat hitreje kot trg. To ne dosega na račun pridobivanja poslov z nizkimi cenami, ampak z vstopom v višje cenovne razrede, ki jih obvladujejo multinacionalke. Ob tem hkrati povečuje svojo dobičkonosnost. Na tujih trgih nastopa z lastno blagovno znamko, ki jo gradijo tehnično dovršeni energetski transformatorji in v razvoju katerih uporablja tudi umetno inteligenco. Kolektor Etra 90 odstotkov prihodkov ustvari v tujini, od tega več kot polovico na zahtevnih trgih Skandinavije. Odlikujejo jo stabilni finančni kazalniki poslovanja: 15 odstotna letna rast prodaje v zadnjih petih letih, nadpovprečna dobičkonosnost ter ambiciozni načrti za prihodnost.«

Oktober – Kolektorju CPG najvišje priznanje na področju graditeljstva

Na 14. Kongresu o prometu in prometni infrastrukturi je Kolektor CPG iz rok Gradbenega inštituta ZRMK prejel najvišje priznanje s področja graditeljstva v Sloveniji – Znak kakovosti v graditeljstvu. Kolektor CPG je prvi v Sloveniji, ki je na osnovi uveljavljene tehnologije, t. i. 'gumi asfalta', uspešno razvil asfaltno zmes z dodatkom gume in tudi izboljšal način vgrajevanja z uporabo najsodobnejše tehnologije. S tem razvojno-tehnološkim dosežkom je podjetju Kolektor CPG uspelo zagotoviti nižjo raven hrupa v urbanem in naravnem okolju, hitrejše odtekanje vode, manjši ogljični odtis zaradi uporabe gume in žlindre ter večjo ravnost vozišča. Razvoj asfaltov z dodatkom granulata gume in vgrajevanje z uporabo najsodobnejše tehnologije je velik prispevek k inovativni gradnji slovenske infrastrukture.

December – Uspešni pri največjem infrastrukturnem projektu v državi

Na programu gradbeništva intenzivno delamo na zaenkrat največjem infrastrukturnem projektu železniškega omrežja v Sloveniji. Gre za nadgradnjo železniških odsekov Rimske Toplice–Laško in Laško–Celje. Vsa dela na spodnjem in zgornjem ustroju levega tira smo končali v predpisanem roku, z deli na desnem tiru pa bomo končani v letu 2019. Celoten projekt obsega nadgradnjo 27,2 kilometrov tirov in 29,5 kilometra vozne mreže na odsekih Rimske Toplice–Laško in Laško–Celje ter nadgradnjo treh železniških postaj, in sicer Celje, Laško in Rimske Toplice. Vrednost projekta je 40 milijonov evrov.

December – Dejan Velikanje je Kolektrojev menedžer leta

Dejan Velikanje je direktor podjetja Kolektor Sikom. To podjetje vodi od januarja 2009. V tem času je s svojim vodenjem dosegel, da je to podjetje po prometu zraslo za 70 odstotkov in postalo najbolj dobičkonosno podjetje v koncernu Kolektor. Dejan je v času svojega vodenja podjetja poskrbel za uspešen razvoj podružnice v Kočevju, za pozitivno poslovanje podružnice v Dekanih in po pripojitvi Magme k podjetju Kolektor Sikom dosegel preobrat v poslovnih rezultatih največjega proizvodnje podjetja v koncernu Kolektor. Aktivno je sodeloval pri internacionalizaciji komutatorskega programa, tako v Aziji kot v Ameriki, in veliko prispeval k optimizaciji procesov in načel vitke proizvodnje. S svojimi voditeljskimi veščinami in mentorskim pristopom je Kolektor Sikom razvil v valilnico odličnih kadrov. Aktivno sodeluje in predvsem na področju proizvodnih in organizacijskih procesov usmerja Kolektor Sikom skozi največji izziv – to je preobrazba podjetja iz proizvajalca komutatorjev v proizvajalca bolj kompleksnih izdelkov z višjo dodano vrednostjo, kot so predvsem pogoni in motorji. Z uvedbo programskega modela vodenja koncerna v začetku letošnjega leta pa je ob vodenju podjetja Kolektor Sikom prevzel še vodenje največjega programa koncerna – to je komutatorskega programa z devetimi proizvodnimi lokacijami doma in po svetu in prometom več kot 155 milijonov evrov.

3. POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Začetek leta 2019 (do izida Letnega poročila za leto 2018) so poslovanje in delovanje koncerna zaznamovali naslednji dogodki, ki pa ne vplivajo na računovodske izkaze za leto 2018:

- Z Microsoftom bomo sodelovali pri rešitvah za pametne tovarne.
- Namenu smo predali čistilno napravo v industrijski coni Ruma v Srbiji.
- Razvoj adaptivne robotske celice postregel s številnimi tehnološkimi dosežki.
- Podpisali smo pogodbo za dobavo in vgradnjo prve kondenzatorske baterije na slovenskih tleh.

4. NAGOVOR PREDSEDNIKA DRUŽBE

Spoštovani,

Za koncern Kolektor je bilo poslovno leto 2018 zelo zahtevno. Cilji, določeni v ambiciozno zastavljenem planu, so bili glede prodaje večinoma realizirani, manj uspešni smo bili pri ciljnih, vezanih na donosnost in dodano vrednost. Tu so slabše rezultate od načrtovanih in tistih iz leta 2017 dosegle vse tri divizije.

Divizija Komponente in sistemi je najbolj zaostala za planiranimi vrednostmi in tudi za rezultati iz leta 2017. Vpliv na to so imeli padec obsega prodaje kot posledica zmanjšane prodaje avtomobilov, veliki stroški sanacije programa hibridike (Conttek, Kautt&Bux), padec prodaje in nižanje cen najdonosnejših izdelkov komutatorskega programa in velika vlaganja v program elektronike in pogonov, kot tudi v projekt digitalizacije.

Divizija Elektroenergetika je sicer presegla plan prodaje, vendar predvsem program transformatorjev zaradi težav s pridobivanjem naročil in posledično nižanja ponudbenih cen ni dosegel pričakovane marže.

Divizija Inženiring in tehnološki sistemi je predvsem zaradi programa gradbeništva, ki je postal največji program koncerna, dosegla lepo rast, vendar zaradi dviga cen materialov in storitev podizvajalcev ni dosegla planirane dobičkonosnosti.

Divizija Digital, ki je v nastajanju, je še vedno v zgodnji razvojni fazi, se je pa v letu 2018 že osredotočila v razvoj inteligentne kolaborativne robotike, umetne inteligence za optimizacijo procesov in avtomatiziran vid.

V letu 2018 smo bili v divizijah Elektroenergetika ter Inženiring in tehnološki sistemi uspešni pri pridobivanju naročil in novih zahtevnih projektov z višjo dodano vrednostjo in višjo profitabilnostjo, v diviziji Komponente in sistemi pa smo uspešno zaključili konsolidacijo programa hibridike in pridobili prve velike projekte za program elektronike in pogonov. Ti predstavljajo začetek zahtevnega procesa prehoda divizije iz ponudnika tehnoloških rešitev v ponudnika in dizajnerja sistemov in podsistemov z visoko stopnjo kompleksnosti in dodane vrednosti.

Vse te aktivnosti dajejo ob močni usmeritvi v racionalizacijo stroškov v vseh procesih dobro osnovo za izboljšanje rezultatov v letu 2019.

Idrija, 19.7.2019

Radovan Bolko
Predsednik koncerna Kolektor



5. NAGOVOR PREDSEDNIKA SOSVETA DRUŽBE

Spoštovani delničarji, sodelavci, prijatelji,

Poslovno leto 2018 je bilo za mnoga inovativna podjetja v dinamičnem poslovnem okolju tako doma kot v svetu uspešno. To se je odražalo v globalni rasti EBITDA, kot tudi čistega dobička. Na drugi strani so podjetja, ki restrukturirajo svoj proizvodni portfelj in imajo več produktov v pozni padajoči fazi življenjskega cikla. Ta podjetja so prisiljena v iskanje novih razvojnih produktov, za katere so danes potrebna investicijska vlaganja in še ne prinašajo poslovnih rezultatov.

Med takimi podjetji je tudi koncern Kolektor, predvsem njegov program komponent za avtomobilsko industrijo. Prav komponente za avtomobilsko industrijo še vedno predstavljajo več kot 50% skupne prodaje skupine. Posledično so zaradi takega stanja in spremenjenih pogojev v tej panogi kazalci uspešnosti poslovanja v letu 2018 slabši v primerjavi z letom 2017.

Nasprotno je opazna rast prodaje na obeh ostalih programih, programu gradbeništva in energetike, kjer je bila dosežena več kot 10% rast, zaradi močne konkurence doma in po svetu pa nekoliko slabši poslovni rezultati.

V koncernu Kolektor predstavlja še vedno najmočnejši program, tako po prometu kot po dobičku program komutatorjev. Zato je bilo v letih 2016, 2017 in 2018 temu programu, predvsem karbonskemu komutatorju na azijskem tržišču dana premajhna pozornost, kar je posledično v letu 2018 in 2019 zmanjšalo prodajo in s tem tudi dobiček programa. Zato se pričakuje, da se temu programu v naslednjih letih da večjo težo in s tem tudi ohranjanje najmanj obstoječih količin.

V letu 2018 se je nadaljeval razvoj sistemskih produktov (motorjev in elektronike), za katere so naročila že pridobljena s predvidenim začetkom proizvodnje v naslednjih dveh do treh letih. S tem se nadgrajuje pozicija koncerna Kolektor iz proizvajalca komponent za avtomobilsko industrijo v proizvajalca sistemskih produktov za avtomobilsko industrijo z višjo dodano vrednostjo.

V letih 2019 in 2020 se ne pričakuje bistveni napredek v uspešnosti poslovanja koncerna. Razlog je v nedokončanju optimizacije notranjih procesov in potencialnih možnostih poslabšanja domačega in zunanega poslovnega okolja. Na področju kadrovske politike predstavlja Kolektor dobro blagovno znamko in s tem tudi dodaten potencial za ohranjanje in pridobivanje najboljših kadrov. V tem vidim tudi izziv vodstva koncerna Kolektor in kadrovske funkcije.

Na koncu ponovno izpostavljam izziv pri oblikovanju programa digitalizacije v povezavi z industrijo 4.0 in seveda pričakovanja vezana na čimprejšnjo monetizacijo tega programa.

Idrija, 19.7.2019

Stojan Petrič
Predsednik sosveta koncerna Kolektor



6. PREDSTAVITEV KONCERNA

Koncern Kolektor je multinacionalka s sedežem v Sloveniji in široko razvejano mrežo podjetij in podružnic v Evropi, Ameriki in Aziji, ki deluje na področju visoko specializirane industrijske proizvodnje. Prav strateški položaj sedeža koncerna v središču Evrope ter globalna tržna in proizvodna prisotnost na vseh pomembnih svetovnih trgih nam omogočata učinkovito obvladovanje potreb trga in optimalne poslovne rešitve.

Kot eden od vodilnih igralcev v globalnih nišah komponent in sistemov za avtomobilsko industrijo, elektroenergetike ter inženiringa in tehnoloških sistemov se želimo v dobi digitalne industrijske revolucije uveljaviti tudi kot vodilni globalni ponudnik rešitev za pametne tovarne. Priložnost za hitro rast, tudi v sodelovanju s start-upi, vidimo predvsem na področju industrijskega interneta stvari.

Razvojno in tehnološko napredni procesi potrjujejo naša prizadevanja za zadovoljevanje potreb kupcev s takojšnjimi in odgovornimi rešitvami, naša prednost pa sta mednarodna odzivnost na prodajnem področju in globalno koriščenje virov. Svojo kontinuirano rast zagotavljamo z intenzivnim vlaganjem v raziskave, razvoj in inovacije.

V skladu z divizijsko organiziranostjo so družbe znotraj koncerna razvrščene glede na njihovo dejavnost. Poleg krovne družbe Kolektor Group d.o.o. (ki ohranja strateške naloge za vse družbe v koncernu, tj. prodajo in nabavo, razvoj, informatiko in sistem vodenja kakovosti) koncern sestavljajo še ostale družbe ter družbe za trgovino in posredništvo, v katerih ima krovna družba prevladujoč posredni ali neposredni večinski lastniški delež. Z vzajemnim izkoriščanjem sinergij na programskem in tehnološkem področju vsaka družba prispeva k uspešnemu poslovanju koncerna in tako uresničuje skupne dolgoročne cilje.

Osnovna dejavnost krovne družbe je ustanavljanje, vodenje in upravljanje tehnološko povezanih družb. Jedro dejavnosti predstavlja obvladovanje razvojnih, tržnih in proizvodnih kompetenc, ki so prepoznavne kupcem v avtomobilski industriji, elektroenergetiki ter inženiringu in tehnoloških sistemih.

	Delež lastništva
FMR d.d.	39,2308 %
KOLEKTOR HOLDING d.d.	30,7703 %
FI d.o.o.	29,9989 %

Preglednica 2: Lastniška struktura družbe Kolektor Group d.o.o. na dan 31.12.2018

6.1. Organiziranost koncerna Kolektor

Vse družbe v koncernu Kolektor so organizacijsko povezane po panožnem principu, programi pa so razvojno in poslovno vodeni v treh poslovnih divizijah:

- Komponente in sistemi za mobilnost,
- Elektroenergetika,
- Inženiring in tehnološki sistemi.



Slika 1: Divizijska organiziranost koncerna

6.1.1. Predstavitev divizije Komponente in sistemi v mobilnosti

Zniževanju ogljičnega odtisa, ki mu sledi celotna svetovna avtomobilska industrija, se s svojimi izdelki nikakor ne moremo izogniti, pri oblikovanju nizkoogljicne družbe želimo aktivno sodelovati. Na vseh programih divizije zasledujemo cilj globalnega vodje oziroma najmanj pozicijo med prvimi tremi na svojem nišnem trgu. Tako smo vodilni na področju komutatorjev in specialnih drsnih obročev in med tremi največjimi ponudniki v Evropi na področju magnetnih komponent in rotorjev na bazi magnetov s polimerno osnovo. Večji del programov komponent predstavljajo ključni tehnološki sklopi krtačnih in brezkrtačnih električnih pogonov. Program komponent zajema komutatorje, rotorje, elektronske, magnetne in hibridne komponente, program sistemov pa vključuje program elektronike in pogonov, kjer se usmerjamo predvsem v nišne pogone za elektromobilnost in industrijo. Prisotni smo na programu plastičnih izdelkov za notranjo in zunanjo opremo avtomobila. Horizontalna povezanost, sodelovanje med programi in sinergijska povezava do kupcev nam omogočajo rast celote kot tudi razvoj vsakega programa posebej. Z nakupom družbe Microtel Group smo še dodatno okrepili in dopolnili program elektronike in pogonov (segment senzorice, predvsem tlačnih senzorjev) in s tem postali eden od najpomembnejših ponudnikov tovrstnih komponent in sistemov v Evropi in svetu. Z nakupom družbe Conttek Holding pa postajamo tudi pomemben evropski in svetovni igralec na področju hibridnih komponent. S svojo dolgo tradicijo in z izkušnjami na področju razvoja, proizvodnje in podpornih storitev avtomobilskih komponent smo zanesljiv partner v celostnih rešitvah ter izpolnjujemo zahteve standarda IATF 16949:2016 in specifične zahteve avtomobilskih odjemalcev, s katerimi poslujemo.

Na področju orodjarstva in strojegradnje razvijamo, konstruiramo in izdelujemo kakovostna rezilno-krivilna orodja, precizna orodja za brizganje termoplastov in duroplastov ter druga posebna orodja ter potrebno opremo za proizvodnjo. Zagotavljamo razvoj in izdelavo specialne opreme za zahtevne aplikacije s področja avtomatizacije in strojnega vida. Na področju strojnega vida, ki se želimo oblikovati nabor izdelkov in storitev, ki bodo predstavljali enega od gradnikov na področju digitalizacije v industriji oziroma industrije 4.0..

6.1.2. Predstavitev divizije Elektroenergetika

Na področju elektroenergetike izvajamo inženiring in proizvajamo določene ključne komponente (turbine) za hidroelektrarne do moči 20 megavatov po enoti, proizvajamo energetske transformatorje kot element prenosa električne energije in izvajamo inženiring s področja vodenja, zaščite in nadzora elektroenergetskih sistemov (na področju proizvodnje, prenosa in distribucije električne energije). S svojimi produkti in storitvami s področja elektroenergetike aktivno sodelujemo na področju učinkovite rabe obnovljivih virov energije in varovanja okolja.

6.1.3. Predstavitev divizije Inženiring in tehnološki sistemi

Najmočnejši program znotraj poslovne divizije Inženiring in tehnološki sistemi je nedvomno gradbeništvo. S okrepitevijo tega programa (nakup podjetja CPG leta 2016) smo postali največji gradbinec v državi. Sodelujemo pri gradnji, sanaciji in opremljanju objektov, vzdrževanju in izgradnji cestnega omrežja ter rekonstrukciji železniške infrastrukture. Na področju industrijske tehnike nastopamo kot ponudnik inovativnih rešitev in storitev za področje avtomatizacije in informatizacije v industriji in gospodarstvu ter namenske opreme za avtomatizacijo. Program dopolnjujemo z zastopstvom priznanih proizvajalcev opreme za avtomatizacijo in nizkonapetostno stikalno tehniko. S programom Vodne tehnologije delujemo na področju oskrbe s pitno vodo, pripravi industrijskih voda in obdelavi odpadnih voda.

Rdeča nit produktov in storitev poslovne divizije Inženiring in tehnološki sistemi je učinkovita raba energije. Z našimi produkti in storitvami smo pomemben akter pri gradnji pametnih domov, pametnih mest in skupnosti, z vodami upravljamo na način, da je čimbolj energetsko učinkovit in izdelujemo izolacije, ki omogočajo čim manjše izgube.

6.2. Koncern v svetu



Slika 2: Predstavitev lokacij koncerna Kolektor po svetu

Koncern deluje kot sistem 48 povezanih družb, katerih dejavnost obsega področja komponent in sistemov, industrijske tehnike in energetike ter hišne tehnike. Tradicija in uspešna, pol stoletja dolga pot nas umeščata na svetovni zemljevid visoko specializirane industrijske proizvodnje.

Poleg krovne družbe Kolektor Group d.o.o. s sedežem v Idriji koncern sestavljajo še spodnje družbe, v katerih ima krovna družba bodisi posredno oz. neposredno lastništvo.

Družba	Sedež družbe	Vrsta dejavnosti	Lastniški delež	Datum ustanovitve oz. nakupa
Kolektor Sinyung Industrial Co. Ltd	Koreja (KR)	proizvodna	100,00%	15.11.2002
Kolektor Sikom d.o.o.	Slovenija (SI)	proizvodna	100,00%	30.09.2003
Kolektor TKI Inc.	ZDA (US)	mirujoča	100,00%	23.10.2003
Kolektor CCL d.o.o.	BIH (BA)	proizvodna	100,00%	04.05.2005
Kolektor ATP d.o.o.	Slovenija (SI)	proizvodna	100,00%	20.04.2006
Kolektor Orodjarna d.o.o.	Slovenija (SI)	proizvodna	100,00%	09.10.2007
Kolektor Ventures d.o.o.	Slovenija (SI)	storitvena	100,00%	09.07.2008
Kolektor Missel Insulations GmbH	Nemčija (DE)	proizvodna	100,00%	01.01.2009
Kolektor Technologies India Pvt. Ltd.	Indija (IN)	trgovska	100,00%	21.10.2010
Kolektor Etra Sverige AB	Švedska (SE)	trgovska	100,00%	21.10.2010
Kolektor Automotive Nanjing Co. Ltd.	Kitajska (CN)	proizvodna	100,00%	05.03.2013
Kolektor Turboinštitut d.o.o.	Slovenija (SI)	proizvodna	100,00%	17.10.2013
Inghydro d.o.o.	BIH (BA)	proizvodna	100,00%	17.10.2013
Hidro Bošava d.o.o.	Makedonija (MK)	proizvodna	100,00%	17.10.2013
Kolektor GTO S. de R.L. de C.V.	Mehika (MX)	proizvodnja	100,00%	18.11.2013
Hidro Ljutina d.o.o.	Srbija (RS)	proizvodna	100,00%	10.06.2014
Kolektor ATS d.o.o.	Srbija (RS)	proizvodna	100,00%	25.07.2014
Kolektor Ascom d.o.o.	Slovenija (SI)	proizvodna	100,00%	11.05.2015
AR Force Project d.o.o.	BIH (BA)	proizvodna	100,00%	11.08.2016
AR Force Hydropro d.o.o.	BIH (BA)	proizvodna	100,00%	11.08.2016
Nebesa d.o.o.	Slovenija (SI)	storitvena	100,00%	30.08.2016
Kolektor Kautt & Bux GmbH	Nemčija (DE)	proizvodna	100,00%	20.11.2002
Kolektor Conttek GmbH	Nemčija (DE)	proizvodna	100,00%	25.04.2017
Kolektor Tesla Jihlava s.r.o.	Češka (CZ)	proizvodna	100,00%	25.04.2017
Kolektor HC GmbH	Nemčija (DE)	storitvena	100,00%	25.04.2017
Kolektor Microtel technologie S.p.A.	Italija (IT)	proizvodna	93,94%	28.11.2017
CiTy Sensors S.A.	Francija (FR)	trgovska	93,94%	28.11.2017
Shanghai Sentronics Co., Ltd.	Kitajska (CN)	proizvodna	93,94%	28.11.2017
Kolektor Siegart Electronic GmbH	Nemčija (DE)	proizvodna	87,95%	28.11.2017
Kolektor Magnet Technology GmbH	Nemčija (DE)	proizvodna	75,01%	24.06.2009
Kolektor CPG d.o.o.	Slovenija (SI)	gradbena	65,42%	29.09.2016
CPG VG d.o.o.	Slovenija (SI)	gradbena	65,42%	29.09.2016
Kolektor Koling d.o.o.	Slovenija (SI)	gradbena	65,43%	26.01.2004
MBBM d.o.o.	Slovenija (SI)	gradbena	65,42%	17.12.2010
Kolektor Koling BH d.o.o.	BIH (BA)	gradbena	65,42%	03.05.2011
Kolektor Gradnje d.o.o.	Slovenija (SI)	gradbena	65,42%	06.10.2011
Kolektor Koling RS d.o.o.	Srbija (RS)	proizvodna	65,42%	26.12.2014
Qlector d.o.o.	Slovenija (SI)	storitvena	60,00%	16.02.2018
Kolektor Prokos d.o.o.	Slovenija (SI)	trgovska	51,00%	05.07.2004
Kolektor Sisteh d.o.o.	Slovenija (SI)	storitvena	50,12%	05.12.1991
Kolektor Igin d.o.o.	Slovenija (SI)	storitvena	50,09%	20.11.2012
EMB Bizant d.o.o.	Slovenija (SI)	storitvena	50,09%	16.04.2018
Kolektor Etra d.o.o.	Slovenija (SI)	proizvodna	50,05%	27.01.2010

Airnamics d.o.o.	Slovenija (SI)	storitvena	50,01%	18.10.2017
PCT Inovacije d.o.o.	Slovenija (SI)	storitvena	50,00%	04.10.2017
Kolektor Strix d.o.o.(Hrvaška)	Hrvaška (HR)	storitvena	31,08%	30.05.2018
Kolektor Synatec d.o.o. (Hrvaška)	Hrvaška (HR)	trgovska	25,56%	25.04.2005
Kolektor Etra d.o.o. Beograd	Srbija (RS)	proizvodna	25,53%	20.06.2018

Preglednica 3: Družbe koncerna Kolektor na dan 31.12.2018

Koncern Kolektor oz. njegove družbe so z naložbami prisotne tudi v Kolektor KFH, Nanotesla inštitutu, RSG Kapital d.o.o., Prvi sklad d.o.o., Mednarodni podiplomski šoli Jožefa Stefana, Inovacijsko-razvojnem inštitutu Univerze v Ljubljani, Tehnološkem centru za električne stroje TECES, Centru poslovne odličnosti Ekonomske fakultete Univerze v Ljubljani, SIEVA d.o.o..

6.3. Pomembnejši mejniki v zgodovini koncerna

Obdobje	Ključni mejniki
1963–1980	13.1.1963 Ustanovitev Tovarne kolektorjev Idrija. 1968 Podpis dolgoročne pogodbe o skupnem vlaganju in sodelovanju s podjetjem Kautt & Bux (DE).
1980–1990	1980–1984 Lasten razvoj tehnologije. 1983 Prvi patent Komutator polizdelek in postopek izdelave
1990–1995	1990 Začetek preoblikovanja in lastninjenja. Ustanovitev družbe Comtrade GmbH (Kolektor in Kautt & Bux, DE), ki postane osnova za širitev mednarodne trgovske mreže. 1992 Prvi certifikat ISO 9001. 1994 Kirkwood (US) z nakupom podjetja Kautt & Bux pridobi 51-odstotno lastništvo Kolektorja. 1995 Nova proizvodna hala v Idriji (SI). Potrditev poslovne strategije razvoja in trženja blagovne znamke KOLEKTOR ter samostojnost v tržnem nastopanju.
1995–2005	1997 Prevzem vodilne vloge v proizvodnji komutatorjev v Evropi. 1999 Potrditev strategije globalizacije in internacionalizacije. 2000-2001 Nakup in večinsko lastništvo družb Iskra Feriti, Synatec (SI), Sinyung (KR) in TKI Inc. (US). 2002 Prodaja družbe Kirkwood slovenskemu lastniku pomeni 100-odstotno domače lastništvo Kolektorja. Odkup družbe Kautt & Bux in prevzem vodilne vloge v proizvodnji komutatorjev na svetu. 2004 Vpeljava koncernskega načina vodenja in upravljanja družb.
2005–2010	2006 Nakup družbe LIV Postojna (SI). Združitev dela družbe Synatec in družbe Abit v Kolektor Sinabit (SI). Odprtje predstavništva v Rusiji. 2008 Redna proizvodnja družbe Kolektor Kočevje (SI). Dopolnitev programa stavbne tehnike (nakup družbe Missel Schwab, DE). 2009 Nova organiziranost koncerna. Dopolnitev programa magnetnih materialov (nakup družbe ECS Essen, preimenovanje v Kolektor Magnet Technology GmbH, DE).
2010–2011	2010 Vstop na področje energetike (nakup družbe Etra 33 in preimenovanje v Kolektor Etra, SI). Združitev programov orodjarstva in strojogradnje v družbo Kolektor Orodjarna (SI). Odprtje podružnice v Indiji. 2011 Otvoritev Hotela Jožef (SI) in Razvojno-tržnega centra (SI). Širitev proizvodnje v podružnici v Kočevju (SI).
2012	Novi proizvodni prostori družbe Kolektor Sinyung (KR) in družbe Kolektor Bosna (BIH), nove hale za 420 kV transformator družbe Kolektor Etra (SI) in nov profitni center PC Vision družbe Kolektor Orodjarna (SI). Pridobitev osnovnega certifikata Družini prijazno podjetje. Nova proizvodna hala v KMT v Essnu (DE).
2013	Nakup družbe Turboinštitut (SI). Otvoritev nove proizvodne hale družbe Kolektor Magnet Technology v Essnu. Začetek gradnje nove proizvodne hale za proizvodnjo komponent za avtomobilsko industrijo v Mehiki.
2014	Združitev podjetij Kolektor Synatec (SI) in Kolektor Sinabit (SI) v podjetje Kolektor Sisteh (SI). Ustanovitev podjetja Kolektor ATS (SR)
2015	Otvoritev novih proizvodnih hal družb Kolektor GTO (MX) in Kolektor CCL (BA). Nakup podjetja Ascom (SI). Nakup 51% deleža v podjetju Micro-Motor (CH) in ustanovitev podjetja Kolektor Micro-Motor (SI).
2016	Kolektor Koling (SI) kupil družbo CPG d.d. (SI).
2017	Nakup družb Conttek Holding GmbH (Conttek Group) (DE) in Microtel Group (IT). Nakup preostalega (49%) deleža v družbi Micro-Motor.
2018	Otvoritev nove proizvodne hale podjetja Kolektor CCL v Srbcu (BA). Kolektor Etra (SI) kupila družbo Minel Dinamo (SR). Pripojitev podjetja Kolektor Micro-Motor (SI) k podjetju Kolektor Ascom (SI) in pripojitev družbe Kolektor Strix (SI) k podjetju Kolektor Sisteh (SI).

Preglednica 4: Pomembnejši zgodovinski mejniki koncerna

7. UPRAVLJANJE IN VODENJE

Razvoj koncerna temelji na poslovanju v Sloveniji in na mednarodnih trgih ter na organski rasti in rasti z nakupi oziroma prevzemi. Za vse družbe v koncernu veljajo enotna pravila upravljanja, organiziranosti in delovanja. Delovanje družb poteka v skladu z lokalno zakonodajo posamezne družbe ter z obveznimi internimi pravilniki in navodili za delovanje družb na ravni koncerna, ki so jih sprejeli poslovodstvo krovne družbe in direktorji posameznih družb.

Kolektor Group d.o.o. postavlja strateške usmeritve in operativne cilje vsem posamičnim družbam koncerna in spremlja uresničevanje načrtov. Zaradi boljše povezave in nadzora nad poslovanjem odvisnih družb ima vsaka družba pooblaščenca skupščine ali nadzorni organ, tako imenovan sosvet, ki ima najmanj 3 člane. Člani poslovodstva so tudi člani nadzornih svetov, sosvetov ali upravnih odborov odvisnih družb, za kar ne prejemajo posebnih plačil. Prek načel funkcijskega vodenja, kjer poslovna funkcija v krovni družbi obvladuje poslovno funkcijo v odvisni družbi, na operativni ravni zagotavljajo uresničevanje zastavljenih ciljev. Nadzor vsakodnevnega poslovanja odvisnih družb poteka prek rednega poročanja.

7.1. Predstavitev nadzornega organa

V skladu z akti družbe Kolektor Group d.o.o. je nadzorni organ družbe sosvet. Člani sosveta so:

- **Stojan Petrič**, predsednik sosveta
- **Anton Ribnikar**, namestnik predsednika sosveta
- **Prof. dr. Janez Prašnikar**, član sosveta
- **Prof. dr. Jadran Lenarčič**, član sosveta.

7.2. Predstavitev vodstva

Uprava koncerna Kolektor

- **Radovan Bolko**, predsednik koncerna Kolektor, je univerzitetni diplomirani inženir strojništva in nekdanji štipendist, ki se je v koncernu zaposlil leta 1981. Današnjo funkcijo opravlja od oktobra 2014.
- **Valter Leban**, član uprave koncerna odgovoren za nabavo in produkcijo, je univerzitetni diplomirani inženir strojništva in ima končan magistrski študij znanosti s področja poslovanja in organizacije – KBMA. Je nekdanji štipendist koncerna Kolektor. Zaposlil se je leta 1988. Funkcijo člana uprave je nastopil oktobra 2014.
- **Marjan Drmota**, član uprave koncerna odgovoren za razvoj, je univerzitetni diplomirani inženir elektrotehnike, v koncernu zaposlen od leta 1987. Funkcijo člana uprave je nastopil leta 2017, pred tem je bil od leta 2009 koncernov izvršni direktor za razvoj.
- **Primož Bešter**, član uprave koncerna odgovoren za prodajo in marketing, je univerzitetni diplomirani elektrotehnik z opravljenim magistrskim študijem MBA, smer finance in bančništvo. V koncernu je zaposlen od leta 1998. Funkcijo člana uprave je nastopil leta 2017, pred tem je bil od leta 2009 koncernov izvršni direktor za prodajo in marketing.

Poslovodstvo koncerna

- **Ludvik Kumar**, izvršni direktor za raziskave koncerna, je univerzitetni diplomirani inženir elektrotehnike in nekdanji štipendist koncerna Kolektor, ki se je zaposlil leta 1983. Trenutno funkcijo opravlja od 2009.
- **Anica Uršič Vončina**, izvršna direktorica za plan in analize, je univerzitetna diplomirana ekonomistka in nekdanja štipendistka koncerna, zaposlena od leta 1989. Trenutno funkcijo izvršne direktorice opravlja od leta 2005.
- **Maja Leban**, izvršna direktorica za informatiko, po izobrazbi inženir računalništva se je v koncernu Kolektor zaposlila leta 2000, z letom 2013 je postala izvršna direktorica za informatiko.
- **Eva Cvelbar Primožič**, izvršna direktorica za kadre, univerzitetna diplomirana sociologinja – kadrovskega managementa, s končanim magistrskim študijem znanosti s področja splošnega kadrovskega managementa, je v koncernu zaposlena od leta 2001. Z letom 2013 je prevzela funkcijo izvršne direktorice.
- **Žiga Kogej**, izvršni direktor za produkcijo, univerzitetni diplomirani inženir strojništva z magistrskim študijem poslovanja in organizacije, je v koncernu zaposlen od leta 2001. Trenutno funkcijo izvršnega direktorja opravlja od leta 2016.

7.3. Izjava o odgovornosti posloводства

Posloводство je odgovorno za pripravo letnega poročila za samostojne računovodske izkaze družbe Kolektor Group d.o.o. in za konsolidirane računovodske izkaze Skupine Kolektor Group tako, da le-ti predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in koncerna ter izidov njenega poslovanja za leto 2018.

Posloводство potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Posloводство tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe in koncerna ter v skladu z veljavno zakonodajo in s Slovenskimi računovodskimi standardi ter Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska Unija.

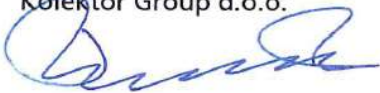
Posloводство je tudi odgovorno za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonnosti.

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku 5 let po poteku leta, v katerem je bilo potrebno davek odmeriti, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni z naslova davka od dohodka pravnih oseb ali drugih davkov ter dajatev. Uprava družbe ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Posloводство je na dan 19.7.2019 potrdilo računovodske izkaze in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom za javno objavo. Hkrati smo seznanjeni z vsebino sestavnih delov letnega poročila za leto 2018 in s tem tudi s celotnim letnim poročilom. Z njim se strinjamo in to potrujemo s podpisom.

Idrija, 19.7.2019

Radovan Bolko,
predsednik uprave družbe
Kolektor Group d.o.o.



Valter Leban,
član uprave družbe
Kolektor Group d.o.o.



Marjan Drmota,
član uprave družbe
Kolektor Group d.o.o.



Primož Bešter,
član uprave družbe
Kolektor Group d.o.o.



8. VREDNOTE, POSLANSTVO IN VIZIJA



Slika 3: Povezanost poslanstva, vizije in vrednot koncerna

Naše delovanje usmerjajo vrednote, ki so hkrati glavna načela delovanja koncerna:

- **Odgovornost – do dela, lastnikov, zaposlenih in okolja.** Z izpolnjevanjem medsebojnih dogovorov in odgovornim odnosom do dela zasledujemo zastavljene cilje lastnikov, zaposlenih, kupcev in okolja. S svojimi rešitvami, izdelki in storitvami zagotavljamo načela trajnostnega razvoja.
- **Poštenost – do poslovnih partnerjev in sodelavcev.** Pošten in etičen odnos do poslovnih partnerjev in sodelavcev je temelj našega sodelovanja.
- **Vztrajnost in borbenost.** Dosegamo postavljene cilje. Zavedamo se, da dolgoročno doseganje zastavljenih ciljev zahteva proaktiven pristop in izvedbeno odličnost. Poslovne cilje zato zasledujemo in izvršujemo vztrajno, z vso zavzetostjo in pogumom.
- **Usmerjenost h kupcu.** Želimo imeti zadovoljne kupce. Verjamemo, da imamo lahko zadovoljne kupce le na temelju učinkovitih partnerskih odnosov. Zato smo usmerjeni v prepoznavanje kupčevih potreb in zagotavljanje rešitev po meri. Na ta način gradimo soodvisna in dolgoročna partnerstva ter spodbudne odnose s poslovnimi partnerji in znotraj podjetja.
- **Inovativnost.** Imamo ideje in jih znamo tudi realizirati. Gradimo okolje, ki spodbuja ustvarjalnost in razvoj inovativnih idej pri zaposlenih. Ideje realiziramo in jih ciljno usmerjamo v ključne segmente delovanja lastne organizacije in v nadgradnjo rešitev za naše kupce. Najnaprednejše rešitve aktivno uvajamo tudi v stroko.
- **Timski duh.** Skupaj smo uspešnejši. Spodbujamo sodelovanje, pretok informacij in delitev znanja med sodelavci. Ustvarjamo pozitivno vzdušje za naše nemoteno delovanje in uspeh naših partnerjev.

9. STRATEGIJA RAZVOJA

Industrijsko poslovno okolje koncerna izkazuje omejeno možnost dolgoročnih napovedi, kar je predvsem posledica vpliva finančno-fiskalnih trendov, ki so predvsem v Evropi, kjer je sedež koncerna, težko predvidljivi in geopolitičnih sprememb povezanih s prostim pretokom blaga. Hkrati na omejeno možnost dolgoročnih napovedi vplivajo tudi megatrendi, kot so staranje prebivalstva, omejeno razpolaganje z energetskimi viri, geopolitične spremembe in spremembe medvalutnih razmerij kot tudi vplivi digitalizacije in sprememb v smeri e-mobilnosti. Določen optimističen vpliv omogočajo trendi rasti manj razvitih gospodarstev, večja mobilnost dobrin, kapitala in tudi ljudi v povezavi s tehnološkim napredkom v večini industrij. Tradicionalne modele globalnih strategij nadomeščajo bolj agilne in prilagodljive oblike strategij na lokalnih nivojih.

V poslovnem letu 2017 smo sprejeli obnovljeno Strategijo koncerna za obdobje 2017–2021. Upoštevali smo sedanje razmere v poslovnem okolju, nestabilno gospodarsko in finančno okolje z močno konkurenco, predvsem v EU previdnejše napovedi gospodarske rasti ter zahteve in pričakovanja deležnikov, predvsem lastnikov po ustrezni donosnosti ob upoštevanju načel vzdržnega poslovanja. Strategija zajema aktivnosti in usmeritve do izteka leta 2021, hkrati pa je tako prožna, da omogoča prilagajanje glede na nenehne spremembe v mikro- in makrogospodarskem okolju z velikim vplivom na poslovanje koncerna. Strategija predstavlja izhodišče za izdelavo strategij posameznih družb in programov, ki so osnova za pripravo letnih planov.

Uspešnost uresničevanja strateških ciljev spremljamo s kazalniki uspešnosti, ki so določeni na ravni koncerna, divizij, programov in družb. Uspešnost na ravni koncerna obravnava poslovodstvo, uspešnost na ravni posameznih družb in programov pa pristojni vodje. Ključno vodilo pri upravljanju sistema meril je celovito povečevanje konkurenčnosti koncerna in posameznih družb ter skrbno spremljanje trendov, okolja in predvsem pričakovanj kupcev.

9.1. Sistem uravnoteženih kazalnikov

Pri ohranjanju dolgoročne konkurenčnosti in poslovne uspešnosti in merjenju le-te smo v koncernu izbrali uravnoteženi sistem kazalnikov, ki poslanstvo in vizijo družbe pretvarja v cilje in kazalnike. Verjamemo, da je mogoče uspešnost meriti in izmeriti le s pravočasnimi in uporabnimi informacijami, ki kažejo realno stanje poslovanja družbe, in ne zgolj s finančnimi kazalniki, ki temeljijo na podatkih in ne dajejo vedno ustreznih smernic za poslovanje v prihodnosti.

Strateške cilje koncerna (prav tako posameznih družb in programov znotraj koncerna) opredeljujemo na 4 ravneh po 4 vidikih:

- Finančni vidik
- Vidik poslovanja s kupci
- Vidik notranjih poslovnih procesov
- Vidik učenja in rasti

9.2. Izvajanje strategije v letu 2018

V letu 2018 smo poleg zagotavljanja načrtovane finančne stabilnosti koncerna poskrbeli za naslednje:

- V diviziji komponente in sistemi za mobilnost smo nadaljevali s poglobljenimi analizami posameznih programov s ciljem fokusiranja na ustrezne tržne segmente z večjo dodano vrednostjo in večjo kompleksnostjo izdelkov. Izdelali smo strategije štirih največjih programov.
- Intenzivno smo vključevali podjetja iz zadnjih akvizij v naše strategije. V diviziji komponente in sistemi smo okrepili dva programa, ki sta s tem dobila potencial za rast in koriščenje sinergij;
- Pričeli smo s prestrukturiranjem divizije komponente in sistemi za mobilnost. To se kaže z umikom proizvodnje iz poslovnih okolij z visokimi stroški dela oz. majhnim potencialom za doseganje ustrezne donosnosti ter z načrtnim prehodom iz proizvajalca komponent v dobavitelja podsistemov in sistemov
- V diviziji elektroenergetika smo povečali prodajo na programu transformatorjev in prevzeli družbo Minel v Beogradu
- Divizijsko programsko usmerjenost smo prilagodili smerem razvoja programov in povečali možnost doseganja sinergij znotraj divizij;
- Uveljavili smo nov poslovni model upravljanja, ki temelji na divizijski in programski organiziranosti in daje večjo avtonomijo programom in programskemu vodstvu;

- Usmerjeni smo bili v reševanje problemov svojih strank (uveljavljanje storitvenega modela) s poudarkom na raziskovalno-razvojnem delu in trženju ter prepoznavi razvojnih potreb naših kupcev;
- V prodaji smo sledili zastavljenim ciljem in okrepili pozicijo razvojnega partnerja vsem strateškim kupcem;
- Uveljavljamo transnacionalno mentaliteto (tudi pri razvoju) in postajamo globalno učeči se koncern, ki privablja in motivira ključne kadre;
- Ob upoštevanju sodobnih načel kakovosti in z izobraževanjem za kakovost, okoljskim osveščanjem ter prenašanjem dobre prakse vpeljujemo sistem vodenja kakovosti ter dobrega ravnanja z okoljem v vsako družbo koncerna, in sicer s poudarkom na projektnem vodenju.

9.3. Strategija 2019–2023

V letu 2019 bomo v skladu s strategijo in stanjem poslovnega okolja nadaljevali s konsolidacijo vseh treh divizij. Poudarek bo na utrditvi poslovanja po opravljenih prevzemih podjetij, s katerimi smo postavili temelje za nadaljnjo rast, zlasti na programih hibridike, elektronike in pogonov. Zelo pomembna bo tudi usmeritev v digitalizacijo, kjer želimo vzpostaviti povezavo med podjetjem, inovatorji, inštituti, univerzami in start-up podjetji ter tako priti do uporabnih inovacij s področja industrija 4.0 in postati vodilni regijski sistemski integrator za digitalno transformacijo malih in srednje velikih podjetij.

Za uresničevanje vizije in poslanstva bomo tudi v letu 2019 pri poslovnih aktivnostih osredotočeni na izvajanje osnovnih/temeljnih strateških usmeritev, ki smo jih upoštevali pri snovanju nove strategije.

Strateške usmeritve koncerna do leta 2023:

- Ohranitev divizijske strukture z največ tremi divizijami in pripravljeno zasnovo za četrto divizijo, pri čemer nobena ne zavzema več kot 60% oz. manj kot 20% skupnega prometa in noben od programov (znotraj divizij) ne presega 50% skupnega prometa;
- Uvrstitev vsaj treh programov med največje tri proizvajalce na svetu ali v Evropi; ohranitev statusa največjega proizvajalca komutatorjev na svetu,
- Več kot 5% letna organska rast;
- Do 1 milijarde EUR konsolidiranih prihodkov letno;
- EBITDA nad 10% na prihodke od prodaje;
- Nad 50.000 EUR dodane vrednosti na zaposlenega in do 60% stroškov dela v dodani vrednosti;
- Neto zadolženost nižja od dvakratnika EBITDA
- Stopnja lastniškosti financiranja (kapital/obveznosti do virov sredstev) je nad 50%
- Investicije v akvizicije: nad 100 mio EUR v petih letih ob lastnem deležu minimalno 50%;
- Vrednost investicij v razvoj je več kot 4% vrednosti prihodkov od prodaje.

Strateški cilji koncerna do leta 2023 po 4 vidikih/ravnih sistema uravnoteženih kazalnikov	
Finančni vidik	<ul style="list-style-type: none"> • Doseči konsolidirane letne prihodke do milijarde EUR • Doseči dodano vrednost na zaposlenega vsaj 50.000 EUR • EBITDA > 10% prihodkov od prodaje • ROE: več kot 12% • ROS: nad 5% • Delež kapitala v koncernu nad 50% • Delež neto zadolženosti v koncernu pod dvakratnikom EBITDA • Delež stroškov dela v dodani vrednosti pod 60%
Vidik poslovanja s kupci (vidik trga in kupcev)	<ul style="list-style-type: none"> • Usmeritev v tri panožne stebre – komponente in sistemi za mobilnost, elektroenergetika ter inženiring in tehnološki sistemi • Umestitev vsaj treh programov med največje tri proizvajalce na svetu ali v Evropi • Ohraniti vodilni položaj na programu komutatorjev • Pridobitev statusa razvojnega ali preferenčnega dobavitelja (partnerja) • Organska rast prodaje: več kot 5% • Iskati nove prodajne kanale za prevzeta start-up podjetja
Vidik notranjih poslovnih procesov	<ul style="list-style-type: none"> • Reorganizacija v smeri korporacijskega upravljanja • Uveljaviti načelo projektne delo (projektno vodenje) • Delovanje v skladu s procesnim modelom • Izboljšanje procesov dela (vitka proizvodnja) • Koncern – integrator; programi in podjetja - specializacija in fokusiranje • Izkoriščanje sinergij in prenos dobrih praks med vsemi enotami koncerna • Prehod na večjo dodano vrednost in večjo kompleksnost izdelkov • Aktivno spremljanje konkurence. Benchmarking konkurentov. • Razvojno trženje in prepoznavanje razvojnih problemov kupca. Vključevanje kupcev in dobaviteljev v naše timsko delo (odprto inoviranje)
Vidik učenja in rasti	<ul style="list-style-type: none"> • Razvoj kulture v skladu z našimi vrednotami • Razvoj in motiviranje ključnih kadrov, vključevanje v lastništvo prevzetih družb • Skrb za zdravje zaposlenih • Izobraževanje kadrov v smeri povečevanja mobilnosti znotraj koncerna; poslovna akademija za perspektivne kadre • Izboljšanje delovnega okolja • Izboljšanje komuniciranja • Razvoj razvojno-tržnih kompetenc zaposlenih • V primeru stimulativne zakonodaje udeležba zaposlenih na dobičku • Pridobivanje dobrih kadrov na osnovi sodelovanja z izobraževalnimi ustanovami

Preglednica 5: Pregled strateških ciljev koncerna nove Strategije 2019–2023

10. ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH

Ključni dejavnik poslovnega uspeha koncerna so sposobni zaposleni, ki znajo z razpoložljivimi viri doseči nadpovprečne rezultate. Poslovni uspeh je vedno rezultat predanosti, znanja, truda in sprejemanja izzivov, ki lahko postanejo dosežki zaposlenih. V koncernu se tega zavedamo, zato skrbimo za osebnostni in strokovni razvoj zaposlenih; prizadevamo si ustvarjati delovno okolje, v katerem delovne zahteve in rezultate združujemo z zadovoljstvom, motiviranostjo, pripadnostjo in dobrimi medsebojnimi odnosi.

Motivatorji pomembno vplivajo na uspešno opravljeno delo, zato skrbimo tudi za:

- razvoj zaposlenih s kontinuiranim usposabljanjem in izobraževanjem,
- možnost menjave delovnega področja v družbah koncerna,
- usposabljanje novo zaposlenih in prezaposlenih skozi proces mentorstva,
- deljenje znanja med zaposlenimi iz različnih programov in področji na ravni koncerna
- materialno in nematerialno nagrajevanje ter spodbujanje inovativnosti,
- skrb in spodbujanje zdravega načina življenja pri zaposlenih,
- zaposlene, študente in upokojene z druženjem na športnih, kulturnih in družabnih dogodkih,
- družine zaposlenih z vključevanjem v prireditve.

Odgovornost do zaposlenih potrjuje tudi prejem **polnega certifikata Družini prijazno podjetje**. Certifikat predstavlja družbeno odgovoren princip upravljanja z zaposlenimi.

10.1. Število in izobrazbena struktura

Konec leta 2018 je Skupina Kolektor Group zaposlovala 5.083 sodelavcev po vsem svetu. Na dan 31.12.2018 so bili ključni kazalci števila zaposlenih naslednji:

- skupina Group je skupaj zaposlovala 244 sodelavcev več kot konec leta 2017;
- največja družba skupine Group, t.j. Kolektor Sikom, je zaposlovala 744 ali 14,4 % vseh zaposlenih;
- v družbah v Sloveniji je bilo skupaj 2.971 oz. 58,4 % vseh zaposlenih, v tujini pa 2.112 ali 41,6 %;
- največji program »Komponente in sistemi za mobilnost« je skupaj zaposloval 3.684 oz. 72,5 % oseb.

	2018	2017	Indeks 18/17
Komponente in sistemi za mobilnost	3.684	3.565	104
Inženiring in tehnološke rešitve	781	770	101
Elektroenergetika	618	504	122
	5.083	4.839	106

Preglednica 6: Število zaposlenih po poslovnih divizijah koncerna in družbah koncerna na dan 31.12.2018

Ob koncu leta 2018 je Skupina Kolektor Group zaposlovala 71,8% moških in 28,2% žensk, kar pomeni, da se spolna struktura zaposlenih v primerjavi z letom 2017 ni bistveno spremenila.

Tudi izobrazbena struktura zaposlenih ostaja podobna kot konec leta 2017. Na 31.12.2018 je bilo v Skupini Kolektor Group 11,8% zaposlenih brez izobrazbe, 36,0% zaposlenih s III. in IV. stopnjo izobrazbe, 21,8% s V. stopnjo izobrazbe in 30,4% zaposlenih z najmanj VI. stopnjo izobrazbe. V primerjavi z letom 2017 se je bistveno spremenil samo delež zaposlenih s III. in IV. stopnjo izobrazbe, kar je posledica povečanja števila zaposlenih posameznih proizvodnih podjetij.

10.2. Skrb za mlade in perspektivne kadre

Že vrsto let se uvrščamo med največje in najintenzivnejše študentorje v Sloveniji. Štipendiranje nam zagotavlja možnost prepoznati in v delo vključiti najboljše potencialne kandidate na ožjem in širšem območju ter hkrati krepi zavest o pripadnosti in zavezanosti koncernu.

Poznejše zaposlovanje študentov oz. mladih sodelavcev je naše gibalno napredka in element za oblikovanje »zmagovalnih timov«, v katerih lahko ostajajo le najboljši. V šolskem letu 2018/2019 aktivno sodelujemo s 117 študenti na vseh ravneh izobraževanja, med katerimi prevladujejo študenti tehničnih smeri študija. Kljub zahtevnejšim selekcijskim postopkom pri podeljevanju štipendij smo z 28 mladimi s sodelovanjem prek štipendiranja pričeli v tekočem letu. V štipendiranje smo ponovno vključili tudi gimnazijce na Gimnaziji Jurija Vege.

Za mlade in perspektivne kadre izvajamo različne aktivnosti:

- Z OŠ Idrija, Gimnazijo Jurija Vege Idrija in študenti strojništva in elektrotehnike sodelujemo v okviru spodbujanja in motiviranja za nadaljnje izobraževanje v tehničnih poklicih ter vključitev v sistem kadrovskega štipendiranja in poznejše zaposlitve v koncernu.
- V sodelovanju s tehničnimi fakultetami promoviramo tehniške poklice z namenom povečanja iniciative za povezovanje znanstvene in industrijske sfere ter motiviranja študentov za študij in zaposlitev v tehničnih smereh, tako z vključevanjem v programe fakultet ter poletne šole kot z možnostjo obiskov in vključevanja v naše procese.
- Štipendiste vključujemo v vse oblike skupinskih srečanj, kot so Dan Kolektorja, Maraton Franja, Ljubljanski maraton, posebej zanje, mentorje in izobraževalce pa organiziramo tudi poseben dogodek Dan znanja.
- Že drugo leto sodelujemo v projektu GETM3, katerega namen je izboljšati zaposljivost globalnih talentov, praks ravnanja s talenti in posledično ekonomski napredek. Priložnost za 30-dnevno izmenjavo dajemo zainteresiranim mladim, študentom.

10.3. Skrb za izobraževanje in razvoj kadrov

Talenti s prihodom v koncern Kolektor s seboj prinesejo sveža znanja in energijo, naši lojalni sodelavci pa v Kolektorju leta nabirajo dragocene izkušnje. Posebna vrednost se ustvarja, ko se oba vidika združita v naslavljanju istih ciljev, zato smo za pomoč in podporo pri tem vzpostavili učinkovit mentorski sistem. Omogoča nam sistematičen prenos, širjenje in ohranjanje znanja v koncernu ter ohranjanje in večanje intelektualnega kapitala. Cilj procesa mentorstva je pomagati mentorirancu k lažjemu in hitrejšemu vključevanju v novo delovno okolje in procese ter ga usposobiti za samostojno strokovno delo, kar ob zaključku mentoriranja tudi evalviramo. Pomemben segment mentorstva so tudi usposabljanja zaposlenih za zasedbo delovnih mest na novih proizvodnih lokacijah. V teh primerih je sprotno spremljanje učinkovitosti usposabljanja ter nivo pridobljenega znanja še toliko bolj pomembno, saj od zaposlenih po zaključenem mentoriranju pričakujemo samostojno uspešno obvladovanje delovnih procesov na novi lokaciji.

Zavzeti in opolnomočeni zaposleni so ključ do uspeha. Skrb za razvoj zaposlenih tako na strokovnem kot na osebnem področju je zato ena temeljnih in najpomembnejših v koncernu. Zaposlenim s sodobnimi orodji in praksami omogočamo celostni razvoj, vključno z načrtovanjem kariere ter možnostjo razvijanja sposobnosti ter pridobivanja in nadgradnje znanja na različnih področjih dela. V letu 2018 smo posodobili kompetenčni model ter popisali karierne možnosti v okviru ključnih delovnih mest. Pričeli smo s program Rastem. Rastemo., namenjenemu ključnim kadrom in talentom. Z vpeljavo sodobnih metod merjenja kompetenc v programu vrednotimo kompetence, preko posodobljenega koncepta osebnih razvojnih načrtov pa pristopamo k strateškemu in sistematičnemu načrtovanju karier vključenih zaposlenih. Posledično nadgrajujemo sistem rotacij in nasledstev.

Opredeljene kompetence služijo kot temeljni in univerzalni sistem meril za številne kadrovske procese, kot so:

- selekcija in zaposlovanje,
- ocenjevanje delovne uspešnosti zaposlenih,
- sistem razvoja ključnih kadrov in napredovanj,
- ciljno opredeljen sistem izobraževanja,
- ocenjevanje razvojnih kadrovskega potencialov v organizaciji ter
- razvoj in krepitev zelenega vedenja zaposlenih znotraj koncerna.

V usposabljanja in izobraževanja tako planirano vključujemo ciljna izobraževanja za izboljšanje kompetenc posameznih skupin zaposlenih, poleg tega pa še pridobivanje drugih funkcionalnih znanj ter prenos internega znanja in dobrih praks.

10.4. Varnost in zdravje pri delu

Zastavljene aktivnosti v projektu promocije zdravja na delovnem mestu v okviru projekta »Zdrav Kolektor« so se nadaljevale tudi v letu 2018. Širili smo dobre prakse znotraj koncerna in obenem izboljševali in nadgrajevali posamezni segment. Govorimo o:

- ergonomske urejanju delovnih mest,
- prepoznavanju skoraj dogodkov in preprečevanju poškodb pri delu,
- izvajanju razgovorov po bolniški odsotnosti,
- individualne obravnave zaposlenih v bolniških staležih in poklicni rehabilitaciji
- preventivnih pregledih UZ vratnih žil in
- cepljenju proti gripi.

10.5. Komuniciranje znotraj koncerna

Zavedamo se, kakšen pomen ima komuniciranje pri doseganju strateških ciljev koncerna. Komunikacija v koncernu ni namenjena le zunanjim javnostim (lastnikom, kupcem, dobaviteljem, partnerjem in širši javnosti), ampak tudi zaposlenim v koncernu Kolektor. Namen internega komuniciranja je obveščanje zaposlenih o strategiji in ciljih podjetja, izobraževanje, gradnja skupnosti, usposabljanje, motiviranje, dvig podjetniške kulture in spodbujanje ustvarjalnost pri delu.

Koncern Kolektor je oblikoval, sprejel in predstavil zaposlenim štiri načela medosebnega komuniciranja:

- spoštljiv odnos do sogovornika
- aktivno poslušanje
- soočanje s konflikti in njihovo reševanje
- diskusija usmerjena k rešitvi

Omenjena načela so dobro premišljena, saj se vsaka komunikacija se začne pri posamezniku. Vodilo dobre komunikacije je, da izkažejo spoštovanje do sebe in do sogovornika. Odličnost v komunikaciji dosegamo z načelom »aktivnega poslušanja«, ki omogoča višjo raven razumevanja. Stopnja osebne zrelosti posameznika se prenaša na skupino, na skupnost in odraža sposobnost reševanja konfliktov. Konstruktivni konflikti pravzaprav krepijo podjetje in stimulirajo inovativnost. V poslovnem svetu so spremembe stalnica. Verjamemo, da je njihova usmerjenost, ki jo v medosebni komunikaciji izvajamo po načelu »diskusija usmerjena k rešitvi«, naša konkurenčna prednost.

Čeprav je interno komuniciranje kot funkcija najbolj razvito znotraj krovne družbe koncerna, pa se trudimo integrirati in poenotiti tudi to funkcijo na ravni vseh družb koncerna. V krovni družbi sodelavce prek različnih internih komunikacijskih orodij seznanjamo z dogajanjem v družbi in na ravni koncerna in za redno obveščanje skrbimo s pomočjo naslednjih kanalov interne komunikacije:

Digitalni mediji

- Intranet
- Spletne strani koncerna in povezanih družb
- Socialna omrežja (FB, LinkedIn)
- Redni eNovičnik
- Poseben izdaje eNovičnika

Tiskani mediji

- Časopis K Magazin
- Info table in oglasne deske v proizvodnji
- Letaki in brošure

Osebni stik

- Zbori delavcev
- Redni dnevni in tedenski sestanki med vodstvom in zaposlenimi
- Osebni pogovori
- Dogodki (jubilejna srečanja, športni dogodki, ...)

Zaposleni lahko svoje pobude ali vprašanja posredujejo v obravnavo prek vodij in nadrejenih, kadarkoli se lahko obrnejo na vodstvo družbe prek elektronske pošte, po predhodni najavi pa se lahko dogovorijo tudi za osebni pogovor. Intranet predstavlja orodje za interno komuniciranje, centralno objavo dokumentov ter podporo poslovnim procesom in projektne delu. Interno portalno okolje zaposlenim omogoča pripravo, objavo ter iskanje informacij in dokumentov, ki jih potrebujejo pri svojem delu, sodelovanje med organizacijskimi enotami, delo s skupnimi dokumenti in bazami podatkov, delitev in izmenjavo znanja ter zbiranje in urejanje podatkov in informacij na enem mestu.

10.6. Množična inovativnost znotraj koncerna

Ena glavnih vrednot koncerna Kolektor je inovativnost. Usmerjeni smo h kontinuiranim izboljšavam procesov, torej v kvantiteto (število idej), čemur je prilagojen tudi trenutni koncept množičnega inoviranja. Zavedamo se tudi, da je kvaliteta idej tista, ki dodaja večjo vrednost in pomen inventivni dejavnosti oziroma je njena bistvena sestavina.

V letu 2018 smo dosegli pozitiven trend v številu idej, evidentirali smo jih 14% več kot leto poprej. V okviru teh idej smo jih uspeli realizirati kar 80%, kar je izvrsten rezultat. Pri podajanju idej je sodelovalo 18% več zaposlenih v primerjavi z letom 2017. Še vedno pa dosegamo le 20% delež usmerjenih ter timskih idej (cilj je 30%).

V veljavo je stopil nov pravilnik inovativne dejavnosti koncerna Kolektor ter nova aplikacija GET.ID. Skupaj nam omogočata enotna pravila, večjezičnost, obdelavo idej, spremljanje inovativne dejavnosti, merjenje inovativne dejavnosti, primerjavo med podjetji v inovativni dejavnosti, širjenje dobrih praks ter skupno bazo idej za vsa podjetja koncerna Kolektor.

Naš cilj v letu 2019 je vključiti vsaj 4 družbe koncerna Kolektor v nov koncept inovativne dejavnosti ter nadgradnja aplikacije GET.ID z modulom usmerjenih idej, kjer bodo vodje izpostavili problem (izzive) in jih bodo reševali skupaj z zaposlenimi. Dolgoročni cilj inovativne dejavnosti je poenoten sistem inovativne dejavnosti v vse družbe koncerna Kolektor.

11. ODGOVORNOST DO POSLOVNIH PARTNERJEV

Odgovornost in poštenost do vseh poslovnih partnerjev, predvsem pa usmerjenost h kupcu so vrednote in hkrati glavna načela delovanja v koncernu Kolektor. S poštenim odnosom, s kakovostnimi proizvodi in storitvami želimo graditi dolgoročna partnerstva.

Zahteve in pričakovanja poslovnih partnerjev uresničujemo skozi vzpostavljene sisteme vodenja.

Osnovni sistem vodenja v koncernu temelji na mednarodnem standardu ISO 9001. Predstavlja temelj vsem ostalim sistemom, od katerih certificiramo:

- sistem vodenja kakovosti po zahtevah standarda ISO 9001,
- sistem ravnanja z okoljem po zahtevah standarda ISO 14001,
- sistem upravljanja z energijo po zahtevah standarda ISO 50001,
- sistem vodenja varnosti in zdravja pri delu po tehnični specifikaciji OHSAS 18001 (ISO 45001),
- sistem vodenja kakovosti po zahtevah standarda IATF 16949.

Certifikati kakovosti, priznanja in nagrade poslovnih partnerjev so dokaz, da so naši proizvodi kakovostni, procesi pa zanesljivi. Vse proizvodne družbe koncerna so vzpostavile in vzdržujejo sistem vodenja kakovosti v skladu z mednarodnim standardom ISO 9001, družbe, usmerjene na avtomobilski trg, pa so ga v nadgradile s standardom avtomobilske industrije IATF 16949.

Certificiranje je v koncernu organizirano centralno, vodeno iz matične družbe Kolektor Group d.o.o.

Vse družbe koncerna s certificiranimi sistemi vodenja kakovosti so v preteklem letu uspešno realizirale načrtovane notranje in zunanje presoje.

V letu 2018 smo opravili skupno 39 presoj tretje stranke; 10 družb je uspešno opravilo presoje sistema vodenja kakovosti po zahtevah avtomobilske industrije IATF 16949, 9 družb je potrdilo skladnost delovanja z ISO 9001. Pri sedemnajstih družbah so uspešno opravili presojo skladnosti delovanja z zahtevami za sistem ravnanja z okoljem ISO 14001, pri dveh družbah po zahtevah OHSAS 18001 ter pri eni družbi po ISO 50001.

Med ključne projekte v letu 2018 na področju upravljanja kakovosti in certificiranja družb štejemo:

- vzpostavitev in certifikacija sistema ravnanja z okoljem po ISO 14001 v družbi EMB Bizant
- vzpostavitev in certifikacija sistema ravnanja z okoljem po ISO 14001 v družbi Kolektor Igin
- vzpostavitev in certifikacija sistema ravnanja z okoljem po ISO 14001 v družbi Kolektor Sisteh

V letu 2018 smo poleg izvedenih projektov nadaljevali z aktivnostmi harmonizacije poslovnih procesov in sistemov vodenja v koncernu. Pomemben korak k temu predstavlja implementacija in obvladovanje sistemske dokumentacije v novem dokumentacijskem sistemu.

Družba	Certificirano na dan 31.12.2018			
Kolektor Ascom	ISO 9001	IATF 16949	ISO 14001	OHSAS 18001
Kolektor ATP	ISO 9001	IATF 16949	ISO 14001	
Kolektor ATS	ISO 9001	IATF 16949	ISO 14001	
Kolektor Automotive Nanjing	ISO 9001	IATF 16949	ISO 14001	
Kolektor CCL	ISO 9001	IATF 16949	ISO 14001	
Kolektor CPG	ISO 9001		ISO 14001	
EMB Bizant	ISO 9001		ISO 14001	
Kolektor Etra	ISO 9001		ISO 14001	OHSAS 18001
Kolektor Group	ISO 9001		ISO 14001	
Kolektor GTO	ISO 9001	IATF 16949		
Kolektor Igin	ISO 9001		ISO 14001	
Kolektor KFH	ISO 9001	IATF 16949	ISO 14001	
Kolektor KMT	ISO 9001	IATF 16949	ISO 14001	ISO 50001
Kolektor Missel Insulations	ISO 9001			

Kolektor Orodjarna	ISO 9001		ISO 14001		
Kolektor Sikom	ISO 9001	IATF 16949	ISO 14001		
Kolektor Sinyung	ISO 9001	IATF 16949	ISO 14001		
Kolektor Sisteh	ISO 9001		ISO 14001		
Kolektor Turboinštitut	ISO 9001		ISO 14001		

Preglednica 7: Pregled certificiranih družb koncerna na dan 31.12.2018

12. ODGOVORNOST DO DRUŽBENEGA OKOLJA

Na področju družbeno odgovornega ravnanja imamo več kot 50-letno tradicijo. Aktivnosti, ki so bile sprva osredotočene na zaposlene in ožje lokalno okolje krovne družbe, smo z leti razširili tudi na druge deležnike in danes je filozofija družbeno odgovornega in trajnostno naravnane delovanja neločljiv del uspešnega poslovanja koncerna. Aktivni skušamo (p)ostati povsod, kjer deluje koncern.

V vseh aktivnostih dejavno prepoznavamo priložnosti, kjer lahko s svojim znanjem, finančnimi sredstvi in z drugimi viri prispevamo k razvoju družbenega in gospodarskega okolja. Udejanjamo jih s spodbujanjem in z razvojem pozitivnih vplivov na družbo, ki vključujejo podporo športnim (Šahovski klub Kolektor Idrija, Športno rekreativno društvo Idrija, Teniški klub Kolektor Idrija, Radioklub Kolektor, Karate klub Kolektor Idrija, Balinarski klub Kolektor, KD Sloga 1902 Idrija, Rokometni klub Nova Gorica, Športno društvo Pokljuka, slovenska biatlonska reprezentanca ...), kulturnim (Festival idrijske čipke, glasbenika Čoralič, pevec Žiga Lakner, izdaje raznih knjig ...), izobraževalnim (projekti vrtcev, osnovnih in srednjih šol ter fakultet in inštitutov), humanitarnim in okoljskim projektom. Primarni usmeritvi koncerna v okviru družbene odgovornosti sta zdravje in kakovost življenja in pa vlaganje v šport in kulturo.

Temeljno skrb za zdravje in kakovost življenja koncern udejanja z naslednjimi aktivnostmi:

- s finančno podporo akcijam za zdravo življenje (Dan zdravja, Tek v Belo ter druge športne prireditve),
- z investiranjem v lokalno infrastrukturo krovne družbe v Idriji (Dom starejših občanov, sofinanciranje nakupa zdravstvenih aparatov ...),
- s pomočjo družbam in posameznikom v humanitarnih akcijah.

13. ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA

V letu 2018 smo v koncernu Kolektor nadaljevali začrtano pot poenotenja okoljskih kazalnikov, ki odražajo stanje zavedanja vseh zaposlenih za uresničevanje okoljske politike s ciljem zmanjševanja škodljivih vplivov na okolje. Taki kazalniki so predvsem:

- Količina nastalih komunalnih odpadkov / zaposlenega
- Količina porabljene sanitarne vode / zaposlenega
- Število inovativnih predlogov, vezanih na izboljšanje učinka na okolje / zaposlenega
- Količina nastalih nevarnih odpadkov / prodajo
- Poraba pitne vode v industrijske namene / prodajo
- Poraba električne enregije / prodajo
- Količina nastalega CO₂ / prodajo

Nekateri kazalniki so med podjetji povsem primerljivi (tisti, ki so vezani na zaposlene), drugi zaradi različnega tipa proizvodnje niso, so pa dober pokazatelj primerljivosti lokacij s podobnim tipom proizvodnje ali posameznega podjetja skozi leta.

Namen kazalnikov je, da se pri podjetjih, ki očitno izstopajo v pozitivnem smislu primere dobre prakse vpelje tudi v ostala podjetja. V primerih, ko pa katero od podjetij izstopa v negativnem smislu, se temeljito razišče vzroke za tak rezultat in s skupnimi močmi pomaga pri izboljšanju stanja.

V letu 2018 se je poenoten sistem ravnanja z okoljem vzpostavilo in certificiralo še v podjetjih Kolektor Igin in EMB Bizant.

Med ključne projekte leta 2019 smo uvrstili:

- izboljšanje učinka ravnanja z okoljem glede zgoraj navedenih ciljev,
- nadgradnjo sistema ravnanja z okoljem v smislu zavednega izboljševanja stanja okolja,
- preverjanje možnosti uporabe odpadkov kot surovino med družbami znotraj skupine,
- vzpostavitev spremljanja zgodovine rezultatov monitoringa emisij na posameznem izpustu – aplikacijo za nadzor nad rezultati meritev posameznih izpustov..

14. POSLOVANJE V LETU 2018 IN POSLOVNO OKOLJE KONCERNA

Leto 2018 je bilo za koncern uspešno leto iz vidika rasti prihodkov od prodaje, manj pa iz vidika dobičkonosnosti. Razmere na trgu, ki nas venomer silijo v spremembe v poslovnem modelu, so povzročile širitev proizvodnje na nekaterih trgih, v letu 2018 predvsem v BIH in v Srbiji.

Poslovno leto 2018 so zaznamovali pritiski s strani kupcev po nižanju cen ter višanje cen vhodnih materialov s strani dobaviteljev. Ob povečanju konkurenčnosti na trgu in nižjih cenah smo dosegli planirano prodajo, nismo pa dosegli načrtovanega dobička. V letu 2018 smo tako dosegli 781.714 tisoč EUR čistih prihodkov od prodaje, kar predstavlja za 15% večjo prodajo kot v letu 2017. Tej rasti prihodkov od prodaje so v veliki meri botrovala nova podjetja v skupini. Kljub temu, da smo v trenutnih gospodarskih razmerah veliko naredili na stroških (predvsem na stroških materiala in storitev), smo dosegli slabše rezultate kot leto poprej. Dobiček iz poslovanja se je zmanjšal za 45% glede na prejšnje leto in znaša 20.677 tisoč EUR. V letu 2018 je opazno, da se je izboljšalo poslovanje pridruženih družb, zato je čisti dobiček iz poslovanja zmanjšan za negativni neto finančni izid in davke iz dobička in znaša 16.857 tisoč EUR.

Koncern Kolektor je dosegal finančne prihodke iz tržnih finančnih naložb ter iz posojil danih izven koncerna. Finančni odhodki v večini predstavljajo obresti pri kreditih ter tečajne razlike.

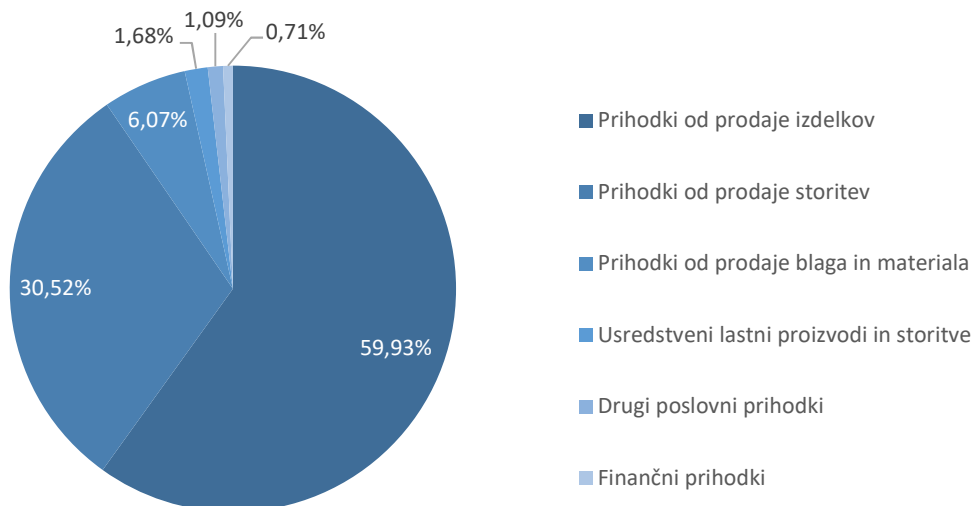
	v 1.000 EUR	2018	2017	2016	Indeks 18/17	Indeks 17/16
Čisti prihodki od prodaje		781.714	677.468	518.327	115	131
Kapital		299.725	289.227	272.672	104	106
Sredstva		647.927	622.871	489.217	104	127
Dodana vrednost		221.265	198.789	166.075	111	120
Dodana vrednost/zaposlenega		44	41	45	106	92
Kratkoročna sredstva/kratkoročne obveznosti		1,45	1,54	1,61	94	96

Preglednica 8: Poudarki iz poslovanja in primerjava med leti 2016, 2017 in 2018

V koncernu smo 46,3% svojih sredstev financirali z lastnim kapitalom, kapitalna pokritost dolgoročnih sredstev pa je 0,96. Neto finančna zadolženost koncerna znaša 96.355 tisoč EUR. EBITDA znaša v letu 2018 53.324 tisoč EUR oziroma 18% manj kot leto poprej. Navedena struktura kapitala in obveznosti dokazuje finančno stabilnost koncerna in velik investicijski potencial.

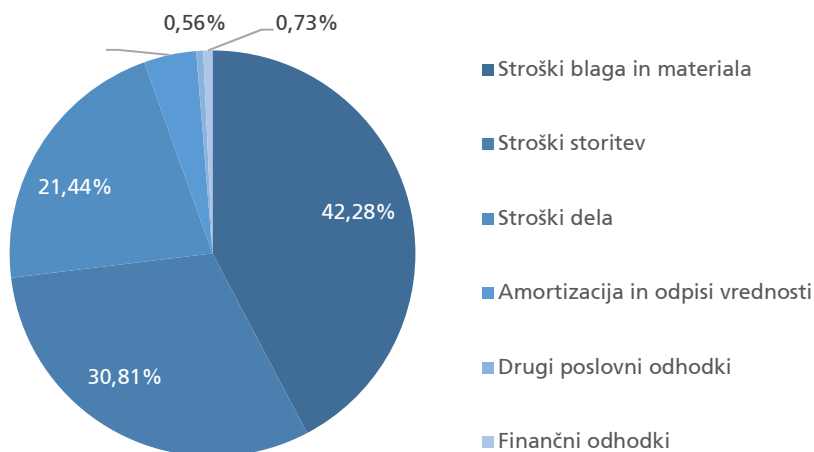
14.1. Prihodki in odhodki

Koncern je v poslovnem letu 2018 ustvaril 803.742 tisoč EUR prihodkov, od tega 99,3% s poslovnimi prihodki in 0,7% s finančnimi prihodki. V strukturi poslovnih prihodkov predstavljajo prihodki od prodaje izdelkov 59,9%, prihodki od prodaje storitev 30,5% ter prihodki od prodaje materiala in trgovskega blaga 6,1%. Med ostalimi prihodki predstavljajo usredstveni lastni proizvodi in storitve 1,7% vseh prihodkov, drugi poslovni prihodki 1,1% vseh prihodkov, 0,7% delež odpade na finančne prihodke.



Graf 2: Struktura prihodkov koncerna v letu 2018

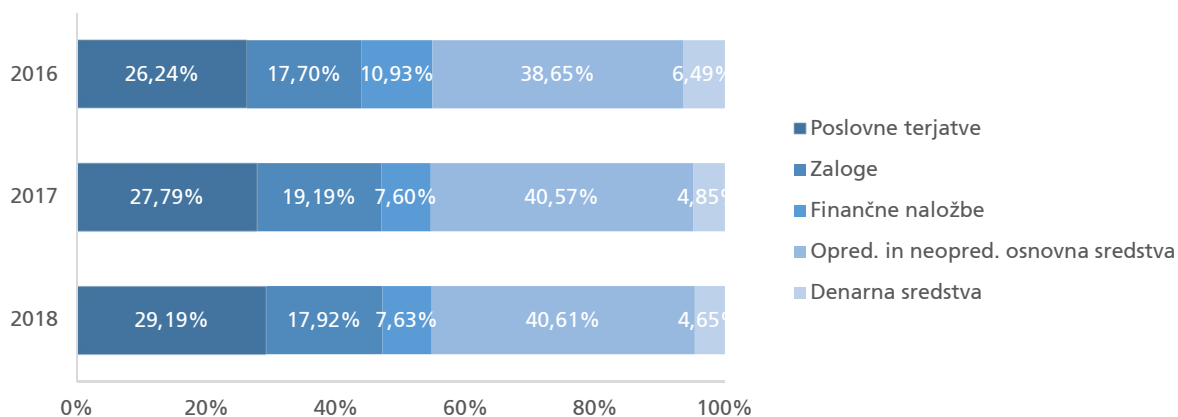
Koncern je imel v letu 2018 skupno 783.128 tisoč EUR odhodkov, od tega 99,3% poslovnih odhodkov in 0,7% finančnih odhodkov. V strukturi odhodkov predstavljajo največji delež, to je 42,3% stroški blaga in materiala, sledijo stroški storitev s 30,8% deležem, stroški dela z 21,4% deležem in amortizacija in drugi odpisi z 4,2% deležem.



Graf 3: Struktura odhodkov koncerna v letu 2018

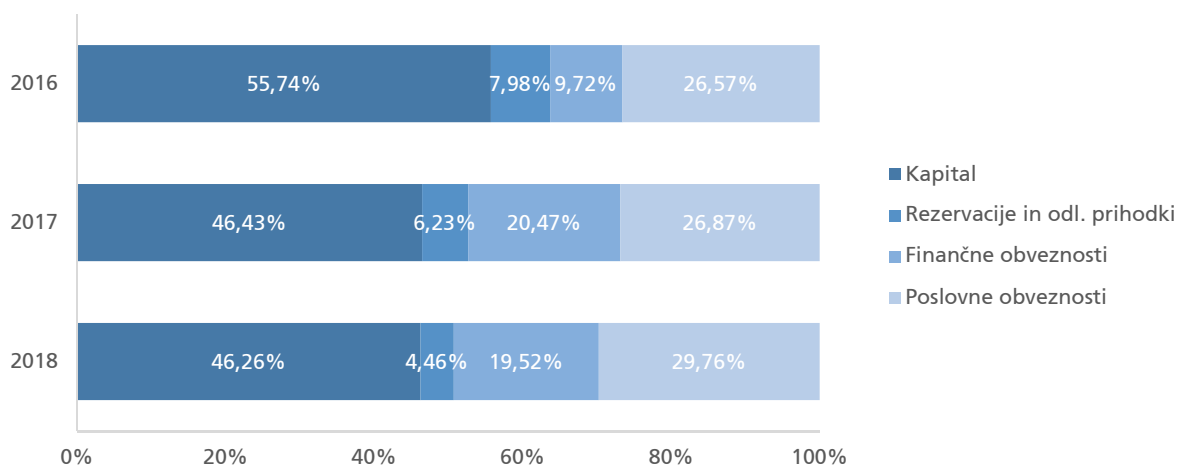
14.2. Stanje sredstev

Sredstva koncerna so na dan 31.12.2018 znašala 647.927 tisoč EUR in so za 4,0% večja kot v letu 2017. V strukturi sredstev so imela največji delež (51,7%) kratkoročna sredstva, stalna sredstva pa predstavljajo 48,3% delež.



Graf 4: Primerjava strukture sredstev koncerna v letih 2016 do 2018

V strukturi virov sredstev predstavlja kapital 46,3% vseh virov, sledijo poslovne obveznosti z 29,8% deležem, za njimi pa finančne obveznosti z 19,5% deležem in rezervacije ter dolgoročne pasivne časovne razmejitev s 4,4% deležem.



Graf 5: Primerjava strukture virov sredstev koncerna v letih 2016 do 2018

14.3. Upravljanje finančnih tveganj

Mednarodna usmerjenost koncerna povečuje **izpostavljenost različnim oblikam finančnih tveganj**. Tudi v letu 2018 smo nadaljevali z aktivnostmi na področju pravočasnega prepoznavanja in odpravljanja finančnih tveganj, osredotočali smo se na kreditna, valutna, likvidnostna in obrestna tveganja.

- **Kreditna tveganja** obvladujemo tako z zavarovanji večjega dela terjatev iz poslovanja pred komercialnimi tveganji pri zavarovalnici, rednim spremljanjem in preverjanjem bonitete kupcev, aktivno izterjavo in spremljanjem plačil ter nadzorom odprtih postavk kot tudi z izvajanjem kompenzacij, tako medsebojnih kot verižnih.
- Zaradi mednarodnega delovanja smo najbolj izpostavljeni **valutnemu tveganju** na vseh dolarskih trgih, v manjši meri tudi korejskega wona ter japonskega jena. Na vseh teh trgih poskušamo izpostavljenost dolgoročno zmanjšati z uravnavanjem prodaje z nabavo, kratkoročno pa se pred valutnimi tveganji zavarujemo s terminskimi valutnimi pogodbami in v manjši meri z drugimi izpeljanimi instrumenti.
- **Tveganja kratkoročne plačilne sposobnosti** koncerna so nizka, kar je rezultat učinkovitega upravljanja z denarnimi sredstvi (izdelava tedenskih, mesečnih in letnih denarnih tokov), visoke finančne fleksibilnosti ter dobrega dostopa do potrebnih finančnih virov. Zaradi učinkovitega gospodarjenja s sredstvi, konzervativne kapitalske sestave in kreditne sposobnosti ocenjujemo kot nizko tvegano tudi dolgoročno plačilno sposobnost koncerna.
- Tudi v letu 2018 smo nadaljevali z enotno **politiko zadolževanja** zaradi doseganja najugodnejših pogojev pri bankah in zagotavljanja ciljnega razmerja med tujimi in lastnimi viri. Za nove večje investicije smo v določeni meri najemali nove kredite s spremenljivo obrestno mero, vezano na euribor, in deloma tudi s fiksno obrestno mero.
- Finančno tveganje zajema tudi neugodno **gibanje tržnih cen surovin in energije**. To tveganje smo omejili z vpeljavo terminsko zakupljenih cen bakra kot osnovne proizvodne surovine.

15. NAČRTI IN POGOJI POSLOVANJA ZA LETO 2019

Plan za leto 2019 smo pripravili pri predpostavki, da se ne bodo bistveno poslabšali pogoji poslovanja, kar je bila naša zaznava v zadnjem četrtletju preteklega leta. Ta predpostavka se je za divizijo komponente in sistemi, zlasti pa za program komutatorjev in magnetike, izkazala kot napačna. Soočili smo se z nižanim nivojem odjemov naših kupcev, pa tudi s konkurenco, ki je z nižjo ceno prodrla do naših kupcev v Aziji. Nižje povpraševanje je bilo v prvi vrsti posledica aktivnega zniževanja zalog v celotni oskrbovalni verigi. So pa v zadnjem času tudi kupci napovedali pričakovanja o petletni stagnaciji avtomobilskega trga z bistvenim znižanjem stopnje rasti ali celo nazadovanjem prodaje. Ne čutimo pa še sprememb poslovnega okolja v ostalih dveh divizijah. Vendar smo na morebitne pokazatelje sprememb zelo pozorni. V Koncernu Kolektor običajno prvi zanke krize namreč zaznamo prav v avtomobilski industriji.

V celotnem koncernu smo se odzvali z pripravo in izvajanjem programov za izboljšanje poslovanja, bodisi na stroškovni bodisi na prodajni strani. Te programe poslovodstvo redno spremlja.

Dodatne motnje v poslovanju lahko prinese tudi geopolitična volatilitnost. Domače tržišče (Slovenija) za koncern z izjemo programov v divizije Inženiring in tehnološki sistemi ni relevantno, ekonomsko poslovno okolje pa ima pomemben vpliv na tendenco rasti stroškov poslovanja, tudi z zakonsko regulativo glede minimalne plače. Na drugi strani čutimo močan pritisk na cene naših izdelkov. Kljub temu bomo na trgu svoj položaj krepili. To nam omogoča okrepitev in ustrezno pozicioniranje programa elektronike in pogoni.

Skladno z našo organizacijsko strukturo delujemo v treh divizijah in postavljamo temelje za četrto divizijo. V diviziji komponente in sistemi je naša glavna usmeritev prehod iz komponent v sisteme oz. pogone. Velik poudarek bomo namenili razvoju novih produktov, izdelanih po novih tehnologijah in jih ponudili trgu. S kupci smo se že dogovorili za nekatere večje projekte, ki pa pomenijo večjo prodajo v prihodnjih letih.

Koncept četrte divizije razvijamo v smeri digitalizacije. Gre za mega trend, ki je neizogiben in ocenjujemo, da je Kolektor z vstopom v digitalno ekonomijo dobil priložnost za večanje vrednosti v verigi vrednosti in za postavljanje novih poslovnih modelov. Cilj Kolektor Digital je postati vodilni regijski sistemski integrator za digitalno transformacijo malih in srednje velikih podjetij.

	v 1.000 EUR	Načrt 2019	2018	Indeks19/18
Prihodki od prodaje		767.797	781.714	98
Dobiček pred davkom		39.702	20.614	193
EBITDA		72.359	53.324	136
Dodana vrednost/zaposlenega		46	44	107
Delež stroškov dela v dodani vrednosti (%)		71	76	94

Preglednica 9: Napoved poudarkov iz poslovanja za leto 2019 in primerjava z letom 2018

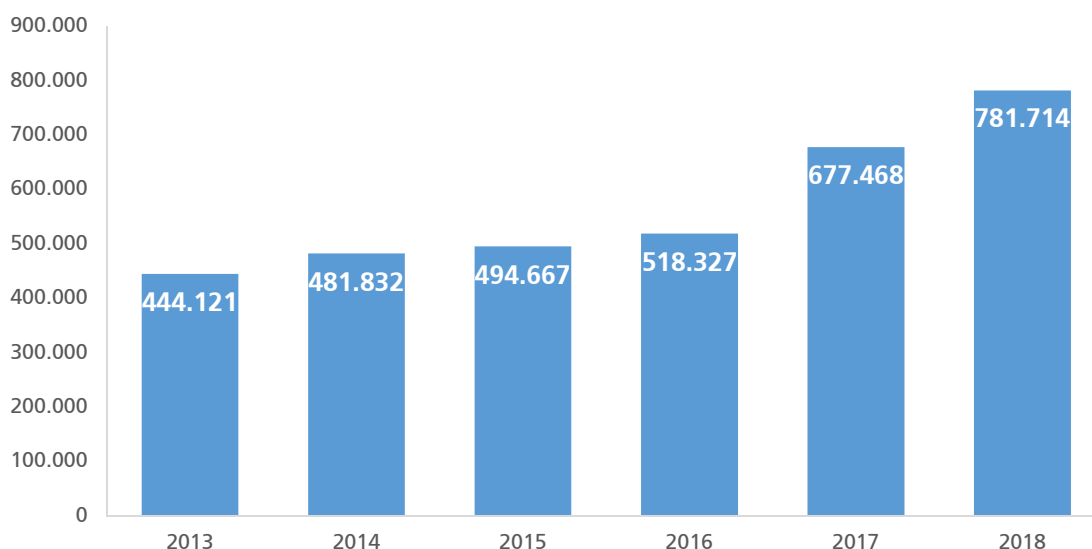
Ocenjujemo, da zaradi prehodno podanih razlogov cilje glede prodaje ne bomo uspeli doseči. Z izvajanjem opisanih programov za izboljšanje poslovanja pa se bomo poskušali čimbolj približati ciljem glede donosnosti.

16. PRODAJA IN MARKETING

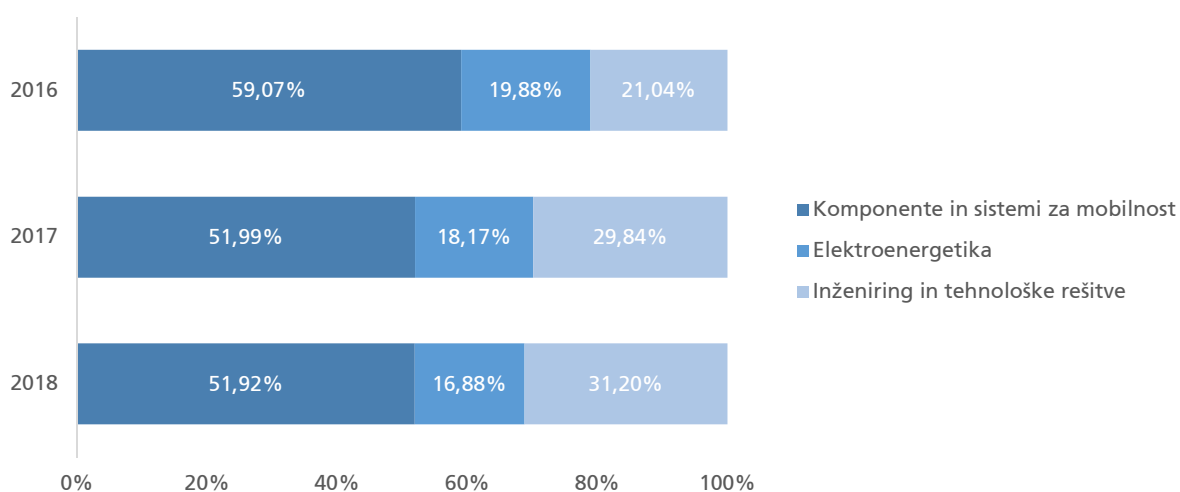
Prodajna strategija koncerna temelji na prepričanju, da je uspešnost na tržišču neposredno odvisna od zadovoljstva kupcev. S poslovnimi partnerji tako razvijamo korektne in dolgoročne odnose, na potrebe kupcev pa skušamo odgovarjati tudi z nenehnim spremljanjem dogajanja na trgu. Ne le sledimo, temveč aktivno soustvarjamo prihodnost tržišča. Skladno s tem smo sodelovali na vseh ključnih sejemskih dogodkih, ki imajo vpliv na poslovanje koncerna.

V letu 2018 smo skupno dosegli dobrih 781 mio EUR prihodkov od prodaje, kar pomeni pomembno rast glede na preteklo leto. Svetovno gospodarstvo je v 2018 še raslo z 3,1% stopnjo rasti, kar je zelo blizu dolgoročnim zgodovinskim povprečjem 3,3% z močno zaznamanim negativnim trendom od septembra dalje. Globalna pričakovanja v letu 2019 so negativna in gibljejo na nivoju 2,3% rasti, z precejšnjimi povečanimi tveganji za vzdržnost te rasti in z oceno dodatnega padca rasti v 2020 na 2%. Pričakovanja rasti v EU pa so padala na minimalno rast 1% v letu 2019 in 2020.

Dodatno je bila avtomobilska industrija že v zadnjem kvartalu pod velikim pritiskom in znižanjem količin v Evropi zaradi uvedbe novih emisijskih standardov in začetkom krčenja največjega kitajskega tržišča. V energetiki pa je še vedno opazen investicijski cikel in splošna rast predvsem na trgih EU. Investicije na področju infrastrukture in gradbeništva predvsem na lokalnih trgih naše prisotnosti pa so rastle.



Graf 6. Rast prihodkov od prodaje v letih med 2013 in 2018 (v 1.000 EUR)



Graf 7: Deleži v strukturi prodaje po poslovnih divizijah koncerna v letih 2016 do 2018

16.1. Divizija Komponente in sistemi za mobilnost

Nosilna in največja divizija Komponente in sistemi za mobilnost je v novi organiziranosti v letu 2018 skupno ustvarila dobrih 406 mio EUR prihodkov iz prodaje, kar je skupaj več kot v preteklosti. Predstavlja prodajno največjo divizijo koncerna in je v celoti globalizirana in s svojo lokalno prisotnostjo nudi vsem programom optimalno pozicijo za rast.

Globalno ohranjamo tržne deleže in vstopamo na nova področja. Vodilno mesto ohranjamo na področju programa Komutatorji, na področju Magnetike pa smo med prvima dvema ponudnikoma v Evropi. Preko prevzema na področju hibridnih komponent, smo si zagotovili konkuriranje v niši najbolj zahtevnih in rastočih komponent. Značilnost te divizije je tudi splošni pritisk na nižanje cen, kar blažimo z produktivnostjo in cenovnimi izboljšavami na izdelkih.

Naši kupci so globalno največji proizvajalci prvega dobaviteljskega nivoja in razvojni dobavitelji globalnim avtomobilskim proizvajalcem. Tudi v letu 2018 ostajajo štiri največji kupci Robert Bosch, Continental, Brose in BorgWarner.

Strateška izhodišča organske rasti 3-5% letno ostajajo dolgoročna zaveza in tako smo v letu 2018 aktivno pridobivali nove projekte. Predvsem je pomembno poudariti, da smo pridobili dodatne projekte, ki nam podpirajo strategijo rasti na področju elektronike in pogoni.

Strojegradnja in orodjarna sta ohranjali pozicijo iz preteklega leta, ki pa je v večji meri internega značaja, saj je s svojimi rešitvami v večji meri podpirala rast na področju divizije Komponente in sistemi za mobilnost, zunanje potrjevanje pri končnih kupcih pa je poglobljala z novim programom strojnega vida, ki omogoča pomemben element razlikovanja ponudbe.

16.2. Divizija Elektroenergetika

Divizija je tudi v letu 2018 rasla in dosegla dobrih 132 mio EUR skupne prodaje. To je zadovoljiva rast in kaže na konjunkturne trende na tem trgu.

Največji doprinos v rasti smo spet dosegli na področju energetskih transformatorjev. Tako izpolnjujemo našo zavezo k rasti, ki je bila tudi osnova za širjenje kapacitet v preteklosti.

Manjši obseg prodaje divizije zagotavlja tudi družba Kolektor Turboinštitut skupaj s svojimi hčerinskimi družbami.

Nadaljujemo z rastjo na področju sistemi v elektroenergetiki, kjer z podjetjem Kolektor Igin dosegamo visoke rasti. Ta bo z svojim produktnim portfeljem tudi v bodoče pomembno vplival na potencial rasti te divizije. S tem pa si nadalje utiramo pot v ponudbo tehnološkega inženiringa na področju elektroenergetike v skladu z našo strategijo.

16.3. Divizija Inženiring in tehnološke rešitve

Nova divizija Inženiring in tehnološki sistemi deluje predvsem na področju gradbenega inženiringa in ključnih tehnoloških sistemov in komponent za prihodnost. Skupaj je divizija dosegla v 2018 več kot 244 mio EUR prihodkov od prodaje in tako po prometu ostaja druga največja divizija koncerna.

Izstopa rast na področju gradbeništva na domačem slovenskem tržišču.

Poudariti je potrebno komplementarnost ponudbe na tehnoloških sistemih vodnih tehnologij in avtomatizacije in elektro inženiringu, kjer smo prav tako dosegli rast.

Tudi program izolacij Missel še naprej ohranja nišno pozicijo na zahtevnem nemškem trgu z trendom rasti.

17. PROIZVODNJA IN NABAVA

Produkcijsko funkcijo znotraj koncerna razumemo kot celoten upravljavski in izvedbeni proces od naročila do dobave/prezema na strani kupca. Zato jo jemljemo kot nadpomenko, ki vključuje klasično linijsko proizvodnjo, maloserijsko proizvodnjo, posamično proizvodnjo, izvedbo projektov kjer je lahko proizvod izdelek, objekt ali storitev in tudi nabavo. Zagotavlja globalno učinkovitost in konkurenčnost koncerna, in sicer z generično strategijo stroškovne učinkovitosti, kjer je poudarek na izboljšanju strukture stroškov in izboljšanju izrabe sredstev. Slednje zahteva pregled nad priložnostmi in tveganji tudi izven meja posameznih družb, izrabo ekonomije obsega in sinergijskih učinkov med družbami in programi z izkoriščanjem primerjalnih prednosti posameznih družb oziroma programov koncerna.

Poslovno uspešnost funkcije merimo z uravnoveženimi kazalniki uspešnosti (BSC - KPI):

- Prvi sklop kazalnikov se nanaša na odličnost izdelka in zmanjševanje izgub. Ciljne vrednosti kazalnikov za leto 2018 so sledeče: število reklamacije na 1 mio EUR prodaje pod 0,5 za dobavitelje avtomobilski industriji; ppm pod 10 za dobavitelje avtomobilski industriji; točnost dobav boljša kot 96%; obračanje zalog nad 6,0; stroški izmeta in popravil, ki ne presegajo 2,3% proizvodnih stroškov; skupna učinkovitost opreme več kot 0,65.
- Drugi sklop se nanaša na kakovost menedžmenta, ki ga opredeljujemo z naslednjimi kazalniki:
 - management v dvojni zanki nad 85%;
 - ciljno vodenje nad 70%;
 - več kot 75% pripravljenost managementa
 - s finančnim rezultatom, merjenim v vrednostih EBITDA nad 71 mio EUR in DV/zap. nad 49 tisoč EUR.

V letu 2018 smo na nivoju koncerna dosegli naslednje rezultate:

- Število reklamacij na 1 mio prodaje je v letu 2018 znašalo 0,87 za vsa proizvodna podjetja in 0,55 za dobavitelje avtomobilski industriji, kar je nekoliko več kot načrtovano in veliko boljše kot v preteklem letu. V letu 2018 je potekala intenzivna integracija novih podjetij v proizvodni sistem koncerna kar je bil glavni vzrok za nedoseganje zastavljenega cilja.
- Število ppm je bilo leta 2018 za podjetja, ki dobavljajo avtomobilski industriji, 12, kar je slabše od planiranega in enako kot preteklo leto;
- Točnost dobav je bila v letu 2018 le 85%, kar je veliko pod zastavljenim ciljem in veliko slabše kot pretekla leta. Glavni vzroka sta bila relativno neuspešno zapiranje ene proizvodne lokacije in selitev proizvodnje iz te lokacije v druge proizvodne lokacije ter istočasni nepričakovani stečaj konkurenta, ki je povzročil dodatno veliko povpraševanje ravno po izdelkih za katere je bila proizvodnja v fazi zagona po selitvi. To je povzročilo velike zaostanke v pomladnih mesecih 2018, ki pa so bili sanirani do konca septembra 2018;
- Faktor obračanje zalog je bil 2,54, kar je veliko slabše od načrtovanega in skoraj nespremenjeno glede na pretekla leta. Pri tem je potrebno poudariti, da najboljša podjetja koncerna dosegajo zastavljene cilje glede obračanja zalog in presegajo faktor 6. Faktor nam na nivoju koncerna znižujejo na novo prevzeta podjetja in podjetja iz področja elektroenergetike kot je na primer proizvodnja energetske transformatorje, kjer so obrati praviloma nekajkrat daljši kot v avtomobilski industriji. Omeniti je potrebno tudi, da faktor obračanja zalog v koncernu Kolektor računamo glede na strošek materiala v realizirani prodaji in ne na celotno realizirano prodajo in je tudi zato faktor precej manjši od primerljivih podjetij v avtomobilski industriji. Prav zato bomo v letu 2019 pričeli z izračunom faktorja po obeh metodah;
- Stroški izmeta in popravil so v letu 2018 znašali 2,28% proizvodnih stroškov, kar je v okviru planiranega;
- Skupna učinkovitost opreme je v letu 2018 znašala 0,47 kar je precej nižje od planiranega in manj kot pretekla leta. To je deloma posledica spremembe v pravilih merjenja s katerimi smo v merjenje vključili vso aktivirano opremo tudi, če zanjo ni naročil ali pa so ta zaradi začetka ali izteka življenjske dobe izdelka zelo nizka. Na poslabšanje rezultata je vplival tudi manjši obseg naročil v zadnjem kvartalu leta 2018.

17.1. Nabava

Nabavna služba na ravni koncerna je organizirana strateško v krovni družbi in združuje ter koordinira nabavne funkcije vseh družb koncerna. Organizacijska oblika je tako imenovana povezana nabavna organizacija, ki jo poenostavljeno opredelimo tudi kot hibridno nabavno organizacijo. V tej obliki namreč predstavlja maksimalno izkoriščanje sinergij tako centralizirane kot tudi decentralizirane nabavne organizacije. Centraliziran pristop pride do izraza pri izgradnji in sprejemanju enotne nabavne strategije, ki je izdelana v skladu s strategijo koncerna. Enak, torej centraliziran pristop se uporablja tudi pri drugih strateških usmeritvah, kot je denimo priprava ocene tveganj v nabavi. Izpostavljenosti in ocenam tveganj se dandanes posveča veliko pozornosti. Ustrezno obvladovanje tveganj namreč podjetju omogoča ustrezno in neprekinjeno delovanje, ter s tem tudi določeno konkurenčno prednost.

Glavnina nabavne vrednosti oziroma trošenja je razporejena v različne nabavne kategorije, ki so obvladovane centralno. Tak pristop omogoča optimalno izkoriščanje potenciala obsega, kar rezultira v konkurenčnosti oskrbe posameznih podjetij. Večji sinergijski potencial namreč pomeni večjo pogajalsko moč zaradi večje ekonomije obsega pri posameznih dobaviteljih. Enotna nabavna politika in poenotene v isto smer usmerjene aktivnosti, omogočajo pravilno uravnoteženost stroškov, kakovosti dobavljenih produktov in tveganj na ravni koncerna.

Prav tako nabava koncerna Kolektor veliko pozornost namenja razvoju dobaviteljske verige, saj le ta predstavlja za funkcijo nabave vedno večji izziv. Tehnične zahteve končnega trga so namreč vedno višje in od nas zahtevajo stabilno in zanesljivo dobavno verigo. Sodelovanja z dobavitelji tako preraščajo v dolgoročna partnerstva, saj le ta na srednji in dolgi rok zagotavljajo ustrezno stabilnost ter zanesljivost nabavnih procesov. Posebno pozornost posvečamo procesu izbire dobaviteljev, saj se zavedamo, da je prav pravilna izbira dobaviteljev izjemno pomembna in kritična z vidika zagotavljanja stabilne oskrbe najkompleksnejših produktov in s tem konkurenčnosti podjetja samega. V procesu nabave tako ne govorimo samo o prehodu blaga in denarja ampak od dobaviteljev pričakujemo dokaz tehnološke in proizvodne pristojnosti, tehnično in kakovostno združljivost, konkurenčno sposobnost, znanje, izkušnje, izmenjavo najboljših poslovnih praks ter pripravljenost za vlaganja, učenje in izboljšave.

Krovna družba koncerna v letnem planu definira ključne kazalnike (KPI), na podlagi katerih merimo uspešnost delovanja strateške nabave. Nekateri najbolj pomembni ključni kazalniki uspešnosti so:

- Ustvarjeni prihranki v nabavi
- Nabavni ROI
- Delež obvladljive porabe v celotni porabi
- Pravočasnost dobav
- Reklamacije dobaviteljem
- Gibanje nivoja zalog
- Koeficient obračanja zalog

Ključne cilje izboljšanja nabavne organizacije koncerna opredeljujemo kot:

- izboljšanje učinkovitega obvladovanja na področju preskrbe z materiali in storitvami;
- optimizacijo sinergijskega potenciala v nabavnem naboru in kadrovske kapaciteti koncerna;
- zagotavljanje fleksibilnosti nabavne organizacije v kontekstu rasti;
- zgraditev enotne nabavne kulture koncerna;
- izboljšanje vrednosti ključnih KPI-jev preskrbe.

17.2. Proizvodnja

Osrednjo lokacijo za produkcijo koncerna predstavlja centrala v Idriji v Sloveniji. Skupno je bilo v letu 2018 v koncernu 27 proizvodnih obratov oziroma lokacij v devetih državah sveta. V letu 2018 se je na področju produkcije utrdila organizacija po programih. Proizvodna podjetja delujejo v 13 programih, ki se združujejo v 3 poslovne divizije. Največ in sicer 16 lokacij je delovalo znotraj poslovne divizije Komponente in sistemi za mobilnost, 6 znotraj poslovne divizije Elektroenergetika in 5 znotraj poslovne divizije Inženiring in tehnološki sistemi. V letu 2018 ni bilo izvedenih večjih prevzemov s katerimi bi dodali nove proizvodne lokacije.

Fizični obseg proizvodnje se je v letu 2018 povečal, največ na področju Komponente in sistemi za mobilnost. Osrednja paradigma produkcije ostaja »vitkost« oziroma »vitka proizvodnja«. Principa 5S in TPM ter Inovacijski sistem so uveljavljeni kot standardni v večini proizvodnih podjetij in vodeni centralno. Ostale principe vitke proizvodnje se razvija in uvaja preko medpodjetnih projektov. Največji izziv ostajata obračanje zalog in skupna učinkovitost opreme.



Komponente in sistemi za mobilnost		Elektroenergetika		Inženiring in tehnološki sistemi	
	Kolektor Sikom (SI) Komutatorji Elektronika in pogoni		Kolektor ATS (RS) Hibridika		Kolektor Turboinštitut (SI) Male HE HE – elektro mehanska oprema
	Kolektor Ascom (SI) Hibridika Elektronika in pogoni		Kolektor KMT (DE) Magnetika		Kolektor Etra (SI) Energetski transformatorji
	Kolektor CCL (BA) Komutatorji Magnetika		Kolektor KFH (SI) Komutatorji Magnetika		Kolektor Etra Beograd (RS) Energetski transformatorji
	Kolektor Sinyung (KR) Komutatorji Hibridika		Kolektor ATP (SI) Hibridika		Kolektor Igin (SI) Sistemi v elektroenergetiki
	Kolektor KAN (CN) Komutatorji Hibridika Magnetika		Kolektor GTO (MX) Komutatorji Hibridika		SHPP Bošava (MK) Male HE
	Kolektor Tesla (CZ) Hibridika		Kolektor Conttek (D) Hibridika		SHPP Ljutina (RS) Male HE
	Kolektor Microtel (IT) Elektronika in pogoni		Kolektor Orodjarna (SI) AVTOMATIZACIJA Oprema, Orodja, Strojni vid		SHPP Ljute (BA) Male HE
	Kolektor Siegart Electronics (D) Elektronika in pogoni				
					Kolektor Koling (SI) Gradbeništvo
					Kolektor CPG (SI) Gradbeništvo
					Kolektor KMI (DE) Izolacija
					Kolektor Sisteh (SI) Avtomatizacija in elektroinženiring Vodne tehnologije

Slika 4: Proizvodne lokacije koncerna na dan 31.12.2018

18. RAZISKAVE IN RAZVOJ

Poslovni področji Raziskave in Razvoj predstavljata v koncernu Kolektor pomembni poslovni področji za doseganje strateško opredeljenih dolgoročnih ciljev. Znanje, kompetence in inovativnost ob upoštevanju ekonomskih kriterijev so temeljne vrednote, ki jim sledimo.

Usmerjeni smo v raziskovalno - razvojno trženje in prepoznavanje celostnih potreb svojih kupcev, s katerimi razvijamo dolgoročno razvojno - strateška partnerstva za nove poslovne priložnosti. Osnova naše konkurenčne prednosti so zagotovo inovacije in inovativni izdelki in storitve v povezavi s celovito storitvijo kot rezultat lastnega znanja, vrhunske tehnologije in prilagodljivosti ob sodelovanju z institucijami znanja tako v Sloveniji kot izven nje. V središču naše pozornosti so inovativni izdelki in storitve, ki vsebujejo kakovostne in izpopolnjene rešitve, narejene po meri naših kupcev. Z zgodnjim vključevanjem kupcev in strateških dobaviteljev v razvojne procese uspevamo vtisniti pečat razvoju avtomobilske industrije, elektroenergetike ter stavbne in industrijske tehnike na svetovni ravni. Predvsem s krepitvijo poslovnih divizij Elektroenergetika ter Inženiring in tehnološke rešitve vstopamo vse močnejše tudi na področje storitev, kjer želimo uveljaviti vsebinsko enak pristop do kupcev, s tem da jim ponujamo rešitve, ki v najvišji možni meri zadovoljujejo želje naročnika. V okviru strategije rasti smo krepili aktivnosti na področju megatrendov Digitalizacija in Industrija 4.0 in nadaljevali z oblikovanjem portfelja za produktno / storitveno ponudbo. Oblikovanih je bilo več pilotnih projektov in preizkusov konceptov (PoC - Proof of Concept), ki bodo v naslednjih letih predstavljali jedro ponudbe te poslovne divizije.

Naša prednostna naloga je zagotavljanje optimalnega razmerja med rešitvijo, kakovostjo in ceno za zunanje in notranje kupce ob hkratnem zmanjšanju globalnih stroškov in dobavi naročenih izdelkov v zahtevanem času. To lahko dosegamo le z razvijanjem kompetenc zaposlenih, doslednim odgovornim izvajanjem slehernega sodelavca za svoje delo in spoštovanjem vseh vrednot koncerna, ki prispevajo k skupnemu uspehu.

Raziskovalno - razvojne projekte v grobem delimo na:

- bazične raziskave in predrazvojne aktivnosti;
- nove proizvode, sisteme in storitve;
- izboljšave obstoječih proizvodov, sistemov in storitev;
- izboljšave notranjih procesov in postopkov.

Naši cilji na področju raziskav in razvoja izhajajo predvsem iz strateških usmeritev, ki so opredeljene v strateškem dokumentu Celovita strategija koncerna Kolektor za obdobje 2018–2022 in so:

- ciljno usmerjene raziskovalno-razvojne aktivnosti,
- uresničevanje potreb kupcev,
- razvoj proizvodov, procesov in storitev v duhu trajnostne naravnosti,
- prenos "dobrih praks" med programi in podjetji,
- inovacije kot stalnica procesov in del poslovne strategije in
- aktivnosti usmerjene na področja, ki omogočajo uresničevanje ciljev za posamezno poslovno divizijo / program.

Koncern izvaja raziskovalno-razvojno dejavnost v skupno 13 razvojnih centrih, združenih znotraj treh poslovnih divizij. Raziskave in razvoj za celoten koncern so bile vsebinsko koordinirane z matične lokacije v Idriji, hčerinske družbe pa so jih izvajale samostojno v smislu terminske in stroškovne učinkovitosti. Raziskave in razvoj se izvajajo predvsem na področjih, ki so ključna v okviru programov oz. pomembna za proizvode in projekte znotraj posameznih programov, ki so smiselno združeni v poslovnih divizijah.

Raziskovalno-razvojne aktivnosti za četrto poslovno divizijo so potekale predvsem v petih laboratorijih, poimenovanih tudi Kolektor Labs, v okviru katerih delujejo tudi start-up podjetja, kamor je Kolektor v preteklosti investiral.

V letu 2018 so vlaganja v razvoj ostala na približno enaki ravni kot v letu 2017, in sicer na nivoju 4% realizirane prodaje.

Osredotočenost delovanja poslovnih področij Raziskave in Razvoj je bila v letu 2018 usmerjena v poslovni diviziji Komponente in sistemi za mobilnost predvsem na:

- nadaljnjo krepitev znanj in kompetenc vseh programov in poglobljeno analizo trendov na področju pogonov in senzorike, ki predstavljajo največji potencial in osnovo za organsko rast
- izvajanje razvojnih aktivnosti na področju pogonov ter izboljševanju razvojnega okolja na področju pogonov in osvajanje znanj s področja vodenja tovrstnih projektov za avtomobilsko industrijo

- izvajanju raziskovalnih aktivnosti na področju materialov. Zaključevali smo s projektom Centra za materiale Logatec – CML, ki bo začel operativno delovati v začetku leta 2019.
- V okviru Programa elektronika in pogoni je bil dan poseben poudarek na standardih, ki so zahtevani za sisteme v avtomobilski industriji z vgrajeno programsko opremo
- Razumevanju zahtev za tlačne senzorje na bazi piezouporovne metode v sistemih merjenja tlaka v avtomobilskih aplikacijah

V okviru drugih dveh poslovnih divizijah so razvojne usmeritve ostale enake kot v letu 2017 in se niso spreminjale



Slika 5: Razvojne lokacije koncerna na dan 31.12.2018

18.1. Divizija Komponente in sistemi v mobilnosti

Na področju poslovne divizije Komponente in sistemi za mobilnost smo v letu 2018 pri osvajanju projektov sledili zastavljenemu planu za leto 2018 in ga za 32,5% tudi presegle. Pridobili smo projekte, ki bodo generalirali glede na napoved kupcev 65,1 mio EUR (planirano 49,1 mio EUR) prodaje na letnem nivoju, ko bodo po »ramp up« fazi dosegli nominalen letni nivo prodaje. Pri vseh programih smo cilj presegle, posebno še na Programu Elektronika in pogoni, kjer je bil pridobljen projekt pogona, ki bo, ko bo proizvodnja tekla na normalnem nivoju, ustvarjal prodajo na nivoju 17 mio EUR letno.

Poudarek raziskovalno – razvojnih aktivnosti v okviru Kolektor Group-a je bil predvsem usmerjen na program Elektronika in pogoni, ki postaja strateško najpomembnejši z vidika organske rasti te poslovne divizije.

18.2. Divizija Energetika in industrijska tehnika

Ključne aktivnosti v letu 2018 so bile:

- razvoj ekspertnih orodij za izračun transformatorjev, analizo in simulacijo hrupa in električnih izgub na transformatorjih. Na področju hrupa je bila glavnina raziskav usmerjena v obvladovanje in napovedovanje hrupa pod obremenitvijo.
- Program Sistemi v Elektroenergetiki je bil usmerjen v pridobivanje in izvedbo projektov, kjer je bilo možno ponuditi čim širšo paleto znanj in kompetenc, s katerimi razpolagamo in na ta način lahko sledimo trendu rasti obsega prodaje, ki ga na tem programu močno zasledujemo.

18.3. Divizija Inženiring in tehnološki sistemi

Ključne aktivnosti v letu 2018 so bile usmerjene:

- V pridobivanje kompleksnih gradbenih projektov, kjer obvladovanje tovrstnih projektov zahteva kompleksna znanja s področja vodenja projektov in uporabo sodobnih tehnologij (npr.: BIM)
- V tehnološke rešitve za pripravo pitne vode v okviru projektov na Programu Vodne tehnologije.

18.4. Patenti, modelne zaščite in blagovne znamke

Kot pretekla leta se je tudi v letu 2018 veliko delalo na inovativnem izboljševanju in razvoju novih procesov ter izdelkov. Ponovno je bila pregledana in potrjena politika patentnih prijav. Prijavlja se samo originalne rešitve, ki so vidne na izdelkih. Pomembne procesne rešitve se drži v tajnosti.

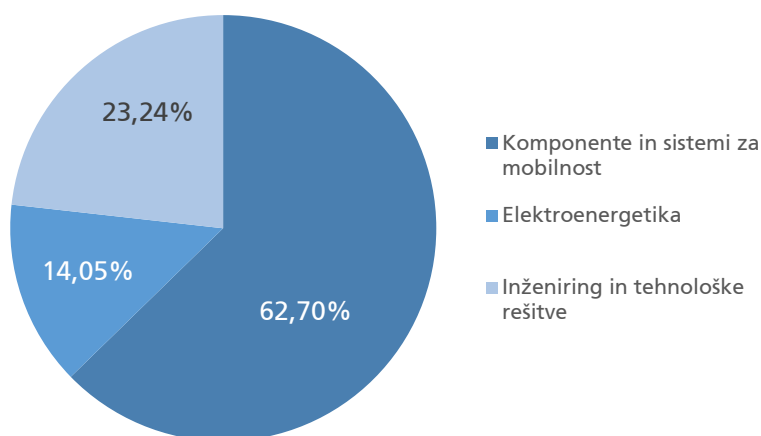
V letu 2018 je bila vložena ena patentna prijava s področja tesnega obbrizgavanja kablov. Vzdrževanih je 24 patentnih družin.

Stanje na področju blagovnih znamk ostaja enako, kot v letu 2017. Zaščiteneh imamo 5 blagovnih znamk, ki se aktivno uporabljajo, in eno, ki trenutno ni v uporabi.

19. VLAGANJA IN NALOŽBE

Na ravni koncerna smo v letu 2018 izvedli vlaganja v opredmetena osnovna sredstva ter neopredmetena sredstva v skupni višini 37,0 mio EUR. V uporabo je bilo preneseno skupaj za 35,2 mio EUR vlaganj, od tega za 25,3 mio EUR proizvodne in druge opreme, za 8,7 mio EUR zemljišč in zgradb ter za 1,2 mio EUR neopredmetenih sredstev (informatika, vlaganja v tuja osnovna sredstva ter druge pravice). Vrednost investicij v teku konec leta znaša 67,8 mio EUR. Največ investicijskih sredstev (po denarnem toku) smo namenili za proizvodno opremo (orodja in stroji) in zgradbe.

Največji delež vlaganj so opravile tiste družbe koncerna, ki so vključene v divizijo Komponente in sistemi v mobilnosti v skupni višini 23,2 mio EUR, družbe divizije Elektroenergetika 5,2 mio EUR in družbe divizije Inženiring in tehnološke rešitve v višini 8,6 mio EUR.



Graf 8: Struktura vlaganj proizvodnih družb koncerna v letu 2018

Vlaganja v proizvodnjo

Med največjimi v letu 2018 predstavljajo vlaganja v proizvodno opremo (proizvodne linije; stroji in orodja). V okviru teh vlaganj je bilo 80% investicij za stroje in naprave za povečanje proizvodnih kapacitet programov. Ostali del se nanaša na ostalo opremo, računalnike, IT opremo, transportna sredstva in drugo, kar skupaj predstavlja 20% vseh vlaganj.

Vlaganja v gradbene objekte ter zemljišča

Največji delež v tem segmentu predstavljajo investicije v zemljišča in poslovne objekte pri družbi Kolektor CPG (3,5 mio EUR), v poslovne objekte pri družbi Siegert (2,5 mio EUR) in v poslovne objekte pri družbi Kolektor CCL.

Vlaganja v družbe

- Kolektor Etra je kupila 51% delež v podjetju Minel Dinamo d.o.o. Beograd, ki je bil preimenovan v Kolektor Etra d.o.o. Beograd in ki se ukvarja s proizvodnjo manjših transformatorjev.
- Kolektor Igin je kupil 100% delež v podjetju EMB Bizant d.o.o.. S tem je razširil svojo ponudbo na področju elektroinženiringa.
- Kolektor Group je skupaj s partnerji ustanovil podjetje Qlector d.o.o., ki predstavlja enega od pomembnih členov bodoče divizije Digital.

20. INFORMACIJSKE TEHNOLOGIJE (IKT)

Strategija IKT koncerna izhaja iz koncernovega globalnega položaja. Smernica, da je potrebno uporabniku zagotoviti dobro in enovito uporabniško izkušnjo ter dejstvo, da IKT storitve izvaja iz centralne lokacije, usmerja strategijo IKT v standardizacijo tehnologije in procesov znotraj vseh družb koncerna, ne glede na lokacijo posamezne družbe. V ta namen smo razvili posamezne procese, ki omogočajo preglednost in nadzor investiranja in uporabo informacijske tehnologije in komunikacij. Zaradi navedene usmeritve lahko kot strateško usmeritev navedemo tudi strategijo vitke organiziranosti oddelka IKT, ki brez enotnosti vseh zahtevanih komponent ne bi bila mogoča.

Oddelek IKT koncerna Kolektor ima pomembno vlogo v koncernu. Organiziran je centralno znotraj družbe Kolektor Group d.o.o., zaposleni v IKT pa so zadolženi za izvajanje oz. vpeljavo novih standardnih funkcionalnosti v družbe koncerna in specifičnih funkcionalnosti za posamezne družbe, v katerih je razpoznana potreba po le-teh. Uvajanje enotnih informacijskih sistemov v vsa povezana podjetja koncerna, uvajanje in prenašanje dobrih praks na vse družbe skupine, povečuje učinkovitost koncerna in zagotavlja preglednost poslovanja koncerna in posameznih družb. Kljub stroškovni učinkovitosti, ki jo prinaša centralizacija, na vseh področjih delovanja, vsekakor ni odveč tudi skrb za stroške. Obeh segmentov se v informatiki zavedamo in z optimalnimi vlaganji maksimiziramo svojo učinkovitost.

V povečane aktivnosti iz naslova digitalne transformacije podjetja, se s svojim znanjem in dosedanjimi izkušnjami, intenzivno vključujejo tudi zaposleni v oddelku informatike. Digitalizacija predstavlja nov moment v organizaciji oddelka IKT, kot tudi v njegovi strategiji.

Dokazali smo, da smo s svojim tehničnim znanjem zaželen partner na področju digitalizacije. Za obstoječe in prihodnje rešitve digitalizacije in ob vse intenzivnejšem dogajanju na tem področju, tvorno sodelujemo tako na aplikativnem področju, kot tudi na področju izgradnje infrastrukture.

Področje infrastrukture

- Nemoteno delovanje informacijskega sistema je ključ za nemoteno poslovanje podjetij v koncernu, saj se s IKT centralizacijo povečuje tveganje v primeru nerazpoložljivosti. V letu 2018 smo nadaljevali z nadgradnjo zagotovitve 24urne razpoložljivosti sistemov. Pri tem smo vključili tudi partnerje in skupaj z njihovimi arhitekti načrtovali ter zgradili infrastrukturo, ki omogoča še boljšo dosegljivost naših storitev.
- Vidik varnosti smo nadgradili v projektu ločitve omrežij. Ob koncu projekta pričakujemo še boljši nadzor nad dogajanjem v omrežju Kolektor, kot tudi izboljšanje propustnosti oz. izboljšanje sistemskih performans.
- Zavedamo se, da se bo z vedno številnejšimi poslovnimi rešitvami na področju digitalizacije, povečevala potreba po aplikativni integraciji med različnimi poslovnimi okolji. V skladu s svojim poslanstvom in organizacijo, implementiramo sistemske rešitve, ki bodo omogočale enovit in enostaven zajem ter obdelavo informacij.

Področje podpornih procesov

- Pojav novih tehnologij izkoriščamo pri uvajanju avtomatizacije v obstoječe in v nove poslovne procese,
- Nadaljujemo s procesom reinženiranja procesov. Reinženiring z uporabo uporabo modernih tehnologij omogoča avtomatizacijo zajema podatkov, obdelave podatkov in avtomatizacijo predlogov odločanja ter tako spreminja fokus in delo zaposlenih.
- Z uporabo novih tehnologij smo (po)skrbeli tudi za digitalizacijo lastnih IKT procesov.

Na nivoju koncerna smo v letu 2018 v okviru projektov za podporo poslovanju realizirali več projektov z naslova implementacij, dograditev in izboljšav:

- Na osnovi izdelanih standardiziranih poročil za podporo odločanju na koncernskem nivoju, smo se intenzivno posvečali kakovosti podatkov v informacijskih sistemih.
- Z rastjo koncerna se povečuje število povezanih, hčerinskih družb. Tudi v letu 2018 smo nadaljevali z implementacijami informacijskega sistema v hčerinske družbe.
- Reorganizacijam in organizacijskim spremembam smo sledili s prilagoditvami in spremembami poslovnih procesov.
- Nadaljevali smo z uvajanjem novih funkcionalnosti in jih dali na razpolago vsem podjetjem v koncernu.
- Z uporabo modernih tehnologij uvajamo nove rešitve. V letu 2018 so te rešitve v glavnem ostajale v okviru pilotnih postavitev. Zaradi razpoznane uporabnosti le teh, tudi v IKT sledimo tendu implementacije rešitev v vsa podjetja koncerna.

Načrtovani projekti v letu 2019

- Z nadaljevanjem integracij družb v omrežje Kolektor bomo sledili potrebam in zahtevam poslovanja koncerna.
- Nadaljevali bomo z uvajanjem že preizkušenih tehnologij v vsa podjetja koncerna.
- Še naprej bomo skrbeli za informacijsko podporo spremljanja in nadziranja procesov v poslovno informacijskih sistemih ter standardizacijo in optimizacijo poslovnih procesov.
- Rast koncerna, bomo podprli z implementacijami standardnih ERP sistemov v enaki meri, kot jih že ima večina obstoječih sistemov.
- Z namenom še boljšega poslovnega obveščanja ter za še večjo podporo odločanja na korporativnem nivoju, bomo s sodobnimi orodji poslovne analitike, nadgrajevali in izpopolnjevali vzpostavljen enoten sistem poročanja iz leta 2018 in pri tem ne bomo pozabili na pomembnost ustrezno implementiranih poslovnih procesov.
- Z vpeljavo novih funkcionalnosti, z reinženiringom obstoječih procesov in vpeljavo novih tehnologij, bomo povečevali učinkovitost vseh zaposlenih.
- Sodelovali bomo pri projektih digitalne transformacije koncerna.
- Še naprej bomo z novimi tehnologijami skrbeli za digitalizacijo lastnih IKT procesov.
- Posebno pozornost bomo posvetili novim metodam izobraževanja uporabnikov o varni uporabi računalnikov, računalniških programov in ravnanju ob morebitnih drugih varnostnih grožnjah.

21. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE

Skladno z določilom 5. odstavka 70. člena Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 65/09, s spremembami in dopolnitvami, dalje: ZGD-1) družba Kolektor group d.o.o. (dalje: družba) podaja izjavo o upravljanju. Izjava o upravljanju se nanaša na obdobje od 1.1.2018 do 31.12.2018.

21.1. Sklicevanje na kodeks upravljanja družbe v koncernu Kolektor

Družba pri svojem poslovanju uporablja Kodeks upravljanja za družbe v koncernu KOLEKTOR (dalje: Kodeks). Družba se je zavezala k uporabi Kodeksa s sklepom organa vodenja z dne 20.3.2018 in je javno dostopen na spletni strani www.kolektor.com.

21.2. Odstopanja od Kodeksa upravljanja za družbe v koncernu Kolektor

V nadaljevanju družba navaja obrazložitve v zvezi z določili Kodeksa, ki jim ne sledi v celoti:

- Organ nadzora v družbi je oblikovan kot sosvet, zato se družba ne zavezuje k uporabi 13. do 17. člena Kodeksa.
- Organ vodenja je veččlanski – uprava, zato se družba ne zavezuje k uporabi 22. člena Kodeksa.

21.3. Glavne značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj v družbi v povezavi s postopkom računovodskega poročanja

Sistem notranjih kontrol obsega sistematično zasnovane organizacijske ukrepe in kontrole, skladne s politiko, ki preprečujejo škodo, ki se lahko pojavi kot posledica neurejenih in nezakonitih dejanj. Podlaga za sistem notranjih kontrol so smernice skupine Kolektor. Kontrole so procesno odvisne ali procesno neodvisne in jih izvajajo neodvisni zunanji revizorji.

Vodstvo na rednih mesečnih sestankih ocenjuje priložnosti in tveganja za družbo ter vpliv zunanjih dejavnikov. Opravlja se analiza, ki je dokumentirana in zanjo pripravljene ukrepi na ravni družbe.

Finančno poročanje se izvaja znotraj jasno opredeljenih struktur poročanja znotraj skupine Kolektor, ta se neprestano dopolnjuje in izvaja na lokalnih ravneh. Vse funkcije so dodeljene računovodski in službi kontrolinga. Znotraj sistema poročanja se opravlja dvojna kontrola finančnih podatkov. Na ravni skupine je standardiziran sistem mesečnega poročanja, kjer se pridobivajo podatki znotraj enotnega računovodskega programa SAP. Računovodski programi so zasnovani, da preprečujejo nedovoljen vdor v pregled podatkov.

Notranji nadzor poteka na ravni vodstva s primerjavo mesečnih odstopanj od načrtovanega. Na ravni skupine se opravljajo redne mesečne analize podatkov v oddelku kontrolinga in finančnem oddelku.

21.4. Podatki o delovanju skupščine družbe in njenih ključnih pristojnostih

Družbeniki na skupščini družbe praviloma enkrat letno odločajo predvsem o:

- sprejetju letnega poročila in uporabi bilančnega dobička;
- postavitvi ali odpoklicu organov vodenja;
- postavitvi prokurista;
- imenovanju revizorja;
- doseganju strateških ciljev družbe;
- drugih statusnih zadevah v skladu z ZGD.

21.5. Podatki o sestavi in delovanju organov vodenja ali nadzora

Družbo kor organ vodenja vodi uprava. Njena pristojnost je urejena s poslovníkom o delu uprave družbe in s poslovníkom sosveta.

Sosvet deluje kot organ nadzora. Njegove glavne pristojnosti so:

- Spremlja poslovanje družbe in obravnava obdobjna poročila v zvezi s poslovanjem družbe;
- Obravnava in sprejema (letne in strateške) načrte;
- Daje soglasje organu vodenja družbe in nadzoruje izvajanje sprejetih poslovnih načrtov.

21.6. Izvajanje politike raznolikosti

Pri zastopanju v organih vodenja in nadzora družba izhaja iz načela enakih možnosti za vse, prioriteto pa daje tistim kandidatom, katerih aktivno delovanje v organih lahko največ doprinese k uspehu, dolgoročni stabilnosti in ugledu družbe, kar je v interesu lastnikov, poslovnih partnerjev, zaposlenih in širše družbene skupnosti. Politika raznolikosti se izvaja med kandidati, ki izpolnjujejo predhodno zapisane karakteristike.

22. POROČILO O RAZMERJIH Z OBVLADUJOČO DRUŽBO V LETU 2018

Poslovodstvo družbe Kolektor Group d.o.o. izjavlja, da je družba Kolektor Group d.o.o. v okoliščinah, ki so ji bile znane v trenutku, ko je bil opravljen pravni posel ali storjeno ali opuščeno dejanje, pri vsakem pravnem poslu dobila ustrezno vračilo in pri poslih, ki so bili storjeni v razmerjih do obvladujoče družbe, ni bila prikrajšana.

Konsolidirano letno poročilo sestavlja obvladujoča družba Kolektor Holding d.d. s sedežem na Vojkovi 10 v Idriji, kjer je mogoče letno poročilo tudi dobiti.

23. RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE KOLEKTOR GROUP

23.1. Konsolidiran izkaz finančnega položaja

v EUR	Pojasnila	31.12.2018	31.12.2017
Sredstva			
Nepremičnine, naprave in oprema	10	234.192.687	224.088.156
Naložbene nepremičnine		218.959	241.410
Neopredmetena sredstva	11	28.701.865	28.360.775
Naložbe v pridružene družbe	12	30.596.667	26.989.337
Dana posojila	13	3.458.103	4.264.482
Druge finančne naložbe	14	9.927.982	9.325.959
Druge poslovne terjatve	17	705.192	1.164.326
Odložene terjatve za davek	15	5.446.927	3.735.382
Nekratkoročna sredstva skupaj		313.248.382	298.169.827
Sredstva, namenjena prodaji			
Zaloge	16	116.120.830	119.526.408
Terjatve do kupcev	17	150.186.346	136.557.490
Sredstva iz pogodb s kupci	17	3.029.049	0
Druge kratkoročne terjatve	17	29.750.727	31.629.288
Dana posojila	13	3.628.557	3.576.086
Finančne naložbe	14	1.846.317	3.177.173
Denar in denarni ustrezniki	18	30.116.348	30.234.841
Kratkoročna sredstva skupaj		334.678.174	324.701.286
Sredstva skupaj		647.926.554	622.871.113
Kapital			
Osnovni kapital	19	17.740.149	17.740.149
Lastne delnice	19	0	0
Rezerve	19	25.548.105	25.062.144
Zadržani dobički		218.418.211	211.199.852
Kapital, pripisan lastnikom kapitala v obvladujoči družbi, skupaj		261.706.465	254.002.145
Neobvladujoči deleži v okviru kapitala	19	38.018.821	35.224.782
Kapital skupaj		299.725.286	289.226.927
Obveznosti			
Posojila	20	82.761.914	87.910.239
Rezervacije	21	24.938.434	25.133.942
Odloženi prihodki	22	3.940.415	3.533.414
Odložene obveznosti za davek	15	5.851.908	6.181.723
Nekratkoročne obveznosti skupaj		117.492.671	122.759.318
Poslovne obveznosti	23	100.107.192	125.161.018
Posojila	20	43.709.376	39.561.795
Obveznosti za davek od dobička		435.779	2.012.548
Rezervacije		0	0
Obveznosti iz pogodb s kupci in druge kratk. obveznosti	24	86.456.250	44.149.507
Kratkoročne obveznosti skupaj		230.708.597	210.884.868
Obveznosti skupaj		348.201.268	333.644.186
Kapital in obveznosti skupaj		647.926.554	622.871.113

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

23.2. Konsolidiran izkaz poslovnega izida

v EUR	Pojasnila	2018	2017
Prihodki od prodaje	25	781.714.096	677.468.259
Sprememba stanja zalog končnih izdelkov in nedokončane proizvodnje		-5.950.446	559.872
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve		13.527.474	8.049.092
Drugi poslovni prihodki	26	8.776.576	7.562.311
Poslovni prihodki		798.067.700	693.639.534
Stroški blaga in materiala	27	-331.108.434	-290.137.992
Stroški storitev	28	-241.272.755	-199.078.784
Stroški dela	29	-167.941.405	-133.967.867
Amortizacija in odpisi vrednosti	30	-32.646.237	-26.955.513
Drugi poslovni odhodki	31	-4.421.457	-5.633.747
Dobiček iz poslovanja		20.677.412	37.865.631
Finančni prihodki	33	2.230.709	1.779.368
Finančni odhodki	33	-5.737.604	-5.182.368
Delež dobička pridruženih družb	33	3.443.891	-488.867
Neto finančni izid		-63.004	-3.891.867
Dobiček pred davkom		20.614.408	33.973.764
Davek iz dobička	34	-3.757.105	-5.901.560
Čisti dobiček		16.857.303	28.072.204
Od tega:			
- lastniki kapitala obvladujoče družbe		13.044.747	20.125.018
- neobvladujoči deleži	19	3.812.556	7.947.186

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

23.3. Konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa

v EUR	Pojasnila	2018	2017
Čisti dobiček		16.857.303	28.072.204
Drugi vseobsegajoči donosi v letu			
Drugi vseobsegajoči donosi v obdobju, ki bodo v prihodnje prepoznani v izkazu poslovnega izida			
Prevedbena rezerva	19	725.439	92.905
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, na razpolago za prodajo	19	-186.957	647.758
Čisti drugi vseobsegajoči donosi v obdobju, ki bodo v prihodnje prepoznani v izkazu poslovnega izida		538.482	740.663
Drugi vseobsegajoči donosi v obdobju, ki v prihodnje ne bodo prepoznani v izkazu poslovnega izida			
Preračun pozaposlitvenih zaslužkov	21	-486.646	-305.218
Sprememba poštene vrednosti osnovnih sredstev	21	643.494	-98.608
Čisti drugi vseobsegajoči donosi v obdobju, ki v prihodnje ne bodo prepoznani v izkazu poslovnega izida		156.848	-403.826
Drugi vseobsegajoči donosi v letu skupaj (po davku)		695.330	336.837
Vseobsegajoči donosi v letu skupaj (po davku)		17.552.633	28.409.041
Od tega:			
- lastniki kapitala obvladujoče družbe		13.530.708	20.553.456
- neobvladujoči deleži		4.021.925	7.855.585

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

23.4. Konsolidiran izkaz denarnih tokov

v EUR	2018	2017
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Čisti dobiček	16.857.303	28.072.204
Prilagoditve za:	29.670.391	29.060.047
– amortizacijo	29.607.387	25.168.180
– tečajne razlike	-1.444.185	-573.584
– prihodke od naložbenja	-786.524	-1.205.784
– odhodke od naložbenja	1.038.059	1.899.420
– odhodke za obresti in ostale finančne odhodke	4.699.545	3.282.948
– pripadajoče dobičke pridruženih družb	-3.443.891	488.867
– druge prilagoditve	0	0
Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih kratkoročnih sredstev	46.527.694	57.132.251
Sprememba stanja poslovnih terjatev	-9.495.496	-14.756.835
Sprememba stanja zalog	4.866.642	-6.087.213
Sprememba odloženih terjatev za davek	-1.711.545	-325.930
Sprememba stanja poslovnih dolgov	-28.027.995	3.089.163
Sprememba stanja rezervacij	-682.154	752.694
Sprememba stanja odloženih prihodkov	407.001	63.162
Sprememba stanja drugih kratkoročnih obveznosti	42.269.662	3.295.727
Plačani davek iz dobička	-1.576.769	973.117
Sprememba odloženih obveznosti za davek	-329.815	-228.132
Čisti denarni tok iz poslovanja	52.247.226	43.908.004
DENARNI TOK PRI INVESTIRANJU		
Prejete obresti	251.168	341.001
Prejete dividende	535.356	864.783
Izdatki za nakup nepremičnin, naprav, opreme	-38.987.600	-26.515.570
Prejemki od odtujitve nepremičnin, naprav in opreme	3.588.529	1.513.653
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-954.170	-1.151.800
Nakup odvisnih družb in deleža manjšinskih lastnikov brez pridobljenih finančnih sredstev	-2.432.089	-36.833.662
Izdatki za pridobitev nekratkoročnih finančnih naložb	-1.915.114	-914.323
Prejemki od prodaje nekratkoročnih finančnih naložb	88.075	814.488
Dana nekratkoročna posojila	-312.360	-3.230.590
Prejeta odplačila danih nekratkoročnih posojil	118.739	867.755
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb in posojil	-1.418.478	-4.516.317
Prejemki od prodaje kratkoročnih finančnih naložb in posojil	3.696.863	12.174.789
Čisti denarni tok iz investiranja	-37.741.081	-56.585.792
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Izdatki za dane obresti	-4.699.545	-3.282.948
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-8.252.301	-9.005.228
Prejemki od vstopa manjšinskih lastnikov	310.970	290.676
Izdatki od izstopa manjšinskih lastnikov	-577.549	-5.038.972
Prejeta nekratkoročna posojila	24.428.778	36.562.009
Odplačana nekratkoročna posojila	-6.489.094	-15.148.079
Prejeta kratkoročna posojila	24.468.790	122.917.903
Odplačana kratkoročna posojila	-44.540.125	-116.223.085
Čisti denarni tok iz financiranja	-15.350.076	11.072.276
Čisto povečanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	-843.932	-1.605.513
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku leta	30.234.841	31.747.449
Učinki sprememb menjalnih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike	725.439	92.905
Končno stanje denarni sredstev in njihovih ustreznikov	30.116.348	30.234.841

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

23.5. Konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala

	Osnovni kapital	Lastne delnice	Rezerve						Zadržani dobiček			Kapital, pripisan lastnikom kapitala v obvladujoči družbi, skupaj	Neobvladujoči deleži v okviru kapitala	Kapital skupaj
			Rezerve za lastne delnice	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Statutarne rezerve	Rezerve za pošteno vrednost	Prevedbena rezerva	Druge rezerve iz dobička	Preneseni dobiček	Dobiček v letu			
Stanje 31.12.2017	17.740.149	0	0	23.197.117	2.046.940	0	-354.510	172.597	1.328.762	189.746.072	20.125.018	254.002.146	35.224.782	289.226.928
Vnos čistega dobička	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13.044.747	13.044.747	3.812.556	16.857.303
Drugi vseobsegajoči donosi v letu skupaj (po davku)	0	0	0	0	0	0	-239.479	725.440	0	0	0	485.961	209.369	695.330
Vseobsegajoči donosi v letu skupaj (po davku)	0	0	0	0	0	0	-239.479	725.440	0	0	13.044.747	13.530.708	4.021.925	17.552.633
Transakcije z lastniki, evidentirane v kapitalu														
Prenos dobička preteklih obdobj v preneseni dobiček	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20.125.018	-20.125.018	0	0	0
Izplačilo dividend in udeležb v dobičku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000	-3.252.301	-8.252.301
Druge transakcije v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	279.493	0	279.493	248.838	528.331
Pridobitev družb v skupini	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.105.882	0	-1.105.882	1.775.576	669.694
Transakcije z lastniki, evidentirane v kapitalu, skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14.298.629	-20.125.018	-5.826.389	-1.227.886	-7.054.275
Stanje 31.12.2018	17.740.149	0	0	23.197.117	2.046.940	0	-593.989	898.037	1.328.762	204.044.701	13.044.748	261.706.465	38.018.821	299.725.286

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi

	Osnovni kapital	Lastne delnice	Rezerve						Zadržani dobiček			Kapital, pripisan lastnikom kapitala v obvladujoči družbi, skupaj	Neobvladujoči deleži v okviru kapitala	Kapital skupaj
			Rezerve za lastne delnice	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Statutarne rezerve	Rezerve za pošteno vrednost	Prevedbena rezerva	Druge rezerve iz dobička	Preneseni dobiček	Dobiček v letu			
Stanje 31.12.2016	17.740.149	0	0	23.197.117	2.046.940	0	-690.043	79.691	1.328.762	159.533.282	36.141.824	239.377.723	33.294.539	272.672.262
Vnos čistega dobička	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20.125.018	20.125.018	7.947.186	28.072.204
Drugi vseobsegajoči donosi v letu skupaj (po davku)	0	0	0	0	0	0	335.532	92.906	0	0	0	428.438	-91.601	336.837
Vseobsegajoči donosi v letu skupaj (po davku)	0	0	0	0	0	0	335.532	92.906	0	0	20.125.018	20.553.456	7.855.585	28.409.041
Transakcije z lastniki, evidentirane v kapitalu														
Prenos dobička preteklih obdobj v preneseni dobiček	0	0	0	0	0	0	0	0	0	36.141.824	-36.141.824	0	0	0
Izplačilo dividend in udeležb v dobičku	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-5.000.000		-5.000.000	-4.005.228	-9.005.228
Druge transakcije v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-87.252		-87.252	-4.109.938	-4.197.190
Pridobitev družb v skupini	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-841.782		-841.782	2.189.824	1.348.042
Transakcije z lastniki, evidentirane v kapitalu, skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30.212.790	-36.141.824	-5.929.034	-5.925.342	-11.854.376
Stanje 31.12.2017	17.740.149	0	0	23.197.117	2.046.940	0	-354.510	172.597	1.328.762	189.746.072	20.125.019	254.002.147	35.224.782	289.226.929

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

23.6. Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom

Konsolidirani računovodski izkazi

Skupina Kolektor Group je gospodarska, ne pa tudi pravna enota in ni samostojna nosilka pravic in dolžnosti. Konsolidirani računovodski izkazi skupine izkazujejo sredstva, vire sredstev, izid poslovanja ter gibanje kapitala v konsolidacijo vključenih družb tako, kot da bi bili eno podjetje. Vsa medsebojna razmerja v skupini so izločena (konsolidirana) z uporabo metode popolnega konsolidiranja. V konsolidiranih računovodskih izkazih skupine so zajete obvladujoča družba in vse družbe, ki jih v skladu Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP) obvladujoča družba obvladuje, oziroma so od nje odvisne družbe. V konsolidacijo vključeni računovodski izkazi posameznih družb so izdelani za leto, ki se je končalo 31.12.2018, razen za družbe, ki so postale obladovane tekom leta.

Kolektor Group d.o.o. je obvladujoča družba skupine Kolektor Group s sedežem na Vojkovi ulici 10, 5280 Idrija.

V skladu s kriteriji ZGD-1 skupina Kolektor Group izpolnjuje omenjene kriterije, zato je za leto 2018 sestavila konsolidirane računovodske izkaze v skladu z določili MSRP, ki so od leta 2016 obvezen računovodski okvir za sestavo konsolidiranih računovodskih izkazov. Ne glede na navedeno, obvladujoča družba in od nje odvisne družbe posamične računovodske izkaze sestavljajo na podlagi SRS 2016, zaradi česar so v konsolidiranih računovodskih izkazih izvedene potrebne prilagoditve.

23.6.1. Predstavitev koncerna

Koncern Kolektor deluje kot sistem povezanih družb. Pod streho koncerna je veliko družb, katerih dejavnost posega na področja Komponente in sistemi v mobilnosti, Elektroenergetika ter Inženiring in tehnološke rešitve. Krovna družba koncerna, družba Kolektor Group d.o.o., je ohranila strateške funkcije za vsa podjetja v koncernu, to so prodaja in nabava, razvoj, kadri, informatika in sistem vodenja kakovosti.

Delež posamezne družbe v konsolidirani aktivi in konsolidiranih prihodkih od prodaje je prikazan v spodnji tabeli:

	Aktiva	Delež	Prihodki	Delež
Kolektor Group	127.299.395	19,65%	157.439.237	20,14%
Kolektor Etra	96.171.928	14,84%	91.695.655	11,73%
Kolektor Koling	54.408.447	8,40%	112.164.359	14,35%
Kolektor CPG	51.459.627	7,94%	106.835.261	13,67%
Kolektor Conttek	33.290.276	5,14%	26.986.491	3,45%
Kolektor Sikom	32.089.935	4,95%	6.437.782	0,82%
Kolektor KMT	27.640.271	4,27%	44.413.816	5,68%
Kolektor Tesla Jihlava	27.170.076	4,19%	27.083.059	3,46%
Siegert Electronic	19.860.596	3,07%	26.685.808	3,41%
Kolektor Sinyung	17.136.440	2,64%	27.427.702	3,51%
Hidro Bošava	16.974.320	2,62%	1.757.877	0,22%
Kolektor ATP	15.663.545	2,42%	7.736.679	0,99%
Kolektor Microtel technologie	15.117.422	2,33%	20.239.662	2,59%
Kolektor Orodjarna	12.701.409	1,96%	5.613.393	0,72%
Kolektor Turboinštitut	9.515.052	1,47%	11.310.040	1,45%
Kolektor Ascom	9.395.581	1,45%	7.106.718	0,91%
Kolektor CCL	9.266.116	1,43%	898.148	0,11%
Kolektor Sisteh	8.451.977	1,30%	15.263.073	1,95%
Kolektor Nanjing	7.851.135	1,21%	12.376.043	1,58%
Kolektor GTO	7.786.874	1,20%	9.494.293	1,21%
Hydro Ljutina	7.616.573	1,18%	831.771	0,11%
Kolektor Igin	6.730.384	1,04%	14.287.734	1,83%
Kolektor Kautt&Bux	5.244.102	0,81%	10.029.786	1,28%
Kolektor Prokos	4.317.588	0,67%	13.130.407	1,68%
Kolektor Etra d.o.o. Beograd	4.266.704	0,66%	2.212.290	0,28%
Kolektor Etra Sverige	3.451.621	0,53%	9.444.850	1,21%
Kolektor KMI	2.932.188	0,45%	8.209.010	1,05%
Nebesa	2.387.723	0,37%	824.166	0,11%
Kolektor ATS	2.194.726	0,34%	145.148	0,02%
EMB Bizant d.o.o.	1.509.315	0,23%	584.956	0,07%
MBBM	1.270.785	0,20%	0	0,00%
Inghydro	1.127.481	0,17%	0	0,00%
Shanghai Sentronics	1.046.676	0,16%	1.277.250	0,16%
Kolektor Ventures	680.790	0,11%	0	0,00%
AR Force Hydropro	639.468	0,10%	0	0,00%
Qlector d.o.o.	591.609	0,09%	76.500	0,01%
Kolektor HC	494.652	0,08%	0	0,00%
CiTy Sensors	443.674	0,07%	1.150.047	0,15%
Kolektor Strix d.o.o.(Croatia)	436.724	0,07%	308.608	0,04%
Airnamics	308.511	0,05%	119.166	0,02%
CPG VG	242.855	0,04%	40.218	0,01%
Kolektor TKI	237.245	0,04%	0	0,00%
Kolektor Koling BH	216.582	0,03%	0	0,00%
Kolektor Gradnje	115.180	0,02%	52.600	0,01%
Kolektor Koling RS	96.237	0,01%	0	0,00%
Kolektor India	35.865	0,01%	0	0,00%
Synatec Zagreb	33.407	0,01%	24.494	0,00%
AR Force Project	5.572	0,00%	0	0,00%
PCT Inovacije	1.895	0,00%	0	0,00%
	647.926.553	100,00%	781.714.096	100,00%

23.6.2. Pravila konsolidiranja

Skladnost uporabljenih računovodskih usmeritev

Družbe v skupini uporabljajo iste računovodske usmeritve za vsa obdobja, ki so predstavljena v predstavljenih računovodskih izkazih. Vsa sredstva, obveznosti, prihodki in odhodki so zajeti na enak način, in sicer v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi. Vsa sredstva in obveznosti ter prihodki in odhodki so ocenjeni po enotnih metodah. Za potrebe sestave konsolidiranih računovodskih izkazov so izvedene prilagoditve na MSRP.

Odkvisne družbe

Odkvisne družbe so podjetja, ki jih obvladuje Skupina. Obvladovanje obstaja, ko ima Skupina zmožnost odločati o finančnih in poslovnih usmeritvah podjetja za pridobivanje koristi iz njegovega delovanja. Pri ocenjevanju vpliva se upoštevata obstoj in učinek potencialnih glasovalnih pravic, ki jih je trenutno moč uveljaviti ali zamenjati. Računovodski izkazi odkvisnih družb so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze od datuma, ko se obvladovanje začne, do datuma, ko se preneha.

Metoda obračuna pri prevzemih družb v konsolidiranih računovodskih izkazih

V konsolidiranih računovodskih izkazih se prevzem druge družbe (poslovne kombinacije) obračuna po prevzemni metodi na dan prevzema, oziroma ko Skupina pridobi obvladovanje. Skladno z MSRP 10 je obvladovanje možnost odločanja o finančnih in poslovnih usmeritvah prevzetega podjetja za pridobivanje koristi iz njegovega delovanja. Pri ocenjevanju obvladovanja Skupina upošteva potencialne glasovalne pravice, ki jih je v sedanosti mogoče uveljaviti.

Konsolidacija odkvisnih družb

Naložbe obvladujoče družbe so ovrednotene po nabavni vrednosti in so obračunane s sorazmernim delom kapitala odkvisnih družb, ki pripadajo obvladujoči družbi. Pri konsolidaciji se izločajo posamezne kategorije kapitala lastnikov neobvladujočega deleža in se prikažejo združene v eni postavki kot kapital lastnikov neobvladujočega deleža.

Izločanje terjatev in obveznosti

Iz konsolidiranega izkaza finančnega položaja so izločene medsebojne terjatve in obveznosti vseh družb v skupini.

Izločanje prihodkov in odhodkov

Iz konsolidiranega izkaza poslovnega izida so izločeni prihodki in odhodki iz medsebojnih razmerij v usklajeni višini, vključno z učinki izplačila udeležbe v dobičku odkvisne družbe matični družbi.

Izločanje transakcij obvladujoče družbe z delnicami in deleži odkvisnih družb v Skupini

Iz konsolidiranega izkaza poslovnega izida in izkaza finančnega položaja so izločene transakcije, z delnicami in deleži posamezne družbe, ki jih je izvedla druga družba v skupini (izločitev transakcij z lastnimi delnicami znotraj Skupine).

23.6.3. Uporabljeni računovodski standardi in računovodske usmeritve

Pri sestavljanju konsolidiranih računovodskih izkazov so upoštevani MSRP in uporabljene sledeče temeljne računovodske predpostavke: upoštevanje nastanka poslovnega dogodka, upoštevanje prednosti vsebine pred obliko in upoštevanje časovne neomejenosti poslovanja.

Poslovno leto družbe je enako koledarskemu letu.

Računovodski izkazi so pripravljani ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen pri finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo, pri katerih je upoštevano prevrednotenje na pošteno vrednost.

Izjava o skladnosti

Poslovodstvo družbe je skupinske računovodske izkaze skupine odobrilo 19.7.2019.

Računovodski skupinski računovodski izkazi skupine Kolektor Group so pripravljani v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejela Evropska unija, s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja, in jih je sprejela tudi Evropska unija, in v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah.

Na novo sprejeti standardi in pojasnila

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov, so enake kot pri pripravi (skupinskih) računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2017. Izjema so na novo sprejeti oziroma spremenjeni standardi in pojasnila, ki so v veljavi za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2018 ali kasneje in, ki so predstavljeni v nadaljevanju.

MSRP 9 Finančni instrumenti

Končna različica standarda MSRP 9 Finančni instrumenti vsebuje zahteve vseh posameznih faz projekta prenove standarda MSRP 9 in nadomešča standard MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje ter vse predhodne različice standarda MSRP 9. Standard uvaja nove zahteve za razvrščanje in merjenje, oslabitev in obračunavanje varovanja pred tveganji. Poslovodstvo je ocenilo učinek standarda in meni, da ni bilo pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine. Podrobnejši prikaz je vključen v pojasnilo 23.6.38.

MSRP 15 Prihodki iz pogodb s kupci

Standard MSRP 15 določa petstopenjski model, ki ga mora podjetje upoštevati pri pripoznanju prihodkov iz pogodb s kupci (z omejenimi izjemami), ne glede na vrsto transakcij iz katerih izhajajo prihodki ali industrijsko panogo. Zahteve standarda veljajo tudi za pripoznanje in merjenje dobičkov in izgub pri prodaji nekaterih nefinančnih sredstev, ki ne izvirajo iz običajne dejavnosti podjetja (npr. prodaja nepremičnin, naprav in opreme ali neopredmetenih sredstev). Standard zahteva od podjetja obsežna razkritja, vključno z razčlenitvijo skupnih prihodkov; informacije o obveznostih v zvezi s prodajo sredstev ali izvedbo storitev; spremembe v znesku sredstev in obveznosti iz pogodb med obdobji ter ključne poslovodske presoje in ocene. Poslovodstvo je ocenilo učinek standarda in meni, da ni bilo pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine. Podrobnejši prikaz je vključen v pojasnilo 23.6.38.

MSRP 15: Prihodki iz pogodb s kupci (pojasnila)

Namen teh pojasnil je obrazložiti, kaj je želel doseči UOMRS pri sprejemanju zahtev standarda MSRP 15 *Prihodki iz pogodb s kupci*, zlasti z vidika obračunavanja opredeljenih obveznosti iz pogodb s kupci, spremembe besedila načela "ločeno opredeljiv", nadomestilo principalu v primerjavi z nadomestilom agentu skupaj z oceno, ali je podjetje principal ali agent ter uporabo načela nadzora in licenciranja, ter dodatne smernice za obračunavanje intelektualne lastnine in licenčnine. Pojasnila prav tako uvajajo dodatne praktične koristi za podjetja, ki bodisi uporabljajo standard MSRP 15 v celoti za predhodna obdobja, ali tista, ki se odločijo za uporabo prilagojenega pristopa. Poslovodstvo je ocenilo učinek standarda in meni, da ni bilo pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine.

MSRP 2: Razvrščanje in merjenje plačilnih transakcij z delnicami (dopolnila)

Dopolnila uvajajo zahteve v zvezi z obračunavanjem učinkov odmernih in nezajamčenih pogojev pri merjenju gotovinske poravnave plačilnih transakcij z delnicami in sicer za plačilne transakcije z delnicami z neto poravnavo davčne obveznosti po odbitku in za spremembe pogojev plačilnih transakcij z delnicami, kar ima za posledico prerazvrstitev transakcije iz gotovinske poravnave v poravnavo s kapitalom. Poslovodstvo je ocenilo učinek standarda in meni, da ni bilo pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine.

MSRP 4: Uporaba standarda MSRP 9 Finančni instrumenti v povezavi s standardom MSRP 4 Zavarovalne pogodbe (dopolnila)

Dopolnila obravnavajo pomisleke, ki izhajajo iz uporabe novega standarda o finančnih instrumentih MSRP 9, pred uvedbo novega standarda, ki je trenutno v pripravi in, ki obravnava zavarovalne pogodbe. Novi standard bo nadomestil obstoječi standard MSRP 4. Dopolnila uvajajo dve možnosti pri obračunavanju zavarovalnih pogodb: začasno oprostitev uporabe standarda MSRP 9 in uporabo prekrivnega pristopa, ki zavarovalnim družbam, ki izdajajo pogodbe, ki spadajo v okvir standarda MSRP 4, dovoljuje prerazvrstitev nekaterih prihodkov ali odhodkov, ki izhajajo iz določenih finančnih sredstev, iz izkaza poslovnega izida v drugi vseobsegajoči donos Poslovodstvo je ocenilo učinek standarda in meni, da ni bilo pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine.

MRS 40: Prenos naložbenih nepremičnin (dopolnila)

Dopolnila pojasnjujejo, kdaj mora podjetje nepremičnine, vključno s tistimi, ki so v gradnji ali razvoju, prenesti v ali iz naložbenih nepremičnin. Dopolnila pojasnjujejo, da pride do spremembe v uporabi takrat, ko nepremičnina izpolnjuje ali preneha izpolnjevati opredelitev naložbene nepremičnine in obstajajo dokazi o

spremembi v njeni uporabi. Sprememba namere posloводства družbe v zvezi z uporabo nepremičnine sama po sebi ne predstavlja spremembe v uporabi Posloводство je ocenilo učinek standarda in meni, da ni bilo pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine.

POJASNILO OPMSRP 22: Transakcije v tuji valuti in predplačilo

Pojasnilo uvaja obrazložitev obračunavanja transakcij, ki vključujejo prejem ali plačilo predplačila v tuji valuti. Pojasnilo zadeva tiste transakcije v tuji valuti, pri katerih podjetje pripozna nedenarno sredstvo ali nedenarno obveznost iz naslova vnaprejšnjega plačila ali prejema predplačila pred pripoznanjem s tem povezanega sredstva, odhodkov ali prihodkov. Pojasnilo navaja, da morajo podjetja za določitev menjalnega tečaja transakcije upoštevati datum začetnega pripoznanja sredstva nedenarnega predplačila ali obveznost iz naslova odloženih prihodkov. V primeru večjega števila vnaprejšnjih plačil ali prejema predplačil, mora podjetje določiti datum transakcije vsakega vnaprejšnjega plačila ali prejema predplačil. Posloводство je ocenilo učinek standarda in meni, da ni bilo pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine.

Letne izpopolnitve standardov in pojasnil v obdobju 2014-2016

MSRP 1 Prva uporaba mednarodnih standardov računovodskega poročanja

Dopolnilo odpravlja kratkoročne izjeme od razkritij v zvezi s finančnimi instrumenti, zaslužki zaposlenecv in investicijskimi družbami, ki veljajo za prve uporabnike standardov MSRP.

MRS 28: Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige

Dopolnilo pojasnjuje, da lahko podjetje ob začetnem pripoznanju naložbe, vsako naložbo v pridruženo podjetje ali skupni podvig, ki je v lasti podjetja, ki je kapitalska organizacija ali druga kvalificirana oseba, izmeri po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.

Dopolnili ne vpliva na računovodske izkaze skupine.

Novi MSRP standardi in pojasnila, ki še niso veljavna

V nadaljevanju je predstavitev standardov in pojasnil, ki jih je sprejela EU, vendar do datuma skupinskih računovodskih izkazov, še niso stopila v veljavo. Skupina namerava te standarde in pojasnila upoštevati pri pripravi svojih računovodskih izkazov, ob njihovi uveljavitvi. Skupina ni sprejela nobenega od spodaj navedenih standardov pred začetkom njihove uporabe.

MSRP 16: Najemi

Standard MSRP 16 velja za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2019 ali kasneje. Standard MSRP 16 tako določa usmeritve za pripoznavanje, merjenje, predstavitev in razkrivanje najema obeh pogodbenih strank: to je stranke (najemnika) in najemodajalca. Novi standard od najemnika zahteva, da v svojih računovodskih izkazih pripozna večino najemnih pogodb. Razen nekaterih izjem, bodo najemniki lahko uporabili enoten računovodski model za vse najemne pogodbe. Pri obračunavanju najemov s strani najemodajalca ni bistvenih sprememb. Posloводство še ocenjuje vpliv standarda na računovodske izkaze skupine.

Dopolnila MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige – Prodaja ali prispevek sredstev med naložbenikom in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom

Dopolnila obravnavajo znano neskladje med zahtevami standarda MSRP 10 in tistimi iz standarda MRS 28 pri obravnavanju prodaje ali prispevka sredstev med vlagateljem in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom. Glavna posledica dopolnil je, da mora podjetje celoten znesek dobička ali izgube pripoznati v primeru, da transakcija vključuje poslovanje (ne glede na to, ali se nahaja v hčerinski družbi ali ne). V primeru transakcij s sredstvi, ki jih podjetje ne uporablja pri poslovanju, podjetje pripozna le del dobička ali izgube tudi v primeru, da se sredstva nahajajo v hčerinski družbi. Odbor za mednarodne računovodske standarde je datum začetka veljavnosti standarda odložil za nedoločen čas, v pričakovanju ugotovitev projekta raziskave obračunavanja sredstev po kapitalski metodi. Dopolnil standarda še ni odobrila EU. Posloводство je ocenilo vpliv dopolnil standarda na računovodske izkaze skupine in meni, da ne bo imel nikakršnega vpliva na računovodske izkaze skupine.

MSRP 9: Predplačilne funkcije z negativnim nadomestilom (dopolnilo)

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2019 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Dopolnila dovoljujejo podjetju, da finančna sredstva s predplačilnimi značilnostmi, ki pogodbeni stranki dovoljujejo ali od nje zahtevajo bodisi plačilo ali prejem razumnega nadomestila za predčasno prekinitev pogodbe (tako, da je z vidika imetnika sredstva to "negativno nadomestilo"), izmeri po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa. Posloводство je ocenilo vpliv dopolnil standarda na računovodske izkaze skupine in meni, da ne bo imel pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine.

MRS 28: Dolgoročne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige (dopolnilo)

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2019 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Dopolnila obravnavajo vprašanje, ali spada merjenje dolgoročnih naložb (zlasti z vidika zahtev po slabitvi dolgoročnih naložb v pridružene družbe in skupne podvige, ki so po vsebini del "čiste naložbe" v pridruženo družbo ali skupni podvig), v okvir standarda MSRP 9, MRS 28 ali kombinacijo obeh. Dopolnila pojasnjujejo, da mora podjetje pri pripoznanju dolgoročnih deležev, ki niso merjeni po kapitalski metodi, uporabiti določila standarda MSRP 9 Finančni instrumenti, pred začetkom uporabe standarda MRS 28. Pri uporabi standarda MSRP 9 podjetje ne upošteva nobenih prilagoditev knjigovodske vrednosti dolgoročnih deležev, ki sicer izhajajo iz uporabe standarda MRS 28. Dopolnil standarda Evropska unija še ni odobrila. Poslovodstvo je ocenilo vpliv dopolnil standarda na računovodske izkaze skupine in meni, da ne bo imel pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine.

Pojasnilo OPMSRP 23: Negotovost pri obračunavanju davka od dohodkov pravnih oseb

Pojasnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2019 ali kasneje. Zgodnja uporaba pojasnil je dovoljena. Pojasnilo obravnava negotovost pri obračunu davka od dohodka pravnih oseb, ki vpliva na uporabo standarda MRS 12. Pojasnilo uvaja smernice za obračunavanje negotovih davčnih obravnav ločeno ali skupaj, pregled davčnih organov, uporabo ustrezne metode, ki odraža te negotovosti, in upoštevanje sprememb dejstev in okoliščin. Poslovodstvo je ocenilo vpliv dopolnil standarda na računovodske izkaze skupine in meni, da ne bo imel pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine.

MRS 19: Sprememba, omejitev ali poravnava programa (dopolnila)

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2019 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Dopolnila računovodskega standarda od podjetij zahtevajo, da stroške zaslužkov zaposlencev in neto zneska obresti v preostalem letnem obdobju poročanja po spremembi, omejitvi ali poravnavi programa zaslužkov zaposlencev, določijo na podlagi posodobljenih aktuarskih predpostavk. Dopolnila obenem pojasnjujejo vpliv obračunavanja sprememb, omejitev ali poravnave programa na zahtevane mejne vrednosti sredstev. Evropska unija še ni odobrila dopolnil standarda. Poslovodstvo je ocenilo vpliv dopolnil standarda na računovodske izkaze skupine in meni, da ne bo imel pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine.

Temeljni okvir standardov MSRP

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) je 29. marca 2018 objavil prenovo temeljnega okvira standardov pri računovodskem poročanju. Temeljni okvir določa celovit niz konceptov pri finančnem poročanju, določanju standardov, navodil za pripravljavce doslednih računovodskih usmeritev in za lažje razumevanje in interpretacijo standardov. UOMRS je objavil tudi ločen spremni dokument "Spremembe sklicev na temeljni okvir standardov MSRP", ki je predstavitev dopolnil zadevnih standardov in služi za namen posodobitve sklicev na prenovljen temeljni okvir. Cilj odbora je nuditi podporo pri prehodu na prenovljen temeljni okvir podjetjem, ki svoje računovodske usmeritve sprejemajo na podlagi navodil temeljnega okvira v primeru, da določenih transakcij ne obravnava noben standard MSRP. Za pripravljavce, ki svoje računovodske usmeritve sprejemajo na podlagi temeljnega okvira, velja prenovljen temeljni okvir za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali kasneje.

MSRP 3: Poslovne združitve (dopolnila)

UOMRS je objavil dopolnila pri opredelitvi poslovanja (dopolnila standarda MSRP 3), katerih namen je odpraviti negotovost pri določanju, ali gre za prevzem poslovanja ali skupine sredstev. Dopolnila veljajo za poslovne združitve, pri katerih je datum prevzema na dan prvega letnega obdobja poročanja z začetkom 1. januarja 2020 ali kasneje, in za prevzem sredstev ob začetku tega obdobja ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Evropska unija še ni odobrila dopolnil standarda. Poslovodstvo je ocenilo vpliv dopolnil standarda na računovodske izkaze skupine in meni, da ne bo imel pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine.

MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov in MRS 8 Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake - Opredelitev izraza "pomembno" (dopolnila)

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2020 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Dopolnila pojasnjujejo opredelitev izraza pomembno in način njegove uporabe. V skladu z novo opredelitvijo "so informacije pomembne, če se lahko upravičeno pričakuje, da bo njihova opustitev, napačna navedba ali prikrievanje, vplivala na splošne odločitve primarnih uporabnikov računovodskih izkazov, ki sprejemajo odločitve na podlagi računovodskih izkazov, ki zagotavljajo finančne informacije določenega podjetja". Poleg tega je Odbor jasneje obrazložil tudi pojasnila, ki spremljajo opredelitev. Dopolnila obenem zagotavljajo, da je opredelitev izraza "pomembno" usklajena z vsemi standardi MSRP. Evropska unija še ni odobrila dopolnil standarda. Poslovodstvo je ocenilo vpliv dopolnil standarda na računovodske izkaze skupine in meni, da ne bo imel pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine.

Letne izpopolnitve standardov MSRP v obdobju 2015-2017

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2019 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Evropska unija še ni odobrila teh izboljšav. Izpopolnitve vključujejo dopolnila treh standardov:

MSRP 3 Poslovne združitev in MSRP 11 Skupni dogovori

Dopolnila standarda MSRP 3 pojasnjujejo, da mora podjetje ob pridobitvi nadzora nad poslovanjem, ki je skupno delovanje, ponovno izmeriti vse predhodno posedovane deleže v tem poslovanju. Dopolnila standarda MSRP 11 pojasnjujejo, da podjetju, ki pridobi skupni nadzor nad poslovanjem, ki je skupno delovanje, ni treba ponovno izmeriti predhodno posedovanih deležev v tem poslovanju.

MRS 12 Davek iz dobička

Dopolnila standarda pojasnjujejo, da mora podjetje davčne posledice iz naslova plačil finančnih instrumentov, ki so razvrščeni v kapital, pripoznati v isti postavki kot pretekle transakcije ali dogodke, ki so ustvarili bilančni dobiček.

MRS 23 Stroški izposojanja

Dopolnila računovodskega standarda pojasnjujejo 14. člen standarda, ki pravi, da mora podjetje v trenutku, ko sredstvo izpolnjuje pogoje za njegovo nameravano uporabo ali prodajo in je del posojila, ki se nanaša na to sredstvo neporavnan, to posojilo vključiti med sredstva prejetih posojil

Skupina ocenjuje morebiten vpliv teh dopolnil na njene konsolidirane računovodske izkaze.

23.6.4. Predstavitvena in funkcionalna valuta

Računovodski izkazi v tem poročilu so predstavljeni v evrih (EUR) brez centov.

23.6.5. Uporaba ocen in presoj

Poslovodstvo mora pri sestavi računovodskih izkazov podati ocene, presoje, na osnovi uporabljenih in pregledanih predpostavk, ki vplivajo na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov in odhodkov. Oblikovanje ocen in s tem povezane predpostavke in negotovosti so razkriti v pojasnilih k posameznim postavkam. Ocene, presoje in predpostavke se redno pregledujejo. Ker so ocene podvržene subjektivni presoji in določeni stopnji negotovosti, se poznejši dejanski rezultati lahko razlikujejo od ocen.

Spremembe računovodskih ocen, presoj in predpostavk se pripoznajo v obdobju, v katerem so bile ocene spremenjene, če sprememba vpliva samo na to obdobje, ali v obdobju spremembe in v prihodnjih obdobjih, če sprememba vpliva na prihodnja obdobja. Ocene in predpostavke so prisotne predvsem pri naslednjih presojah:

Ocena življenjske dobe amortizirljivih sredstev

Skupina pri ocenjevanju življenjske dobe sredstev upošteva pričakovano fizično izrabljanje, tehnično staranje, gospodarsko staranje ter pričakovane zakonske in druge omejitve uporabe. Prav tako Skupina preverja spremembo prvotno ocenjene dobe koristnosti pri pomembnejših sredstvih.

Preizkus oslabilte nefinančnih sredstev

Najmanj enkrat na leto se preverja, ali obstajajo indikatorji za oslabitev za posamezne denar ustvarjajoče enote, pri čemer se nadomestljiva vrednost nefinančnih sredstev ugotavlja na osnovi sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov, kar temelji na oceni pričakovanih denarnih tokov iz denar ustvarjajoče enote kot tudi določitvi primerne diskontne stopnje.

Preizkus slabitev terjatev

Ob izdelavi računovodskih izkazov se oblikujejo popravek vrednosti oziroma slabitev terjatev, za katere se domneva, da ne bodo poravnane v celotnem znesku ali da sploh ne bodo poravnane.

Preizkus slabitve dobrega imena

Obvladujoča družba najmanj enkrat na leto preverja kriterije slabitve dobrega imena. Določitev sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov zahteva od uprave obvladujoče družbe oceno pričakovanih denarnih tokov iz denar ustvarjajoče enote kot tudi določitev primerne diskontne stopnje. Družba je ugotovila, da na 31.12.2018 ne obstajajo znamenja slabitve dobrega imena.

Prihodki iz pogodb s kupci

Prihodki iz pogodb s kupci se pripoznajo na osnovi določil posamezne prodajne pogodbe s kupcem in sicer ob prenosu obvladovanja blaga in storitev na kupca v znesku, ki odraža nadomestilo, za katerega skupina meni, da bo upravičeno v zameno za tako blago ali storitve. Podrobnejša pojasnila so pri ustrezni računovodski usmeritvi.

Ocena oblikovanih rezervacij za tožbe

Rezervacija za tožbe se pripozna, če obstajajo pravne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti, in obstaja več kot 50% verjetnost, da bo te obveze potrebno poravnati. Morebitne obveze, ki jih ni mogoče zanesljivo oceniti in za katere verjetnost poravnave je negotova, se ne izkazujejo kot rezervacije temveč izvenbilančno kot potencialne obveznosti.

Ocena oblikovanih rezervacij za pozaposlitvene in druge dolgoročne zasluzke zaposlencev

V okviru obvez za določene pozaposlitvene in druge zasluzke so evidentirane sedanja vrednost odpravnin ob upokojitvi in jubilejne nagrade. Pripoznane so na osnovi aktuarskega izračuna. Aktuarski izračun temelji na predpostavkah in ocenah, veljavnih v času nastanka izračuna, ki se zaradi sprememb v prihodnje lahko razlikujejo od dejanskih predpostavk, ki bodo veljale takrat. To se nanaša predvsem na določitev diskontne stopnje, ocene fluktuacije zaposlenih, ocene smrtnosti in ocene rasti plač. Obveze za določene zasluzke so zaradi kompleksnosti aktuarskega izračuna in dolgoročnega značaja postavke, občutljive za spremembe navedenih ocen.

Ocena možnosti pripoznanja odloženih terjatev za davek

Skupina oblikuje odložene terjatve za davek iz naslova oblikovanja začasnih časovno-usklajevalnih razlik, davčnih dobropisov in davčnih izgub, v kolikor obstajajo. Skupina na dan zaključenih izkazov preveri pogoje za pripoznanje odloženih terjatev za davek na temelju verjetnosti obstoja bodočega davčnega dobička, ki bo omogočil pokritje odbitnih davčnih razlik. Odložena terjatev za davek se pripozna v primeru verjetnega razpoložljivega prihodnjega dobička pred davki, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev.

23.6.6. Določanje poštene vrednosti

Glede na računovodske usmeritve skupine in zahtevana razkritja je treba v številnih primerih določiti pošteno vrednost tako finančnih kot tudi nefinančnih sredstev in obveznosti. Poštene vrednosti posameznih skupin sredstev za potrebe merjenja oziroma poročanja je skupina določila po metodah, ki so opisane v nadaljevanju. Kjer so v zvezi s predpostavkami za določitev poštenih vrednosti potrebna dodatna pojasnila, so navedena v razčlenitvah k posameznim postavkam sredstev oziroma obveznosti skupine.

Zemljišča

Poštena vrednost se določa na osnovi cenitev neodvisnih ocenjevalcev vrednosti.

Naložbe v lastniške vrednostne papirje

Poštena vrednost finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi poslovni izid in za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev se za vrednostne papirje določa glede na zaključni tečaj na datum poročanja.

Poslovne in druge terjatve

Poštena vrednost poslovnih in drugih terjatev se izračuna kot sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov, razobrestenih po tržni obrestni meri na datum poročanja.

Neizvedene finančne obveznosti

Poštena vrednost se za potrebe poročanja izračuna na podlagi sedanje vrednosti prihodnjih izplačil glavnice in obresti, diskontiranih po tržni obrestni meri na datum poročanja.

Skupina uporablja metode vrednotenja, ki so primerne v danih okoliščinah in za katere so na voljo zadostni podatki, predvsem z uporabo ustreznih tržnih vhodnih podatkov. Vsa sredstva in obveznosti, ki so vračunovodskih izkazih merjena ali razkrita po poštenu vrednosti, so razvrščena v hierarhijo poštene vrednosti na podlagi najnižje ravni vhodnih podatkov, ki so pomembni za merjenje celotne poštene vrednosti:

1. raven – tržne cene z delujočega trga za podobna sredstva in obveznosti,
2. raven – sredstva, ki se ne uvrščajo v 1. raven, njihova vrednost pa je določena neposredno ali posredno na podlagi primerljivih tržnih podatkov,
3. raven – sredstva, katerih vrednosti ni mogoče pridobiti iz tržnih podatkov.

23.6.7. Računovodske usmeritve

Skupina je v konsolidiranih računovodskih izkazih dosledno uporabila spodaj opredeljene računovodske usmeritve za vsa predstavljena obdobja. Uporabljene računovodske usmeritve se glede na zadnje letno poročanje niso spremenile.

Računovodski izkazi so pripravljani ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen pri finančnih inštrumentih vrednotenih po pošteni vrednosti in finančnih inštrumentih, ki so na razpolago za prodajo, pri katerih je upoštevana poštena vrednost.

Poslovno leto skupine je enako koledarskemu letu.

Neopredmetena sredstva

Skupina uporablja model nabavne vrednosti in vodi neopredmetena sredstva po njihovih nabavnih vrednostih, zmanjšanih za amortizacijske popravke in nabrane izgube zaradi oslabitev.

Neopredmeteno sredstvo, ki izpolnjuje pogoje za pripoznanje, se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se vštevajo tudi uvozne in nevračljive nakupne dajatve po odštetju popustov ter vsi neposredno pripisljivi stroški pripravljanja sredstva za nameravano uporabo. Nabavno vrednost sestavljajo tudi stroški izposojanja do nastanka neopredmetenega sredstva, če to nastaja dlje kot eno leto.

Vsa neopredmetena sredstva in dolgoročno odloženi stroški imajo končno dobo koristnosti. Skupina samostojno določi letne amortizacijske stopnje glede na dobo koristnosti posameznega neopredmetenega sredstva. Skupina vsako leto preverja dobo koristnosti neopredmetenih sredstev.

Dobro ime, nastalo ob prevzemu odvisne družbe, se nanaša na presežek oziroma razliko med stroškom nabave in deležem skupine v čisti pošteni vrednosti ugotovljenih sredstev, obveznosti in pogojnih obveznosti prevzete družbe. Dobro ime se meri po nabavni vrednosti, zmanjšani za morebitno izgubo zaradi oslabitve. Vsako leto se naredi preizkus slabitve slabega imena.

Amortizacijske stopnje, ki jih skupina uporablja, znašajo za patente/licence 20,00% ter za programsko opremo 20,00%.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva so zemljišča, zgradbe, proizvodna oprema in druga oprema.

Opredmetena osnovna sredstva se pripoznajo, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njimi, in če je mogoče njihovo nabavno vrednost zanesljivo izmeriti. Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo nakupna cena, dajatve in stroški, nastali pri usposobitvi za uporabo, ocena stroškov razgradnje, odstranitve in obnovitve, ter stroški izposojanja, povezano s pridobivanjem osnovnih sredstev do dneva usposobitve za uporabo. Kasneje nastali stroški, povezani z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, povečujejo njihove nabavne vrednosti, če povečujejo njihove prihodnje koristi v primerjavi s prvotno ocenjenimi.

Opredmetena osnovna sredstva se posamično enakomerno časovno amortizirajo v njihovi dobi koristnosti brez upoštevanja preostale vrednosti.

Pripoznanje opredmetenih osnovnih sredstev je odpravljeno ob odtujitvi ali če se od njihove uporabe ali odtujitve ne pričakujejo več prihodnje gospodarske koristi. Razlika med čistim donosom ob odtujitvi in knjigovodsko vrednostjo odtujenih opredmetenih osnovnih sredstev se vključi v izkaz poslovnega izida.

V knjigovodskih evidencah se izkazujejo posebej nabavna vrednost, posebej amortizacijski popravek vrednosti in posebej nabrana izguba zaradi oslabitve, v bilanci stanja pa zgolj knjigovodska vrednost. Za merjenje po pripoznanju opredmetenega osnovnega sredstva se uporablja model nabavne vrednosti.

Amortizacijske stopnje	
Gradbeni objekti, stavbe, naložbene nepremičnine	3,00% - 14,30%
Deli gradbenih objektov in naložbenih nepremičnin	5,00% - 14,30%
Oprema, vozila, mehanizacija	20,00% - 25,00%
Osebni avtomobili	12,50% - 20,00%
Računalniška, strojna in programska oprema	50,00%
Računalniški programi	10,00% - 50,00%
Deli opreme in oprema za raziskovalne dejavnosti	25,00% - 33,30%
Druge oprema	20,00% - 25,00%

Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so tiste nepremičnine (zemljišča in zgradbe), ki so posedovane, da bi prinašale najemnino in/ali povečevale svojo vrednost.

Naložbene nepremičnine se pripoznajo, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njimi, in če je mogoče njihovo nabavno vrednost zanesljivo izmeriti. Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo njena nakupna cena in stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno nakupu, kot so stroški za pravne storitve, davki od prenosa nepremičnin in drugi stroški posla.

Za nadaljnje merjenje njihove vrednosti se uporablja model nabavne vrednosti enako kot pri opredmetenih osnovnih sredstvih.

Finančna sredstva

Začetno pripoznavanje in merjenje

Po prvotnem pripoznanju skupina razvrsti finančna sredstva v skupino sredstev po odplačni vrednosti, pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa in pošteni vrednosti skozi poslovni izid.

Ob začetnem pripoznanju je razvrstitev finančnih sredstev odvisna od značilnosti pogodbenega denarnega toka finančnega sredstva in poslovnega modela skupine za upravljanje z njim. Z izjemo terjatev iz poslovanja, ki ne vsebujejo pomembne sestavine financiranja ali za katere je skupina uporabila praktično rešitev, ob prvotnem pripoznanju skupina izmeri finančno sredstvo po pošteni vrednosti, ki je (v primeru finančnega sredstva, ki ni pripoznano po pošteni vrednosti prek poslovnega izida), povečana za stroške transakcije. Terjatve iz poslovanja, ki ne vsebujejo pomembne sestavine financiranja ali za katere je skupina uporabila praktično rešitev, se merijo po transakcijski ceni, ki je določena v skladu z določili standarda MSRP 15.

Za razvrstitev in merjenje finančnega sredstva po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, mora finančno sredstvo ustvarjati denarne tokove, ki vsebujejo "izključno plačila glavnice in obresti (SPPI)" od neporavnane zneska glavnice. Tako imenovani test SPPI opravi skupina za vsak posamezen finančni instrument.

Način obvladovanja finančnih sredstev za namen ustvarjanja denarnih tokov je določen v poslovnem modelu skupine za upravljanje s finančnimi sredstvi. Poslovni model določa, ali bodo denarni tokovi pritekali iz naslova zbiranja pogodbenih denarnih tokov, iz prodaje finančnih sredstev ali obojega.

Nakup ali prodaja finančnih sredstev, pri katerih se zahteva dobava sredstev v roku, ki je določen z uredbo ali konvencijo na trgu (redno trgovanje), se pripoznajo na datum trgovanja, t.j. na dan, ko skupina sprejme zavezo za nakup ali prodajo sredstva.

Sredstva iz pogodb predstavljajo pravico do nadomestila v zameno za blago ali storitve, ki jih skupina prenese na kupca. Če skupina opravi prenos blaga ali storitev na kupca preden kupec poravna nadomestilo ali pred zapadlostjo nadomestila v plačilo, se nadomestilo pripozna kot pogojna obveznost iz pogodbe.

Naknadno merjenje

Po prvotnem merjenju so finančna sredstva razvrščena v štiri kategorije:

- finančna sredstva po odplačni vrednosti (dolžniški instrumenti)
- finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa z recikliranjem kumulativnih dobičkov in izgub (dolžniški instrumenti)
- finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa brez recikliranja kumulativnih dobičkov in izgub ob odpravi pripoznanja (kapitalski instrumenti)
- finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

Finančna sredstva po odplačni vrednosti (dolžniški instrumenti)

Ta kategorija finančnih sredstev je najpomembnejša za skupino. Skupina meri finančna sredstva po odplačni vrednosti, če sta izpolnjena oba naslednja pogoja:

- skupina ima finančno sredstvo v posesti v okviru poslovnega modela, s ciljem posedovanja finančnih sredstev za namen zbiranja pogodbenih denarnih tokov in
- pogodbeni pogoji finančnega sredstva določajo, da skupina pripozna denarne tokove iz naslova finančnih sredstev, ki so izključno plačila glavnice in obresti od neporavnane glavnice

Finančna sredstva po odplačni vrednosti se po prvotnem pripoznanju merijo z uporabo metode efektivnih obresti (EIR), z obračunom morebitne izgube iz oslabitve. Dobički in izgube se pripoznajo v poslovnem izidu ob odpravi, spremembi ali oslabitvi teh sredstev.

Finančna sredstva po odplačni vrednosti, ki jih poseduje skupina, vključujejo terjatve iz poslovanja ter dana posojila, ki so pripoznana med drugimi nekratkoročnimi finančnimi naložbami.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (dolžniški instrumenti)

Skupina pripozna dolžniške instrumente po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, če sta izpolnjena oba naslednja pogoja:

- skupina poseduje finančno sredstvo v okviru poslovnega modela s ciljem posedovanja finančnih sredstev za namen ustvarjanja pogodbenih denarnih tokov in za prodajo in
- pogodbeni pogoji finančnega sredstva določajo, da skupina pripozna denarne tokove iz naslova finančnih sredstev, ki so izključno plačila glavnice in obresti od neporavnane glavnice

Za dolžniške instrumente, ki so pripoznani po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, se prihodki iz obresti, tečajne razlike in izgube zaradi oslabitve ali razveljavitve pripoznajo v izkazu poslovnega izida in obračunajo na enak način kot pri finančnih sredstvih po odplačni vrednosti. Vse ostale spremembe poštene vrednosti se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu. Po odpravi pripoznanja se kumulativna sprememba poštene vrednosti, ki je pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, reciklira v poslovni izid.

Skupina ima v posesti dolžniške instrumente po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, ki vključujejo naložbe v dolžniške instrumente, ki kotirajo na borzi in so pripoznani med drugimi nekratkoročnimi finančnimi naložbami.

Finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (kapitalski instrumenti)

Ob začetnem pripoznanju se lahko skupina odloči za nepreklicno razvrstitev svojih kapitalskih naložb v skupino kapitalskih instrumentov po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, če ti izpolnjujejo opredelitev kapitala iz računovodskega standarda MRS 32 Finančni Instrumenti: Predstavitev in jih ne poseduje za namen trgovanja. Razvrstitev se določi po posameznem finančnem instrumentu.

Dobički in izgube iz naslova teh finančnih sredstev se nikoli ne reciklirajo v poslovni izid. Dividende se pripoznajo kot drugi prihodki v izkazu poslovnega izida ob vzpostavitvi pravice skupine do plačila, razen če skupina takšne prihodke koristi za poplačilo dela stroškov v zvezi s finančnim sredstvom, pri čemer se ti dobički pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu. Lastniški instrumenti po pošteni vrednosti pred drugega vseobsegajočega donosa niso predmet slabitve.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida vključujejo finančna sredstva, namenjena trgovanju, finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ali finančna sredstva, ki jih mora podjetje izmeriti po pošteni vrednosti. Finančna sredstva so razvrščena med sredstva, namenjena trgovanju, če so pridobljena z namenom prodaje ali ponovnega nakupa v bližnji prihodnosti. Izvedeni finančni instrumenti, vključno z ločenimi vgrajenimi izvedenimi finančnimi instrumenti, so razvrščeni v skupino finančnih sredstev, ki so namenjena trgovanju, razen v primeru instrumentov učinkovitega varovanja pred tveganjem. Finančna sredstva, ki ustvarjajo denarne tokove in, ki niso izključno plačila glavnice in obresti, se razvrstijo in izmerijo po pošteni vrednosti prek poslovnega izida ne glede na izbrani poslovni model. Ne glede na merila za pripoznanje dolžniških instrumentov, ki so razvrščeni po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, kot je opisano zgoraj, se pri prvotnem pripoznanju dolžniški instrumenti razvrstijo v skupino po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, če se s tem odpravi ali bistveno zmanjša računovodska neusklajenost.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida so v izkazu finančnega položaja izkazana po pošteni vrednosti vključno z neto spremembo poštene vrednosti, ki je pripoznana v izkazu poslovnega izida.

Ta skupina vključuje izvedene finančne instrumente in naložbe, ki kotirajo na borzi in, ki jih skupina ni nepreklicno razvrstila po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa. Dividende od kapitalski naložb, ki kotirajo na borzi, se pripoznajo kot drugi prihodki v izkazu poslovnega izida, ko je vzpostavljena pravica skupine do plačila.

Izvedeni finančni instrument, ki je vgrajen v hibridno pogodbo s finančno obvezo ali nefinančnim gostiteljem, moramo ločiti od gostitelja in ga obračunati kot ločen izpeljani finančni instrument, če: gospodarske značilnosti in tveganja niso tesno povezana z gostiteljem; bi ločen instrument z enakimi pogoji kot vgrajeni izvedeni finančni instrument ustrezal opredelitvi izvedenega finančnega instrumenta; in hibridna pogodba ni izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Vgrajeni izvedeni finančni instrumenti se merijo po

pošteni vrednosti, pri čemer so spremembe poštene vrednosti pripoznane v poslovnem izidu. Ponovna ocena poštene vrednosti je potrebna le v primeru spremembe pogojev pogodbe, ki znatno vplivajo na spremembo denarnih tokov, ali na prerazvrstitev finančnega sredstva iz skupine po pošteni vrednosti prek poslovnega zida.

Izvedeni finančni instrument, ki je vgrajen v hibridno pogodbo z gostiteljskim finančnim sredstvom, se ne obračuna ločeno. Podjetje mora gostiteljsko finančno sredstvo skupaj z vgrajenim izpeljanim finančnim instrumentom v celoti opredeliti kot finančno sredstvo po pošteni vrednosti prek poslovnega izida..

Oslabitev sredstev

Finančna sredstva

V skladu z MSRP 9 je skupina prešla z modela nastalih izgub na model pričakovanih izgub, v skladu s katerim Skupina pripozna ne samo nastale izgube, temveč tudi izgube, za katere se pričakuje, da bodo nastale v prihodnosti.

Za finančno sredstvo se šteje, da je oslabiljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz naslova tega sredstva, in ki jih je mogoče zanesljivo izmeriti.

Objektivni dokazi o oslabitvi finančnih sredstev so lahko naslednji: neizpolnitev ali kršitev s strani dolžnika; prestrukturiranje zneska, ki so ga drugi dolžni Skupini, če se ta strinja; znaki, da bo dolžnik šel v stečaj; izginotje delujočega trga za tovrstni instrument. V primeru naložbe v lastniške vrednostne papirje je objektivni dokaz o oslabitvi pomembno ali dolgotrajno znižanje poštene vrednosti pod nabavno vrednost.

Oslabitev terjatev in danih posojil

Skupina oceni dokaze o oslabitvi terjatev posebej ali skupno. Vse pomembne terjatve se posamezno izmerijo za namen posebne oslabitve. Če se oceni, da knjigovodska vrednost terjatve presega njeno pošteno, to je udenarljivo vrednost, se terjatev slabi. Terjatve, za katere se domneva, da ne bodo poravnane v rednem roku oziroma v celotnem znesku, se štejejo kot dvomljive, v primeru, da se je začel sodni postopek, pa kot sporne terjatve.

Ocena slabitev temelji na pričakovanih kreditnih izgubah, povezanih z verjetnostjo neplačil terjatev in posojil v naslednjih 12 mesecih, razen če se je kreditno tveganje bistveno povečalo od začetnega pripoznanja. V teh primerih ocena slabitev temelji na verjetnosti neplačila v obdobju celotnega trajanja finančnega sredstva (LECL). Pričakovane kreditne izgube predstavljajo razliko med pogodbenimi denarnimi tokovi, ki so zapadli po pogodbi in vsemi denarnimi tokovi, za katere skupina pričakuje, da jih bo prejela. Pričakovani denarni tokovi bodo vključevali denarne tokove od prodaje sredstev zavarovanja.

Slabitev za pričakovane kreditne izgube se ocenjujejo v dveh fazah. Za kreditne izpostavljenosti, pri katerih po začetnem pripoznanju ni bilo znatnega povečanja kreditnega tveganja, se slabitve za pričakovane kreditne izgube pripoznajo za kreditne izgube, ki so posledica neplačil, ki so možna v naslednjih 12 mesecih. Za tiste kreditne izpostavljenosti, pri katerih je od začetnega pripoznanja prišlo do znatnega povečanja kreditnega tveganja, skupina pripozna popravek iz naslova izgub, ki jih pričakuje v preostali življenjski dobi izpostavljenosti, ne glede na obdobje neplačila.

Oslabljenost terjatev, ki same zase niso pomembne, se oceni skupno, in sicer tako, da se terjatve vključijo v skupino s podobnimi značilnostmi tveganja. Skupina oblikuje skupine terjatev na podlagi zapadlosti terjatev. Pri oceni skupne oslabitve Skupina uporablja pretekli razvoj verjetnosti neizpolnitve, čas povrnitve in znesek nastale izgube, ki je popravljen za oceno uprave o tem, ali so dejanske izgube zaradi tekočih gospodarskih in kreditnih pogojev lahko večje ali manjše od izgub, kot jih predvideva pretekli razvoj.

Skupina oceni, da gre pri finančnem sredstvu za neizpolnjevanje obveznosti v primeru, ko so pogodbeni plačila zapadla 60 dni. V nekaterih primerih pa lahko skupina oceni povečano kreditno tveganje tudi, če je na podlagi informacij verjetno, da skupina ne bo prejela neporavnanih pogodbenih zneskov v celoti. Skupina pripozna odpis finančnega sredstva kadar utemeljeno pričakuje, da pogodbenih denarnih tokov ne bo uspela izterjati.

Skupina oceni dokaze o oslabitvi posojil posebej za vsako pomembno posojilo.

Oslabitev finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

Odhodki zaradi oslabitev finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa se pripoznajo tako, da se morebitna nabrana izguba, ki je predhodno pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu obdobja in izkazana v rezervi za pošteno vrednost, prenese v poslovni izid. Poznejši porast v pošteni vrednosti oslabiljenega lastniškega vrednostnega papirja, ki je na razpolago za prodajo, se pripozna v drugem vseobsegajočem donosu obdobja oz. v rezervi za pošteno vrednost.

Dolžniški instrumenti po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa zajemajo izključno državne obveznice, ki kotirajo na borzi in so razvrščeni v skupino naložb z nizkim kreditnim tveganjem. Na podlagi izbrane usmeritve Skupina enkrat letno izmeri pričakovane kreditne izgube od teh instrumentov. V primeru, da je od pripoznanja prišlo do bistvenega povečanja kreditnega tveganja, skupina pripozna popravek vrednosti v celotni življenjski dobi pričakovane kreditne izgube.

Zaloge

Zaloge sestavljajo zaloge materiala, nedokončane proizvodnje, polproizvodov, proizvodov in trgovskega blaga ter dani predujmi za material in trgovsko blago.

Zaloge so vrednotene po nabavni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer manjši izmed njih. Vrednost zalog obsega nabavno vrednost in druge stroške, ki se pojavljajo pri spravljanju zalog na njihovo sedanjo mesto in v njihovo sedanjo stanje, in sicer:

Zaloge materiala	z uporabo metode povprečnih drsečih cen
Nedokončana proizvodnja in zaloge dokončane proizvodnje	po proizvodjalnih stroških, ki vsebujejo neposredne stroške materiala in dela vključno z delom proizvodnih splošnih posrednih stroškov na osnovi normalne proizvodnje

Čista iztržljiva vrednost je ocenjena prodajna cena pri normalnem poslovanju, zmanjšana za stroške dokončanja in stroške prodaje.

Družba oblikuje popravke vrednosti za konkretne primere za vse vrste zalog, za katere je podan predlog za odpis od pooblaščenih služb, in so knjiženi v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov obratnih sredstev.

Nabavno vrednost zalog trgovskega blaga in materiala sestavljajo nabavna cena po obračunu dobavitelja in uvozne in druge nevrtačljive nakupne dajatve ter neposredni stroški nabave.

Denarna sredstva

Denarna sredstva so gotovina v blagajni, knjižni denar na računih v bankah in denarni ustrezniki. Denarni ustrezniki so kratkoročni depoziti in vloge v bankah na odpoklic oziroma z zapadlostjo največ do treh mesecev.

Kapital

Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let ali prenesena čista izguba iz prejšnjih let, rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti in prehodno še ne razdeljeni čisti dobiček ali še ne poravnana čista izguba poslovnega leta ter prevedbene rezerve.

Pridobljene lastne delnice ali lastni poslovni deleži se odštevajo od kapitala. Vse razlike, nastale ob nakupu, prodaji, izdaji ali umiku se poračunavajo s kapitalom.

Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti, se nanašajo na povečanje oziroma zmanjšanje knjigovodske vrednosti finančnih naložb, aktuarske dobičke ali izgube iz naslova odpravnin ob upokojitvi in zneske dokazanega dobička ali dokazane izgube iz spremembe vrednosti finančnih sredstev po pošteni vrednosti.

Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja sestoji iz čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja in drugega vseobsegajočega donosa, ki vsebuje postavke prihodkov in odhodkov, ki niso pripoznani v poslovnem izidu.

Rezervacije in dolgoročno odloženi prihodki

Rezervacije so oblikovane za sedanje obveze, ki izhajajo iz obvezujočih preteklih dogodkov in se bodo po predvidevanjih poravnale v obdobju, ki ni z gotovostjo določeno, ter katerih velikost je mogoče zanesljivo oceniti. Zneski, pripoznani kot rezervacije, so najboljša ocena izdatkov, potrebnih za poravnavo na dan bilance stanja obstoječih obvez.

Odloženi prihodki so prihodki, ki bodo v obdobju, daljšem od leta dni, pokrili predvidene odhodke, ter vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki, ki bodo v prihodnosti omogočili pokritje takrat nastalih stroškov oziroma odhodkov.

Prihodki iz naslova državnih podpor (subvencij) se v začetku pripoznajo, ko obstaja sprejemljivo zagotovilo, da bo skupina prihodke prejela in da bo izpolnila pogoje v zvezi z njimi. Prihodki, prejeti za kritje stroškov, se pripoznavao dosledno kot prihodki v obdobjih, v katerih nastajajo stroški, ki naj bi jih ti prihodki nadomestili. S sredstvi povezani prihodki se v izkazu poslovnega izida pripoznavao dosledno med drugimi prihodki iz poslovanja v dobi koristnosti posameznega sredstva.

Skupina je v skladu z zakonskimi predpisi in kolektivno pogodbo zavezana k izplačilu jubilejnih nagrad zaposlencem ter odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane dolgoročne rezervacije. Druge obveznosti iz pozaposlitvenih zaslužkov zaposlencev ne obstajajo.

Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih prihodnjih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontirane na konec poročevalskega obdobja. Izračun je narejen za vsakega zaposlenega tako, da upošteva stroške odpravnin ob upokojitvi in stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. Izračun z uporabo projicirane enote je pripravil pooblaščen aktuar. Plačila za odpravnine ob upokojitvi in izplačila jubilejnih nagrad zmanjšujejo oblikovane rezervacije.

V izkazu poslovnega izida se pripoznajo stroški dela in stroški obresti, preračun pozaposlitvenih zaslužkov oziroma nerealiziranih aktuarskih dobičkov ali izgub iz naslova odpravnin pa v drugem vseobsegajočem donosu kapitala

Finančne obveznosti

Začetno pripoznanje in merjenje

Finančne obveznosti se ob začetnem pripoznanju razvrstijo med finančne obveznosti po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, dana in prejeta posojila, obveznosti iz poslovanja ali v skupino izvedeni finančni instrumenti, ki so določeni kot instrumenti učinkovitega varovanja pred tveganjem.

Vse finančne obveznosti se ob začetnem pripoznanju merijo po pošteni vrednosti. Dana in prejeta posojila ter obveznosti do dobaviteljev se prav tako pripoznajo po pošteni vrednosti, ki je zmanjšana za neposredne stroške transakcije.

Finančne obveznosti skupine vključujejo obveznosti iz poslovanja in druge obveznosti, dana in prejeta posojila vključno z dovoljenimi prekoračitvami stanja na bančnem računu ter izvedene finančne instrumente.

Naknadno merjenje

Merjenje finančnih obveznosti je odvisno od njihove razvrstitve.

Dana in prejeta posojila so najpomembnejša postavka finančnih instrumentov družbe. Po začetnem pripoznanju se dana in prejeta posojila merijo po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivne obrestne mere. Ob odpravi pripoznanja finančne obveznosti, se vsi dobički in izgube pripoznajo v poslovnem izidu in v okviru amortizacije efektivne obrestne mere.

Odplačna vrednost se obračuna upoštevaajoč morebitne popuste ali premije ob nakupu ter pristojbine ali stroške, ki so sestavni del efektivne obrestne mere. Amortizacija efektivne obrestne mere se v izkazu poslovnega izida izkaže v okviru stroškov financiranja.

V to skupino običajno sodijo obrestovana dana in prejeta posojila.

Odprava pripoznanja

Pripoznanje finančne obveznosti se odpravi, ko je obveznost poravnana, preklicana ali preneha veljati. Kadar skupina obstoječo finančno obveznost zamenja z drugo istega posojilodajalca pod bistveno drugačnimi pogoji ali se pogoji obstoječe obveznosti bistveno spremenijo, se taka zamenjava ali sprememba obravnava kot odprava pripoznanja prvotne obveznosti in pripoznanje nove obveznosti.

Razlika v neodpisani vrednosti finančne obveznosti se pripozna v izkazu poslovnega izida.

Pobotanje finančnih instrumentov

Finančna sredstva in finančne obveznosti se pobotajo, pri čemer se neto razlika prikaže v izkazu finančnega položaja, če obstaja trenutno izvršljiva pravna pravica za pobotanje pripoznanih zneskov in, če namerava podjetje izvesti poravnavo na neto osnovi s hkratnim unovčenjem sredstev in poravnavo obveznosti.

Obveznosti iz poslovanja

Poslovne obveznosti so dobaviteljski krediti za kupljeno blago ali kupljene storitve, obveznosti do zaposlencev za opravljeno delo, obveznosti do financerjev v zvezi z obrestmi in podobnimi postavkami, obveznosti do države iz naslova davkov, tudi obračunanega davka na dodano vrednost, ter obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida. Posebna vrsta poslovnih dolgov so obveznosti do kupcev za dobljene predujme pa tudi za prejete varščine.

Poslovne obveznosti se delijo na dolgoročne, če jih je treba poravnati v obdobju, daljšem od leta dni, in kratkoročne, ki so tiste, ki so že zapadle v plačilo (a še niso poravnane), in tiste, ki bodo zapadle v plačilo v letu dni.

Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki dokazujejo prejem proizvodov ali storitev ali opravljeno delo oziroma obračunani strošek, odhodek ali delež v poslovnem izidu. Obveznosti, izražene v tuji valuti, se preračunajo v EUR po referenčnem tečaju Banke Slovenije na dan izdelave računovodskih izkazov. Finančne obveznosti so posojila dobljena na podlagi posojilnih pogodb in izdani dolžniški vrednostni papirji. Dobljena posojila vključujejo tudi dobljene vloge in dolgove do najemodajalcev v primeru finančnega najema.

Finančne obveznosti se delijo na dolgoročne, če jih je treba poravnati ali vrniti v obdobju, daljšem od leta dni, in kratkoročne.

Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki dokazujejo prejem denarnih sredstev ali poplačilo druge obveznosti, nato pa se merijo po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivne obrestne mere.

Obveznosti iz pogodb s kupci

Obveznosti iz pogodb predstavljajo obveznost prenosa blaga ali storitev na kupca v zameno za nadomestilo, ki ga je skupina prejela od kupca (ali ga je kupec dolžan poravnati). Če kupec nadomestilo poravnava pred prenosom blaga ali storitev na kupca, se obveznost iz pogodbe pripozna na dan poravnave ali na dan zapadlosti v plačilo (kar nastopi prej). Obveznosti iz pogodbe se pripoznajo kot prihodki, ko skupina izpolni svojo izvršitveno obvezo po pogodbi.

Prihodki iz pogodb s kupci

Prihodki od prodaje so pripoznani ob prenosu obvladovanja blaga ali storitev na kupca v znesku, ki odraža nadomestilo, za katerega skupina meni, da bo upravičena v zameno za to blago ali storitve. Skupina je ugotovila, da v zvezi s prihodki nastopa kot principal, saj pred prenosom blaga ali storitev na kupca, to blago in storitve obvladuje. Prodaja storitev se pripozna v obračunskem obdobju, v katerem se opravijo storitve, glede na zaključek posla, ocenjenega na podlagi dejansko opravljene storitve kot sorazmernega dela celotnih storitev, ki se opravijo.

Skupina presodi, ali pogodba vsebuje tudi druge obljube, ki predstavljajo ločene izvršitvene obveze, na katere mora razvrstiti del transakcijske cene. Pri določanju transakcijske cene prodanih proizvodov Skupina upošteva učinke variabilnega nadomestila, obstoj pomembnih sestavin financiranja v pogodbi, nedenarno nadomestilo in nadomestilo kupcu (kar je ustrezno).

Če je pogodbeno nadomestilo variabilno, skupina oceni znesek nadomestila, do katerega bo upravičena v zameno za prenos blaga in storitev na kupca. Omejeno variabilno nadomestilo, ki ga podjetje oceni ob začetku veljavnosti pogodbe, ostane omejeno vse dokler obstaja verjetnost, da bo ob naknadni odpravi negotovosti, ki je povezana z variabilnim nadomestilom, prišlo do pomembnega zmanjšanja v višini pripoznanih prihodkov.

Prihodki na osnovi gradbenih pogodb se pripoznajo na podlagi stopnje dokončnosti pogodbenih dejavnosti na dan bilance stanja, če je mogoče izid pogodbe zanesljivo oceniti. Izid pogodbe je mogoče zanesljivo oceniti, če je mogoče zanesljivo izmeriti vse pogodbene prihodke oziroma, če je mogoče zanesljivo izmeriti stroške izpolnitve pogodbe na dan bilance stanja, oziroma, če je mogoče zanesljivo izmeriti stopnjo izpolnjenosti pogodbe na dan bilance stanja.

Stopnja izpolnjenosti pogodbe se lahko določi na različne načine. Skupina uporablja metodo, ki zanesljivo meri opravljeno delo. Odvisno od vrste pogodbe se uporablja metoda razmerja pogodbenih stroškov, ki so se pojavili pri opravljenem delu določenega dneva nasproti ocenjenim celotnim pogodbenim stroškov.

Odhodki

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. Odhodki se razvrščajo na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke.

Stroški materiala in storitev

Stroški materiala in storitev so cenovno izraženi potroški neposrednega materiala in storitev ter tistega dela materiala in storitev, na katerega se nanašajo posredni proizvodjalni stroški ter posredni stroški nabavljanja, prodajanja in splošnih služb. Razvrščeni so po izvornih vrstah.

Stroški materiala, ki se pred uporabo zadržujejo v zalogah, so izkazani v zneskih, ki oblikujejo vrednost zalog, z uporabo metode drsečih povprečnih cen. Stroški materiala in storitev, ki se pred uporabo ne zadržujejo v zalogah, se praviloma izkazujejo v dejanskih zneskih ob nabavi takšnega materiala in storitev.

Stroški dela

Stroški dela so stroški plač, ki pripadajo zaposlenim v kosmatem znesku, nadomestila plač, ki v skladu z zakonom, kolektivno pogodbo in pogodbo o zaposlitvi pripadajo zaposlenim v kosmatem znesku, ter dajatve, ki se dodatno obračunavajo od teh postavk in bremenijo družbo.

Stroški plač se pripoznajo na podlagi dokumentov, ki dokazujejo opravljeno delo za obračun plač v kosmatem znesku.

Davek od dobička

Obveznost oziroma terjatev za tekoče davke za sedanje in pretekla obdobja je izmerjena v znesku, ki ga družba pričakuje, da ga bo plačala oziroma dobila povrnjenega od davčne uprave. Obveznosti ali terjatev za tekoče davke se izmerijo na podlagi davčnih stopenj (in davčnih predpisov), veljavnih na dan bilance stanja.

Odloženi davki

Odložene terjatve in obveznosti za davek iz dobička se obračunavajo po metodi obveznosti v bilanci stanja. Pripoznavajo se samo odložene terjatve in obveznosti, ki izhajajo iz začasnih razlik. Odložena terjatev za davek se pripozna tudi za neizkoriščene davčne izgube in neizkoriščene davčne dobropise, ki se prenašajo v naslednje obdobje, v kolikor je verjetno, da bo v prihodnje na razpolago obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti neizkoriščene davčne izgube in neizkoriščene davčne dobropise.

Terjatve za odložene davke se pregledujejo na dan bilance stanja in se oslabijo za tisti del terjatev, za katerega ni več mogoče pričakovati, da bo v prihodnosti obstajal ustrezen obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti neizkoriščene davčne izgube.

Obveznosti ali terjatev za odložene davke se izmerijo na podlagi davčnih stopenj, za katere se pričakuje, da bodo uporabljene, ko bo sredstvo realizirano ali obveznost plačana. Pri tem se upoštevajo davčne stopnje (in davčni predpisi), veljavne na dan bilance stanja.

Odloženi davek se pripozna neposredno v breme ali dobro kapitala, če se davek nanaša na postavke, pripoznane neposredno v breme ali dobro kapitala.

Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi (različica II) iz podatkov izkaza finančnega položaja na dan 31.12.2018, izkaza finančnega položaja na dan 31.12.2017 in iz podatkov izkaza poslovnega izida za leto 2018 ter iz dodatnih podatkov, ki so potrebni za prilagoditev prejemkov in izdatkov ter za ustrezno razčlenitev pomembnejših postavk.

23.6.8. Poročanje po odsekih

Skupina poroča po odsekih, določenih glede na področje poslovanja.

V EUR	Komponente in sistemi za mobilnost		Elektroenergetika		Inženiring in tehnološke rešitve		Ostalo		Izločitve		Skupaj	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Prihodki od prodaje zunaj skupine	405.736.399	351.630.648	132.125.173	122.510.019	242.897.623	202.477.130	954.901	850.463			781.714.096	677.468.259
Prodaja znotraj skupine	224.717.551	214.143.139	13.407.931	14.758.628	33.470.771	25.832.653	2.330.469	1.555.843	-273.926.722	-256.290.263	0	0
Sprememba stanja zalog končnih izdelkov in nedokončane proizvodnje	-614.543	-1.156.155	-2.764.246	-1.254.502	-2.571.658	2.953.012	0	17.516			-5.950.446	559.872
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	11.953.907	6.995.567	1.182.401	875.809	391.166	177.716	0	0			13.527.474	8.049.092
Drugi poslovni prihodki	6.020.948	5.267.632	1.184.310	923.121	1.511.857	1.320.888	59.462	50.669			8.776.577	7.562.310
Stroški poslovanja	-411.522.419	-341.613.003	-122.799.374	-108.953.930	-238.724.115	-201.494.628	-4.344.380	-3.712.342			-777.390.288	-655.773.903
Stroški poslovanja znotraj skupine	-217.036.338	-215.144.657	-13.929.232	-15.417.486	-29.943.661	-23.497.387	-64.682	-110.303	260.973.913	254.169.833	0	0
Dobiček iz poslovanja	19.255.506	20.123.172	8.406.964	13.441.660	7.031.983	7.769.383	-1.064.230	-1.348.154	-12.952.809	-2.120.430	20.677.413	37.865.631
Prihodki od obresti	2.783.801	1.452.718	790.934	173.609	243.703	148.596	5.081	4.446			3.823.519	1.779.368
Prihodki od obresti znotraj skupine	19.275.561	31.165.306	381.949	648.105	2.255.261	2.257.978	1.548.869	36.616	-23.461.640	-34.108.005	0	0
Odhodki za obresti	-4.502.304	-3.601.905	-1.554.430	-747.782	-1.114.718	-474.753	-158.987	-357.928			-7.330.440	-5.182.368
Odhodki za obresti znotraj skupine	-3.301.197	-1.998.239	-618.517	-772.355	-104.463	-113.972	-214.688	-16.739.319	4.238.866	19.623.884	0	0
Delež dobička pridruženih družb	816.514	-335.100	0	0	2.649.857	-4.116	-22.479	-149.651			3.443.891	-488.867
Neto finančni izid	34.327.880	46.805.952	7.406.899	12.743.237	10.961.622	9.583.116	93.565	-18.553.990	-32.175.583	-16.604.551	20.614.384	33.973.764
Davek iz dobička	-2.217.501	-2.773.082	-843.543	-2.238.667	-696.358	-890.603	323	792			-3.757.080	-5.901.560
Čisti dobiček	32.110.379	44.032.870	6.563.356	10.504.569	10.265.264	8.692.513	93.888	-18.553.198	-32.175.583	-16.604.551	16.857.304	28.072.204
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Sredstva skupaj	375.753.082	380.724.864	148.008.417	142.375.051	119.665.905	96.510.267	4.499.150	3.260.932			647.926.553	622.871.113
Obveznosti skupaj	121.581.115	130.359.700	121.726.561	118.326.202	95.999.519	79.451.185	8.894.072	5.507.099			348.201.267	333.644.186

23.6.9. Nakupi odvisnih družb v letu 2018**Nakup odvisne družbe EMB Bizant**

Skupina je dne 16.4.2018 pridobila 100% delež družbe EMB Bizant. Družba se ukvarja z inštalacijami na električnem omrežju.

Poštena vrednost pridobljenih sredstev in obveznosti na dan pridobitve naložbe je naslednja:

v EUR	30.04.2018
Sredstva	
Nepremičnine, naprave in oprema	86.961
Nekratkoročna sredstva skupaj	86.961
Zaloge	592.252
Terjatve do kupcev	585.112
Druge terjatve	31.180
Denar in denarni ustrezniki	184.217
Kratkoročna sredstva skupaj	1.392.762
Sredstva skupaj	1.479.723
Obveznosti	
Posojila	-21.667
Nekratkoročne obveznosti skupaj	-21.667
Poslovne obveznosti	-308.362
Posojila	-10.867
Druge kratkoročne obveznosti	-37.081
Kratkoročne obveznosti skupaj	-356.309
Obveznosti skupaj	-377.976
Skupaj neto sredstva po pošteni vrednosti	1.101.747
Kapital manjšinskih lastnikov	0
Dobro ime	76.651
Nabavna vrednost naložbe	1.178.399

Skupina je plačala celotno nabavno vrednost naložbe z denarjem. Pri procesu nabave niso nastali odvisni stroški nabave.

Nakup odvisne družbe Kolektor Etra Beograd

Skupina je dne 20.6.2018 pridobila 51% delnic družbe Kolektor Etra Beograd d.o.o. Družba se ukvarja s proizvodnjo in remontom energetskih transformatorjev manjše napetosti in manjše moči. Skupina se je odločila, da bo vrednotila manjšinski kapital po pošteni vrednosti.

Poštena vrednost pridobljenih sredstev in obveznosti na dan pridobitve naložbe je naslednja:

v EUR	30.06.2018
Sredstva	
Nepremičnine, naprave in oprema	2.004.677
Nekratkoročna sredstva skupaj	2.004.677
Zaloge	868.812
Terjatve do kupcev	1.166.134
Druge terjatve	5.292
Denar in denarni ustrezniki	1.175.531
Kratkoročna sredstva skupaj	3.215.769
Sredstva skupaj	5.220.445
Obveznosti	
Posojila	-450.583
Nekratkoročne obveznosti skupaj	-450.583
Poslovne obveznosti	-1.072.996
Posojila	-647.793
Kratkoročne obveznosti skupaj	-1.720.788
Obveznosti skupaj	-2.171.372
Skupaj neto sredstva po pošteni vrednosti	3.049.074
Kapital manjšinskih lastnikov	-1.464.606
Dobro ime	865.533
Nabavna vrednost naložbe	2.450.000

Skupina je plačala celotno nabavno vrednost naložbe z denarjem. Pri procesu nabave niso nastali odvisni stroški nabave.

Ostale spremembe

V letu 2018 je bila opravljena dokapitalizacija podjetja Kolektor Sisteh, s čimer je skupina povečala delež lastništva za 0,11% in je sedaj 50,12% lastnica podjetja. Navedena sprememba nima pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine Kolektor Group.

23.6.10. Nepremičnine, naprave in oprema

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Zemljišče	32.243.053	29.725.386
Zgradbe	105.244.975	103.622.126
Proizvajalna oprema in stroji	68.990.577	65.331.954
Druge naprave in oprema	18.471.807	18.955.425
Nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju	7.780.589	6.131.458
Predujmi za nepremičnine, naprave in opremo	1.461.686	321.807
Nepremičnine, naprave in oprema skupaj	234.192.687	224.088.156

Znesek obveznosti za nakup nepremičnin, naprav in opreme konec leta 2018 znaša 9.939.248 EUR, konec leta prej pa 2.830.904 EUR.

Del nepremičnin, naprav in opreme v vrednosti 67.615.222 EUR je zastavljenih za zavarovanje prejetih posojil. Vrednost zastavljenih nepremičnin, naprav in opreme leto pred tem znaša 60.905.833 EUR.

Gibanje nepremičnin, naprav in opreme (NNO)

v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalna oprema	Druga oprema	NNO v gradnji ali izdelavi	Predujmi za NNO	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 1.1.2018	29.725.386	179.394.722	264.401.309	62.224.863	6.131.458	321.808	542.199.547
Nabava	0	0	0	0	35.812.188	3.884.644	39.696.832
Aktiviranje - prenosi z NNO v pridobivanju	2.267.700	6.441.952	19.518.542	5.790.894	-34.019.087	0	0
Povečanje iz naslova nakupa odvisnih družb	249.691	1.323.399	1.509.248	46.124	0	8.830	3.137.292
Odtujitve, manjki, viški	-5.996	-72.888	-8.584.541	-2.514.171	-143.969	-2.753.597	-14.075.163
Prenosi, prekvalifikacije	6.273	0	0	0	0	0	6.273
Stanje 31.12.2018	32.243.053	187.087.184	276.844.558	65.547.711	7.780.589	1.461.686	570.964.781
Popravek vrednosti							
Stanje 1.1.2018	0	75.772.596	199.069.355	43.269.439	0	0	318.111.390
Amortizacija	0	5.996.186	16.392.570	5.654.657	0	0	28.043.413
Povečanje iz naslova nakupa odvisnih družb	0	139.147	884.219	44.859	0	0	1.068.226
Odtujitve, manjki, viški	0	-65.241	-8.384.130	-1.893.050	0	0	-10.342.422
Prenosi, prekvalifikacije	0	-478	-108.034	0	0	0	-108.512
Stanje 31.12.2018	0	81.842.210	207.853.980	47.075.904	0	0	336.772.094
Neodpisana vrednost							
Stanje 1.1.2018	29.725.386	103.622.126	65.331.954	18.955.425	6.131.458	321.808	224.088.157
Stanje 31.12.2018	32.243.053	105.244.974	68.990.577	18.471.807	7.780.589	1.461.686	234.192.687

v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalna oprema	Druga oprema	NNO v gradnji ali izdelavi	Predujmi za NNO	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 1.1.2017	28.496.273	144.390.470	216.283.028	43.044.328	3.423.161	176.860	435.814.121
Nabava	0	0	0	0	24.080.693	1.248.919	25.329.612
Aktiviranje - prenosi z NNO v pridobivanju	517.462	4.607.638	15.349.699	3.775.262	-24.250.060	0	0
Povečanje iz naslova nakupa odvisnih družb	712.576	24.486.988	49.413.060	7.935.331	2.901.342	21.041	85.470.338
Odtujitve, manjki, viški	-17.689	-100.175	-2.609.351	-1.333.620	-22.126	-1.124.940	-5.207.900
Prenosi, prekvalifikacije	16.764	6.009.800	-14.035.127	8.803.562	-1.553	-71	793.376
Stanje 31.12.2017	29.725.386	179.394.722	264.401.309	62.224.863	6.131.458	321.808	542.199.547
Popravek vrednosti							
Stanje 1.1.2017	0	62.202.264	168.777.807	25.001.607	0	0	255.981.678
Amortizacija	0	5.500.941	14.666.274	3.817.072	0	0	23.984.288
Povečanje iz naslova nakupa odvisnih družb	0	8.191.534	27.685.585	6.254.409	0	0	42.131.528
Odtujitve, manjki, viški	0	-56.770	-2.528.128	-1.027.869	0	0	-3.612.767
Prenosi, prekvalifikacije	0	-65.373	-9.532.183	9.224.219	0	0	-373.338
Stanje 31.12.2017	0	75.772.596	199.069.355	43.269.439	0	0	318.111.390
Neodpisana vrednost							
Stanje 1.1.2017	28.496.273	82.188.207	47.505.221	18.042.721	3.423.161	176.860	179.832.443
Stanje 31.12.2017	29.725.386	103.622.126	65.331.954	18.955.425	6.131.458	321.808	224.088.157

23.6.11. Neopredmetena sredstva

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Dolgoročne premoženjske pravice	9.587.925	10.009.625
Dobro ime	17.894.074	17.028.541
Neopredmetena sredstva, ki se pridobivajo	850.630	850.630
Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	312.891	390.143
Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	56.344	81.836
Neopredmetena osnovna sredstva skupaj	28.701.865	28.360.775

Gibanje neopredmetenih sredstev

v EUR	Dolgoročne premoženjske pravice	Dobro ime	Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	Pridobitve v teku	Skupaj
Nabavna vrednost						
Stanje 1.1.2018	25.591.179	27.280.761	895.182	81.836	850.630	54.699.588
Nabava	1.154.332	0	0	1.418	0	1.155.751
Povečanje zaradi nakupov odv. družb	694	865.533	0	0	0	866.227
Odtujitve, manjki, viški	-857.217	0	0	-26.910	0	-884.127
Prenosi, prekvalifikacije	0	0	0	0	0	0
Stanje 31.12.2018	25.888.988	28.146.293	895.182	56.344	850.630	55.837.438
Popravek vrednosti						
Stanje 1.1.2018	15.581.553	10.252.219	505.039	0	0	26.338.812
Amortizacija	1.478.012	0	77.252	0	0	1.555.264
Povečanje iz naslova nakupov odv. družb	694	0	0	0	0	694
Odtujitve, manjki, viški	-759.195	0	0	0	0	-759.195
Prenosi, prekvalifikacija	0	0	0	0	0	0
Stanje 31.1.2018	16.301.063	10.252.219	582.291	0	0	27.135.574
Neodpisana vrednost						
Stanje 1.1.2018	10.009.625	17.028.541	390.143	81.836	850.630	28.360.776
Stanje 31.12.2018	9.587.925	17.894.074	312.891	56.344	850.630	28.701.865

v EUR	Dolgoročne premoženjske pravice	Dobro ime	Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	Pridobitve v teku	Skupaj
Nabavna vrednost						
Stanje 1.1.2017	12.824.916	7.876.620	0	66.250	850.630	21.618.416
Nabava*	9.793.729	9.886.496	0	0	0	19.680.225
Povečanje iz naslova nakupov odv. družb	3.057.374	9.579.644	895.182	33.702	0	13.565.901
Odtujitve, manjki, viški	-56.835	-62.000	0	-18.115	0	-136.951
Prenosi, prekvalifikacije	-28.005	0	0	0	0	-28.005
Stanje 31.12.2017	25.591.179	27.280.761	895.182	81.836	850.630	54.699.588
Popravek vrednosti						
Stanje 1.1.2017	11.948.380	672.575	0	0	0	12.620.955
Amortizacija	1.168.455	0	6.744	0	0	1.175.199
Povečanje iz naslova nakupov odv. družb	2.517.906	9.579.644	498.295	0	0	12.595.845
Odtujitve, manjki, viški	-55.779	0	0	0	0	-55.779
Prenosi, prekvalifikacija	2.592	0	0	0	0	2.592
Stanje 31.1.2017	15.581.553	10.252.219	505.039	0	0	26.338.812
Neodpisana vrednost						
Stanje 1.1.2017	876.536	7.204.045	0	66.250	850.630	8.997.462
Stanje 31.12.2017	10.009.625	17.028.541	390.143	81.836	850.630	28.360.776

*pri dobrem imenu izkazana povečanja so povečanja iz naslova pripoznanih dobrih imen pri nakupih odvisnih družb tekom leta.

Dobro ime izhaja iz naslova nakupov naslednjih odvisnih družb:

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Kolektor Etra	6.566.000	6.566.000
Kolektor Ascom	413.045	413.045
MBBM	163.000	163.000
Kolektor Etra Beograd	865.533	0
Kolektor HC	3.109.612	3.109.612
Microtel tehnologije	6.776.884	6.776.884
Dobro ime skupaj	17.894.073	17.028.540

Preizkus slabitve dobrega imena Kolektor Etra

Preizkus slabitve vključuje dobro ime, ki je nastalo, ko je obvladujoča družba Kolektor Group d.o.o. v letu 2010 prevzela družbo Kolektor Etra. Vrednost prevzete družbe, ugotovljena na osnovi pričakovanih denarnih tokovih denar ustvarjajoče enote za naslednjih pet let, presega knjigovodsko, zato ni potrebe po slabitvi.

Preizkus slabitve dobrega imena Kolektor HC

Preizkus slabitve vključuje dobro ime, ki je nastalo, ko je obvladujoča družba Kolektor Group d.o.o. v letu 2017 prevzela družbo Kolektor HC. Vrednost prevzete družbe, ugotovljena na osnovi pričakovanih denarnih tokovih denar ustvarjajoče enote za naslednjih pet let, presega knjigovodsko, zato ni potrebe po slabitvi.

Preizkus slabitve dobrega imena Microtel tehnologije

Preizkus slabitve vključuje dobro ime, ki je nastalo, ko je obvladujoča družba Kolektor Group d.o.o. v letu 2017 prevzela družbo Microtel tehnologije. Vrednost prevzete družbe, ugotovljena na osnovi pričakovanih denarnih tokovih denar ustvarjajoče enote za naslednjih pet let, presega knjigovodsko, zato ni potrebe po slabitvi.

Preizkus slabitve dobrega imena Kolektor Etra Beograd

Preizkus slabitve vključuje dobro ime, ki je nastalo, ko je obvladujoča družba Kolektor Etra d.o.o. v letu 2018 prevzela družbo Kolektor Etra Beograd. Vrednost prevzete družbe, ugotovljena na osnovi pričakovanih denarnih tokovih denar ustvarjajoče enote za naslednjih pet let, presega knjigovodsko, zato ni potrebe po slabitvi.

23.6.12. Naložbe v pridružene družbe

	Delež v kapitalu % glas. Pravic 2018	31.12.2018	Delež v kapitalu % glas. Pravic 2017	31.12.2017
1. KFH	33,33%	3.020.621	33,33%	3.005.471
2. FMR Holding	31,52%	16.522.784	31,52%	16.779.957
3. K.Tivoli	49,00%	6.939.118	50,00%	4.385.031
4. Golf Bovec	42,03%	266.868	42,03%	269.289
5. Snežnik	50,00%	93.004	50,00%	82.888
6. Pluton Power	30,00%	0	30,00%	1.352
7. Goap	30,00%	3.600.000	20,00%	2.400.000
8. Ektimo	30,00%	42.870	30,00%	65.349
9. Koncepta	25,10%	111.402	0,00%	0
Skupaj delež v pridruženih in skupaj obvladovanih družbah		30.596.667		26.989.337

Skupina je v letu 2017 postala manjšinska lastnica družbe Goap iz Nove Gorice. V letu 2018 se je delež povečal za dodatnih 10%.

Pregled pomembnejših naložb v pridružene družbe v letu 2018

	Kolektor KFH	FMR Holding	K Tivoli
Kratkoročna sredstva	8.855.930	253.370	31.056.175
Nekratkoročna sredstva	4.173.330	54.080.083	30.000
Kratkoročne obveznosti	3.070.525	1.016.779	12.916.694
Nekratkoročne obveznosti	895.966	900.000	4.008.016
Kapital	9.062.768	52.416.673	14.161.465
Delež kapitala, ki pripada skupini	3.020.621	16.522.784	6.939.118
Poslovni prihodki	21.375.634	25.200	29.515.151
Poslovni odhodki	-19.854.336	-112.945	-22.885.250
Neto finančni izid	-6.970	2.156.849	15.047
Dobiček pred davkom	1.514.327	2.069.104	6.644.948
Davek iz dobička	2.622	-1.941	-1.253.544
Čisti dobiček	1.516.949	2.067.163	5.391.403
Delež dobička, ki pripada skupini	505.599	651.611	2.641.788

Pregled pomembnejših naložb v pridružene družbe v letu 2017

	Kolektor KFH	FMR Holding	K Tivoli
Kratkoročna sredstva	10.066.561	609.598	25.462.120
Nekratkoročna sredstva	3.622.422	55.541.357	0
Kratkoročne obveznosti	4.349.526	1.018.428	1.188.187
Nekratkoročne obveznosti	322.142	1.900.000	15.503.872
Kapital	9.017.315	53.232.526	8.770.061
Delež kapitala, ki pripada skupini	3.005.471	16.779.957	4.385.031
Poslovni prihodki	21.229.795	25.200	10.920.450
Poslovni odhodki	-19.885.802	-98.262	-10.925.327
Neto finančni izid	-476	2.123.732	-1.943
Dobiček pred davkom	1.343.517	2.050.669	-6.820
Davek iz dobička	-7.453	-1.945	0
Čisti dobiček	1.350.970	2.048.724	-6.820
Delež dobička, ki pripada skupini	450.278	645.799	-3.410

23.6.13. Dana posojila

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Nekratkoročno dana posojila	3.458.103	4.264.482
Kratkoročna dana posojila	3.628.557	3.576.086
Dana posojila skupaj	7.086.660	7.840.568

Med nekratkoročnimi danimi posojili so dani depoziti bankam družb Kolektor Sinyung, Kolektor CPG in Kolektor Koling, predvsem zaradi zavarovanja za prejete garancije.

Kratkoročno dana posojila so predvsem dana posojila za financiranje različnih projektov.

Družbe so dajale posojila po tržni obrestni meri.

23.6.14. Druge finančne naložbe

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Nekratkoročne finančne naložbe	9.927.982	9.325.959
–finančne naložbe v kapital drugih družb	9.927.982	9.325.959
Kratkoročne finančne naložbe	1.846.317	3.177.173
–finančne naložbe v kapital drugih družb	1.831.774	3.157.208
–druge kratkoročne finančne naložbe	14.543	19.965
Finančne naložbe skupaj	11.774.299	12.503.132

Nekratkoročne finančne naložbe se nanašajo na naložbe v delnice drugih družb, med katerimi prevladujejo delnice v družbi FMR d.d.. Sem spadajo tudi finančna naložba družbe Kolektor Group d.o.o. v družbo SiEVA d.o.o. v višini 1 mio EUR ter v družbo tveganega kapitala Prvi sklad in RSG Kapital ter naložbe v tehnološke centre in raziskovalne inštitute.

Kratkoročne finančne naložbe v kapital drugih družb so razpršene naložbe v delnice različnih družb, ki kotirajo na borzah.

23.6.15. Odložene terjatve in obveznosti za davek

v EUR	Terjatve		Obveznosti	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Pospešena amortizacija	44.118	21.073	17.157	0
Finančne naložbe	1.663.514	1.336.397	20.028	36.013
Nepremičnine, naprave in oprema	0	0	5.654.872	5.981.321
Naložbene nepremičnine	360.576	65.037	0	0
Terminske pogodbe	0	0	154.515	142.786
Terjatve	1.248.693	487.985	0	0
Rezervacije	2.130.025	1.774.650	5.336	21.603
Prenos davčne izgube	0	50.240	0	0
Skupaj	5.446.927	3.735.382	5.851.908	6.181.723

v EUR	Stanje 31.12.2017	Akvizicije	Pripoznavo v izkazu poslovnega izida	Pripoznavo v drugem vseobsegaj. donosu	Stanje 31.12.2018
Pospešena amortizacija	21.073	0	5.888	0	26.961
Finančne naložbe	1.300.384	0	367.662	-24.560	1.643.486
Nepremičnine, naprave in oprema	-5.981.322	0	172.884	153.566	-5.654.872
Naložbene nepremičnine	65.037	0	295.539	0	360.576
Terminske pogodbe	-142.786	0	-11.729	0	-154.515
Terjatve	487.985	0	760.708	0	1.248.693
Rezervacije	1.753.046	0	414.201	-42.558	2.124.689
Prenos davčne izgube	50.240	0	-50.240	0	0
Skupaj	-2.446.341		1.954.913	86.448	-404.980

23.6.16. Zaloge

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Material	40.754.248	40.814.041
Nedokončana proizvodnja	35.121.983	39.654.437
Proizvodi in trgovsko blago	34.998.516	33.419.542
Predujmi za zaloge	5.246.083	5.638.388
Skupaj zaloge	116.120.830	119.526.408

Zaloge so na 31.12.2018 vrednotene po čisti iztržljivi vrednosti. Odpisi in popravki vrednosti zalog so znašali 1.384 tisoč EUR, v letu 2017 pa 970 tisoč EUR.

23.6.17. Terjatve do kupcev, sredstva iz pogodb s kupci in ostale terjatve

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Druge dolgoročne poslovne terjatve	705.192	1.164.326
Kratkoročne terjatve do kupcev	150.186.346	136.557.490
- kratkoročne terjatve do kupcev v državi	52.309.987	44.370.793
- kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	97.876.360	92.186.697
Sredstva iz pogodb s kupci	3.029.049	0
Druge kratkoročne terjatve	29.750.727	31.629.288
Končno stanje	180.642.265	169.351.104

Odpisov in slabitev terjatev je bilo v letu 2018 za 1.034 tisoč EUR, v letu 2017 pa za 388 tisoč EUR.

Kratkoročne terjatve do drugih so predvsem terjatve do države iz naslova DDV v vrednosti 14.658 tisoč EUR (v preteklem letu 18.324 tisoč EUR), ostalo pa so različni razmejeni stroški.

Skupina ima zavarovanih 75% terjatev do kupcev pri Zavarovalnici Triglav.

23.6.18. Denarna sredstva

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Gotovina in denarna sredstva v banki	27.442.593	24.113.745
Kratkoročni bančni depoziti	2.673.754	6.121.097
Končno stanje	30.116.348	30.234.842

Denarna sredstva se nanašajo na denarna sredstva na transakcijskih računih ter na kratkoročne denarne ustreznike.

23.6.19. Kapital

Osnovni kapital skupine znaša 17.740 tisoč EUR in se v letih 2018 ter 2017 ni spremenil. Skupina nima lastnih deležev.

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Rezerve za lastne delnice	0	0
Kapitalske rezerve	23.197.117	23.197.117
Zakonske rezerve	2.046.940	2.046.940
Rezerve za pošteno vrednost	-593.989	-354.510
Prevedbena rezerva	898.037	172.597
Rezerve skupaj	25.548.105	25.062.144

Kapitalske rezerve so nastale iz splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala in nominalne vrednosti umika vpoklicanega kapitala.

V skladu s sklepom skupščine matične družbe Kolektor Group d.o.o. je bila v letu 2018 izplačana dividenda v višini 5.000 tisoč EUR in 3.252 tisoč EUR manjšinskim lastnikom.

Neobvladujoči deleži v okviru kapitala

v EUR	Neobvladujoči delež		Kapital, ki mu pripada		Čisti dobiček, ki mu pripada	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
KEB	74,47%	0,00%	1.464.606	0	-56.204	
Synatec HR	74,44%	74,49%	4.608	4.068	-1.498	2.234
Kolektor Strix Zagreb	68,92%	0,00%	24.860	0	1.348	
Kolektor Strix	0,00%	53,01%	0	816.334	0	428.960
PCT Inovacije	50,00%	50,00%	857	58.257	850	-91.743
Kolektor Etra	49,95%	49,95%	20.236.667	20.312.832	1.809.209	4.710.497
Kolektor Igin	49,92%	49,97%	519.393	178.333	287.768	-23.433
EMB Bizant	49,92%	0,00%	96.311	0	94.534	
Kolektor Sisteh	49,88%	49,99%	3.416.591	2.933.743	-110.078	511.861
Kolektor Prokos	49,00%	49,00%	602.404	579.444	267.961	263.352
Airnamics	48,99%	48,99%	136.486	132.508	3.979	8.699
Qlector	40,00%	0,00%	207.608	0	-172.392	
Kolektor CPG	34,57%	34,58%	197.306	238.877	892.444	1.046.882
CPG VG	34,57%	34,58%	16.012	7.032	12.431	2.337
Kolektor Koling	34,57%	34,58%	6.561.782	5.466.991	419.333	636.898
Kolektor Koling RS	34,57%	34,58%	6.147	4.258	1.877	772
Kolektor Gradnje	34,57%	34,58%	60.030	82.411	1.442	10.675
Mbbm	34,57%	34,58%	93.489	17.948	72.791	-806
Kolektor Koling BH	34,57%	34,58%	56.148	102.222	-16.991	44.877
Kolektor Magnet Technology	24,99%	24,99%	2.252.195	2.325.875	76.259	320.901
Siegert Electronic	12,05%	12,05%	815.240	849.141	178.812	76.457
Microtel tehnologije	6,06%	6,06%	1.251.421	1.105.695	50.484	-8.827
CiTy Sensors	6,06%	6,06%	-4.486	1.101	-6.201	-1.101
Shanghai Sentronics	6,06%	6,06%	3.147	7.711	4.397	7.693
Skupaj			38.018.821	35.224.782	3.812.556	7.947.186

23.6.20. Prejeta posojila

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Nekratkoročna posojila	82.761.914	87.910.239
- dolgoročne finančne obveznosti do bank	72.476.769	77.815.318
- dolgoročne finančne obveznosti iz finančnega najema	10.154.903	10.094.594
- druge dolgoročne obveznosti	130.242	327
Kratkoročna posojila	43.709.376	39.561.795
- kratkoročne finančne obveznosti do bank	41.654.737	37.638.456
- druge kratkoročne finančne obveznosti	2.054.639	1.923.339
Skupaj finančne obveznosti	126.471.290	127.472.034

Finančne obveznosti do bank v skupini Kolektor Group so zavarovane z menicami, poroštvo drugih družb in z zastavo nepremičnin. Obrestne mere za prejeta posojila so tržne in jih skupina obravnava kot poslovno skrivnost.

23.6.21. Rezervacije

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	19.046.935	18.446.535
Druge rezervacije	5.891.499	6.687.407
Rezervacije skupaj	24.938.434	25.133.942

Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti se nanašajo na rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. Temeljijo na aktuarskem izračunu, pri katerem so bile upoštevane naslednje predpostavke:

- 1,75% letna diskontna obrestna mera, kolikor je konec decembra 2018 znašala donosnost 15-letnih podjetniških obveznic z visoko boniteto v Evro območju,
- trenutno veljavne višine odpravnin in jubilejnih nagrad, določene v internih aktih,
- fluktuacija zaposlenih, ki je odvisna predvsem od njihove starosti,
- smrtnost na osnovi zadnjih razpoložljivih tablic smrtnosti lokalne populacije,
- rast plač za 2,0% letno v letu 2019 in 2,0% letno v naslednjih letih.

Druge rezervacije se nanašajo predvsem na rezervacije za stroške popravil v garancijski dobi za energetske transformatorje družbe Kolektor Etra.

Gibanje rezervacij je bilo naslednje:

v EUR	Stanje 31.12.2017	Akvizicije	Oblikovanje	Koriščenje	Odprava	Prevedbena rezerva	Stanje 31.12.2018
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	18.446.535	0	2.748.633	-2.120.833	-27.400	0	19.046.935
Druge rezervacije	6.687.407	0	1.985.695	-2.366.874	-414.729		5.891.499
Rezervacije skupaj	25.133.942	0	4.734.328	-4.487.707	-442.129	0	24.938.434

v EUR	Stanje 31.12.2016	Akvizicije	Oblikovanje	Koriščenje	Odprava	Prevedbena rezerva	Stanje 31.12.2017
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	16.548.303	1.131.904	1.838.329	-1.055.701	-16.300	0	18.446.535
Druge rezervacije	4.244.479	2.151.344	2.243.610	-1.865.115	-86.911		6.687.407
Rezervacije skupaj	20.792.782	3.283.248	4.081.939	-2.920.816	-103.211	0	25.133.942

23.6.22. Odloženi prihodki

Med odložene prihodke spadajo odloženi prihodki iz naslova prejetih subvencij pri več družbah v skupini, predvsem za nakup opreme za raziskave in razvoj. Ti odloženi prihodki se skladno z obračunano amortizacijo subvencioniranih osnovnih sredstev prenašajo med prihodke. V letu 2018 znašajo 3.940.415 EUR, leto poprej pa 3.533.414 EUR.

23.6.23. Poslovne obveznosti

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Obveznosti do dobaviteljev	100.055.407	95.077.748
- obveznosti do dobaviteljev v državi	56.227.333	62.188.095
- obveznosti do dobaviteljev v tujini	43.828.074	32.889.653
Menične obveznosti	51.785	41.627
Obveznosti za prejete predujme	0	30.041.644
Poslovne obveznosti skupaj	100.107.192	125.161.018

23.6.24. Obveznosti iz pogodb s kupci in druge kratkoročne obveznosti

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Obveznosti iz pogodb s kupci	47.021.260	0
- obveznosti za prejete predujme	43.417.262	0
- kratkoročno odloženi prihodki	3.603.998	0
Druge kratkoročne obveznosti	39.434.990	44.149.507
- kratkoročne obveznosti do države	10.545.836	14.346.465
- obveznosti do zaposlenih - bruto plače, drugi prejemki in dajatve	16.404.423	14.950.285
Kratkoročno odloženi prihodki in vračunani stroški	11.803.433	10.118.920
- druge kratkoročne poslovne obveznosti.	681.298	4.733.837
Druge kratkoročne obveznosti skupaj	86.456.250	44.149.507

23.6.25. Prihodki od prodaje

v EUR	2018	2017
Prihodki iz pogodb s kupci	780.395.979	677.468.259
Prihodki od prodaje proizvodov	487.669.166	410.415.976
Prihodki od prodaje storitev	243.948.602	205.662.514
Prihodki od prodaje materiala in trgovskega blaga	48.778.211	61.389.769
Ostali prihodki od prodaje	1.318.117	-
Prihodki od prodaje skupaj	781.714.096	677.468.259

23.6.26. Drugi poslovni prihodki

v EUR	2018	2017
Odprava nekratkoročnih rezervacij	1.507.359	895.610
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev	536.778	347.736
Odprava popravka vrednosti terjatev	287.896	189.475
Odpis obveznosti	101.249	127.227
Subvencije, dotacije in podobni prihodki	2.813.321	2.980.687
Odškodnine, ki niso povezane z izdelki	1.440.464	1.290.401
Priznani popusti za plačila dobaviteljem	665.290	939.427
Prihodki od poslovnih združitvev	107.531	25.250
Ostali poslovni prihodki	1.316.689	766.496
Drugi poslovni prihodki skupaj	8.776.576	7.562.311

23.6.27. Stroški blaga in materiala

v EUR	2018	2017
Stroški prodanega blaga in materiala	58.876.334	62.506.418
Stroški materiala	235.013.519	195.599.577
Stroški pomožnega materiala	11.031.185	8.384.665
Stroški energije	12.538.362	11.763.524
Rezervni deli	7.215.296	6.365.364
Drobni inventar	1.161.249	740.265
Uskladitev stroškov materiala	725.974	835.233
Pisarniški material	844.146	786.111
Zaščitna oprema in drugi material	1.003.571	654.769
Material za pakiranje	2.698.798	2.502.066
Stroški blaga in materiala skupaj	331.108.434	290.137.992

23.6.28. Stroški storitev

v EUR	2018	2017
Stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov in opravljanju storitev	163.835.814	135.951.721
Stroški transportnih storitev	18.813.174	14.978.251
Stroški vzdrževanja	8.232.242	6.932.272
Najemnine	8.663.884	6.763.227
Povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom	2.611.821	1.815.914
Stroški plačilnega prometa, bančnih storitev in zavarovalnih premij	5.569.358	4.943.654
Stroški intelektualnih storitev	20.910.569	16.154.293
Stroški sejmov, reklam in reprezentance	1.613.098	1.413.699
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	1.149.217	1.045.035
Stroški drugih storitev	9.873.577	9.080.718
Stroški storitev skupaj	241.272.755	199.078.784

23.6.29. Stroški dela

v EUR	2018	2017
Stroški plač	125.085.001	98.974.619
Stroški prispevkov pokojninskih zavarovanj	10.097.813	7.476.708
Stroški prispevkov socialnih zavarovanj	13.316.941	11.178.453
Drugi stroški dela	18.783.781	15.660.245
Vnaprej vračunani stroški dela	657.869	677.843
Stroški dela skupaj	167.941.405	133.967.867

23.6.30. Amortizacija in odpisi vrednosti

v EUR	2018	2017
Stroški amortizacije	29.607.387	25.168.180
Odpisi nepremičnin, naprav in opreme	680.990	429.217
Odpisi zalog	1.383.453	970.378
Odpisi terjatev	1.034.458	387.738
Amortizacija in odpisi vrednosti skupaj	32.646.237	26.955.513

23.6.31. Drugi poslovni odhodki

v EUR	2018	2017
Donacije	312.982	292.334
Drugi odhodki	685.497	714.603
Rezervacije	367.691	995.398
Članarine	234.050	449.332
Davki, prispevki in dajatve neodvisne od stroškov dela in drugih stroškov	1.392.164	1.710.738
Okoljske dajatve	123.355	58.264
Nagrade dijakom in študentom na delovni praksi - z dajatvami	46.031	43.340
Štipendije dijakom in študentom	414.891	341.879
Ostali stroški	844.796	1.027.859
Drugi poslovni odhodki skupaj	4.421.457	5.633.747

23.6.32. Stroški po funkcionalnih skupinah

v EUR	2018	2017
Nabavna vrednost prodanega blaga	58.876.334	62.506.418
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov in storitev	560.108.192	460.789.162
Stroški prodajanja	42.253.720	34.761.242
Stroški splošnih dejavnosti	118.779.134	97.717.081
Sprememba vrednosti zalog	5.950.446	-559.872
Skupaj stroški po funkcionalnih skupinah	785.967.825	655.214.031

23.6.33. Finančni prihodki in odhodki

v EUR	2018	2017
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	535.356	864.783
Finančni prihodki iz drugih naložb	60.336	36.632
Finančni prihodki iz danih posojil	190.830	304.369
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	3.036.996	3.054.971
Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah	3.647.396	914.613
Finančni prihodki skupaj	7.470.914	5.175.368
Finančni odhodki iz oslabitev in odpisov drugih naložb	-834.555	-495.940
Finančni odhodki iz posojil prejetih od bank	-2.324.720	-2.176.142
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	-336.250	-408.720
Finančni odhodki iz obveznosti do dob. In meničnih obveznosti	-1.592.811	-2.481.387
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	-2.242.078	-2.101.566
Finančni odhodki iz deležev v pridruženih družbah	-203.504	-1.403.480
Finančni odhodki skupaj	-7.533.918	-9.067.235
Neto finančni izid	-63.004	-3.891.867

V razkritju prikazani finančni prihodki in finančni odhodki niso enaki zbirnemu znesku v izkazu poslovnega izida, ker so tam med seboj pobotani prihodki in odhodki od tečajnih razlik ter prihodki in odhodki iz deležev v pridruženih družbah.

23.6.34. Davek od dobička

v EUR	2018	2017
Poslovni izid pred davki	20.614.409	33.973.763
Skupaj davčna osnova	25.952.962	33.444.795
Davčna stopnja	19,00%	19,00%
Davek od dobička skupaj	4.931.063	6.354.511
Odloženi davek	-1.173.983	-452.951
Davek od dobička skupaj	3.757.080	5.901.560
Efektivna davčna stopnja	23,92%	18,70%

Največji delež davčnih olajšav predstavljajo vlaganja v raziskave in razvoj ter olajšave za naložbe v naprave in opremo.

23.6.35. Potencialne obveznosti

Potencialne obveznosti pri Kolektor Koling znašajo 52.542 tisoč EUR, ki se nanašajo predvsem na vrednost garancij izdanih s strani bank za resnost ponudbe, za dobro izvedbo poslov ter odpravo napak v garancijskem roku. Iz enakih razlogov je potencialnih obveznosti pri Kolektor CPG v višini 37.635 tisoč EUR.

Kolektor Koling ima tudi 615 tisoč EUR potencialnih obveznosti iz naslova danih poroštev banki za kredit pridruženega podjetja K Tivoli.

Potencialne obveznosti pri Kolektor Etra znašajo 30.177 tisoč EUR, ki se nanašajo na vrednost garancij izdanih s strani bank za resnost ponudb in za odpravo morebitnih napak v garancijski dobi izdelka.

Potencialne obveznosti pri Kolektor Group znašajo 20.790 tisoč EUR. To je vrednost garancij izdanih s strani bank za resnost ponudb in za odpravo morebitnih napak v garancijski dobi izdelka, ki so nato izkazana kot dana poroštva hčerinskim družbam.

Potencialne obveznosti pri Kolektor Igin znašajo 4.731 tisoč EUR, ki se nanašajo na vrednost garancij izdanih s strani bank za resnost ponudbe ter odpravo napak v garancijskem roku.

Potencialne obveznosti pri Kolektor Turboinštitut znašajo 2.331 tisoč EUR, ki se nanašajo na vrednost garancij izdanih s strani bank za resnost ponudbe in v manjši meri za dobro izvedbo poslov ter odpravo napak v garancijskem roku.

23.6.36. Finančni inštrumenti in finančna tveganja

Z aktivnim upravljanjem s tveganji skupina zagotavlja stabilnost poslovanja na daljši rok. Zaradi močne orientiranosti na poslovanje v in s tujino smo izpostavljeni zlasti kreditnim in valutnim tveganjem. Akvizicije in investicijska dejavnost povečujeta potrebo po sredstvih in s tem likvidnostno tveganje.

Kreditno tveganje

Kreditna tveganja so tveganja, ki so povezana z neizpolnitvijo medsebojnih obveznosti poslovnih partnerjev. Ta tveganja obvladujemo z zavarovanjem večjega dela terjatev iz poslovanja pred komercialnimi tveganji pri zavarovalnici, z rednim spremljanjem in preverjanjem bonitet kupcev, z aktivno izterjavo in spremljanjem plačil kupcev ter nadzorom odprtih postavk ter z izvajanjem kompenzacij. Posebno pozornost posvečamo spremljanju plačilne sposobnosti svojih kupcev. Redno spremljamo odprte in zapadle terjatve, spremljamo starostno strukturo terjatev. Plačila velikih kupcev so redna. Po večletnem sodelovanju s kupci skupine ugotavljamo, da se le-ti dosledno držijo pogojev iz pogodb.

Terjatve do kupcev po zapadlosti	31.12.2018	31.12.2017
- nezapadlo	94,61%	83,87%
- zapadlo do 30 dni	2,06%	7,47%
- zapadlo do 60 dni	2,12%	1,40%
- zapadlo do 120 dni	0,90%	3,14%
- zapadlo do 180 dni	0,12%	0,71%
- zapadlo do 360 dni	0,12%	1,35%
- zapadlo nad 360 dni	0,06%	2,05%
Skupaj	100%	100%

Zaradi vseh teh dejavnosti je struktura zapadlosti terjatev do kupcev ugodna in kreditno tveganje iz tega naslova ocenjujemo kot nizko.

Kreditno tveganje, ki izhaja iz danih posojil in finančnih naložb ocenjujemo kot nizko. Naložbe v pridružene družbe so strateške narave, prav tako druge nekratkoročne finančne naložbe, saj so del matične skupine Kolektor Holding. Kratkoročne finančne naložbe pa so predvsem močno razpršene naložbe v tržne vrednostne papirje, vrednotene po pošteni vrednosti.

Valutno tveganje

Koncern se srečuje z valutnim tveganjem pri poslovanju s tujino. Valutna tveganja v rednem poslovanju se pojavljajo v zvezi s tujimi kupci ter dobavitelji, katerih del je nominiran v ameriških dolarjih, švicarskih frankih, hrvaških kunah in britanskih funtih.

Pregled neto izpostavljenosti po valutah na dan 31.12.2018

Valuta	Terjatve do kupcev	Poslovne obveznosti	Neto izpostavljenost	Tečaj	Vrednost EUR	Delež
BAM	289.571	727.360	-437.789	1,96	-223.838	-0,45%
CHF	4.463	3.308	1.155	1,17	987	0,00%
CNY	21.407.806	1.345.415	20.062.391	7,80	2.570.651	5,13%
DKK	9.013.430	51.732	8.961.698	7,44	1.203.736	2,40%
EUR	126.705.414	86.808.793	39.896.621	1,00	39.896.621	79,58%
GBP	117.562	184.571	-67.009	0,89	-75.526	-0,15%
HRK	46.680.286	22.965.048	23.715.238	7,44	3.187.532	6,36%
JPY	0	14.601.300	-14.601.300	135,01	-108.150	-0,22%
KRW	5.303.170.051	1.298.884.818	4.004.285.233	1.279,61	3.129.301	6,24%
MXN	0	2.838.427	-2.838.427	23,66	-119.961	-0,24%
NOK	446.554	1.022.823	-576.268	9,84	-58.562	-0,12%
RSD	111.796.408	92.815.653	18.980.755	118,66	159.959	0,32%
SEK	14.622.223	2.841.486	11.780.737	9,84	1.196.767	2,39%
USD	6.928.387	7.521.345	-592.958	1,20	-494.420	-0,99%
CZK	10.858.410	15.497.071	-4.638.661	25,54	-181.659	-0,36%
MKD	9.121.562	6.213.842	2.907.720	61,22	47.500	0,09%
Skupaj v EUR					50.130.939	

Pregled neto izpostavljenosti po valutah na dan 31.12.2017

Valuta	Terjatve do kupcev	Poslovne obveznosti	Neto izpostavljenost	Tečaj	Vrednost EUR	Delež
BAM	251.482	1.002.758	-751.276	1,96	-384.121	-0,93%
CHF	1.248	65.445	-64.198	1,17	-54.860	-0,13%
CNY	25.091.339	1.143.940	23.947.399	7,80	3.068.448	7,40%
DKK	0	2.200	-2.200	7,44	-296	0,00%
EUR	107.745.091	83.114.299	24.630.792	1,00	24.630.792	59,38%
GBP	3.800	16.485	-12.685	0,89	-14.297	-0,03%
HRK	32.891.381	17.730.146	15.161.235	7,44	2.037.800	4,91%
JPY	0	9.579.120	-9.579.120	135,01	-70.951	-0,17%
KRW	6.200.074.882	2.017.180.752	4.182.894.130	1.279,61	3.268.882	7,88%
MXN	0	3.884.704	-3.884.704	23,66	-164.180	-0,40%
NOK	4.671.184	107.554	4.563.631	9,84	463.769	1,12%
RSD	11.485.096	17.825.315	-6.340.219	118,66	-53.432	-0,13%
SEK	14.109.894	3.631.040	10.478.854	9,84	1.064.513	2,57%
USD	10.598.410	5.947.792	4.650.617	1,20	3.877.777	9,35%
CZK	129.947.227	37.006.440	92.940.787	25,54	3.639.741	8,77%
MKD	16.299.050	5.882.943	10.416.107	61,22	170.156	0,41%
Skupaj v EUR					41.479.742	

Analiza učinkov spremembe tečajev pomembnejših valut na dan 31.12.2018

v EUR	Izpostavljenost	Sprememba tečaja	
	2018	5%	-5%
CNY	2.570.651	128.533	-128.533
HRK	3.187.532	159.377	-159.377
KRW	3.129.301	156.465	-156.465
SEK	1.196.767	59.838	-59.838
DKK	1.203.736	60.187	-60.187

Analiza učinkov spremembe tečajev pomembnejših valut na dan 31.12.2017

v EUR	Izpostavljenost	Sprememba tečaja	
	2017	5%	-5%
CNY	3.068.448	153.422	-153.422
HRK	2.037.800	101.890	-101.890
KRW	3.268.882	163.444	-163.444
USD	3.877.777	193.889	-193.889
CZK	3.639.741	181.987	-181.987

Likvidnostno tveganje

Tveganje kratkoročne plačilne sposobnosti je v koncernu Kolektor nizko, kar je rezultat učinkovitega upravljanja z denarnimi sredstvi (izdelava tedenskih, mesečnih in letnih denarnih tokov), visoke finančne fleksibilnosti ter dobrega dostopa do potrebnih finančnih virov. Zaradi učinkovitega gospodarjenja s sredstvi, konservativne kapitalske sestave in kreditne sposobnosti ocenjujemo kot nizko tvegano tudi dolgoročno plačilno sposobnost podjetja.

Pregled zapadlosti pogodbenih denarnih tokov na dan 31.12.2018

	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi				
		Skupaj	Do 1 leta	2-3 leta	4-5 let	več kot 5 let
Obveznosti do dobaviteljev brez predujmov	100.055.407	100.055.407	100.055.407	0	0	0
Druge kratkoročne obveznosti brez razmejitev	25.996.535	25.996.535	25.996.535	0	0	0
Posojila	126.471.290	132.865.379	53.555.737	38.628.381	20.197.209	20.484.053
Skupaj	252.523.232	258.917.321	179.607.679	38.628.381	20.197.209	20.484.053

Pregled zapadlosti pogodbenih denarnih tokov na dan 31.12.2017

	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi				
		Skupaj	Do 1 leta	2-3 leta	4-5 let	Več kot 5 let
Obveznosti do dobaviteljev brez predujmov	95.077.748	95.077.748	95.077.748	0	0	0
Druge kratkoročne obveznosti brez razmejitev	4.733.837	4.733.837	4.733.837	0	0	0
Posojila	127.472.034	135.861.557	41.820.205	34.901.020	30.765.501	28.374.831
Skupaj	227.283.619	235.673.141	141.631.790	34.901.020	30.765.501	28.374.831

Glede na spreminjanje razmer na finančnih trgih poskušamo pridobiti čim večji del posojil po fiksni obrestni meri.

v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Posojila po fiksni obrestni meri	94.829.570	93.995.050
Posojila po variabilni obrestni meri	31.641.720	33.476.984
Skupaj	126.471.290	127.472.034

Naslednja tabela prikazuje vpliv spremembe skupne obrestne mere (EURIBOR skupaj s pribitkom) za 25 ali 50 bazičnih točk.

v EUR	+25 bt	+50 bt	-25 bt	-50 bt
Vpliv na poslovni izid - 2018	69.510	139.019	-69.510	-139.019
Vpliv na poslovni izid - 2017	83.692	167.385	-83.692	-167.385

Finančno tveganje zajema tudi neugodno gibanje tržnih cen surovin in energije. To tveganje smo omejili z vpeljavo terminsko zakupljenih cen bakra kot osnovne proizvodne surovine. Določen del tveganja pri poslu pa nosi kupec.

23.6.37. Poštena vrednost

v EUR	31.12.2018		31.12.2017	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Naložbe v pridružene družbe	30.596.667	30.596.667	26.989.337	26.989.337
Nekratkoročno dana posojila	3.458.103	3.458.103	4.264.482	4.264.482
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (kapitalski instrumenti)	11.774.299	11.774.299	12.503.132	12.503.132
Druge nekratkoročne poslovne terjatve	705.192	705.192	1.164.326	1.164.326
Terjatve do kupcev	150.186.346	150.186.346	136.557.490	136.557.490
Druge terjatve	14.153.486	14.153.486	13.769.605	13.769.605
Dana posojila	3.628.557	3.628.557	3.576.086	3.576.086
Denar in denarni ustrezniki	30.116.348	30.116.348	30.234.841	30.234.841
Nekratkoročno prejeta posojila	-82.761.913	-82.761.913	-87.910.239	-87.910.239
Kratkoročno prejeta posojila	-43.709.376	-43.709.376	-39.561.795	-39.561.795
Obveznosti do dobaviteljev brez predujmov	-100.055.407	-100.055.407	-95.077.748	-95.077.748
Druge kratkoročne obveznosti brez razmejitev	-5.163.966	-5.163.966	-4.733.837	-4.733.837
Skupaj	12.928.334	12.928.334	1.775.681	1.775.681

Sredstva in obveznosti glede na izračun njihove poštene vrednosti uvrščamo v tri ravni:

- 1. raven – tržne cene z delujočega trga za podobna sredstva in obveznosti,
- 2. raven – sredstva, ki se ne uvrščajo v 1. raven, njihova vrednost pa je določena neposredno ali posredno na podlagi primerljivih tržnih podatkov,
- 3. raven – sredstva, katerih vrednosti ni mogoče pridobiti iz tržnih podatkov.

Pregled poštene vrednosti na dan 31.12.2018

	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Sredstva, merjena po poštenu vrednosti				
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (kapitalski instrumenti)	1.831.774	0	9.942.525	11.774.299
Sredstva, merjena po poštenu vrednosti, skupaj	1.831.774	0	9.942.525	11.774.299
Sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita				
Naložbe v pridružene družbe	0	0	30.596.667	30.596.667
Nekratkoročno dana posojila	0	0	3.458.103	3.458.103
Druge nekratkoročne poslovne terjatve	0	0	705.192	705.192
Terjatve do kupcev	0	0	150.186.346	150.186.346
Druge terjatve	0	0	14.153.486	14.153.486
Dana posojila	0	0	3.628.557	3.628.557
Denar in denarni ustrezniki	0	0	30.116.348	30.116.348
Sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita, skupaj	0	0	232.844.697	232.844.697
Obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita				
Nekratkoročno prejeta posojila	0	0	82.761.913	82.761.913
Kratkoročno prejeta posojila	0	0	43.709.376	43.709.376
Obveznosti do dobaviteljev brez predujmov	0	0	100.055.407	100.055.407
Druge kratkoročne obveznosti brez razmejitev	0	0	5.163.966	5.163.966
Obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita, skupaj	0	0	231.690.663	231.690.663

Pregled poštene vrednosti na dan 31.12.2017

	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Sredstva, merjena po pošteni vrednosti				
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa (kapitalski instrumenti)	3.157.208	0	9.345.924	12.503.132
Sredstva, merjena po pošteni vrednosti, skupaj	3.157.208	0	9.345.924	12.503.132
Sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita				
Naložbe v pridružene družbe	0	0	26.989.337	26.989.337
Nekratkoročno dana posojila	0	0	4.264.482	4.264.482
Druge nekratkoročne poslovne terjatve	0	0	1.164.326	1.164.326
Terjatve do kupcev	0	0	136.557.490	136.557.490
Druge terjatve	0	0	13.769.605	13.769.605
Dana posojila	0	0	3.576.086	3.576.086
Denar in denarni ustrezniki	0	0	30.234.841	30.234.841
Sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita, skupaj	0	0	216.556.167	216.556.167
Obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita				
Nekratkoročno prejeta posojila	0	0	87.910.239	87.910.239
Kratkoročno prejeta posojila	0	0	39.561.795	39.561.795
Obveznosti do dobaviteljev brez predujmov	0	0	95.077.748	95.077.748
Druge kratkoročne obveznosti brez razmejitev	0	0	4.733.837	4.733.837
Obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita, skupaj	0	0	227.283.619	227.283.619

23.6.38. Vpliv spremembe MSRP 9 in MSRP 15

Skupina je MSRP 15 prvič uporabila za obdobje, za katero so sestavljeni računovodski izkazi, in ob prehodu uporabila poenostavljeno metodo za nazaj. Ob prehodu ni bilo kumulativnega učinka prilagoditve začetnega stanja zadržanih dobičkov.

Zaradi uporabe poenostavljene metode primerjalni podatki za leto 2017 v izkazih poslovnega izida in finančnega položaja niso bili popravljeni. Zaradi spremenjenega MSRP 15 so bile 1. 1. 2018 izvedene naslednje preračunavane:

v EUR	31.12.2017	Vpliv MRSP 15	01.01.2018
IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA			
Kratkoročna sredstva			
Sredstva iz pogodb s kupci	0	2.879.777	2.879.777
Druge kratkoročne terjatve	31.629.288	-2.879.777	28.749.511
Kratkoročne obveznosti			
Poslovne obveznosti	125.161.018	-30.041.644	95.119.374
Obveznosti iz pogodb s kupci	0	34.454.809	34.454.809
Druge kratkoročne obveznosti	44.149.507	-4.413.165	39.736.342
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA			
Prihodki iz prodaje			
Prihodki iz pogodb s kupci	677.468.259	-1.194.865	676.273.394
Ostali prihodki iz prodaje	0	1.194.865	1.194.865

Zahteve MSRP 9 glede razvrstitve in merjenja niso imele bistvenega vpliva na računovodske izkaze skupine. Pri razvrstitvi finančnih sredstev skupine je prišlo do naslednjih sprememb:

- Naložbe v kapital družb, ki kotirajo na borzi in so bile razvrščene med finančna sredstva, na razpolago za prodajo, so sedaj razvrščene in merjene v skupini Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

- Naložbe v kapital družb, ki ne kotirajo na borzi in so bile predhodno razvrščene v skupino finančna sredstva, na razpolago za prodajo, so sedaj razvrščene in merjene v skupini Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.
- Dana posojila in terjatve do kupcev, ki so bile predhodno razvrščene v postavko posojila in terjatve, ima skupina v posesti za namen pridobivanja pogodbenih denarnih tokov in vključujejo izključno plačila glavnice in obresti. Te postavke so sedaj razvrščene in merjene v skupini Finančna sredstva po odplačni vrednosti.

V tabeli navajamo kategorije za merjenje po MRS 39 (poročano v računovodskih poročilih v preteklih letih) in po MSRP 9 (poročano v računovodskem poročilu za leto 2018) za leto 2017:

v EUR	31.12.2017 - kategorija za merjenje po MRS 39	01.01.2018 - kategorija za merjenje po MSRP 9		
		Poštena vrednost skozi izkaz poslovnega izida	Odplačna vrednost	Poštena vrednost skozi izkaz drugega vseobsegajočega donosa
Posojila in terjatve				
Terjatve do kupcev in druge terjatve	168.186.778		168.186.778	
Kratkoročne obveznosti				
Naložbe v kapital družb, ki kotirajo na borzi	3.157.208			3.157.208
Naložbe v kapital družb, ki ne kotirajo na borzi	9.345.924			9.345.924

23.6.39. Kazalniki poslovanja koncerna

Kazalnik		2018	2017
1. Stopnja lastniškosti financiranja	Kapital	0,46	0,46
	obveznosti do virov sredstev		
2. Stopnja dolgoročnosti financiranja	kapital, rezervacije, dolg. obveznosti	0,64	0,66
	obveznosti do virov sredstev		
3. Stopnja osnovnosti investiranja	osnovna sredstva (po neodp.vr.)	0,41	0,41
	sredstva		
4. Stopnja dolgoročnosti investiranja	osnovna sr.,dolg.fin.nal., dolg.posl.terj.	0,48	0,48
	sredstva		
5. Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	kapital	1,14	1,15
	osnovna sredstva		
6. Koeficient nepos. pokritosti kratk. obveznosti	likvidna sredstva	0,15	0,18
	kratkoročne obveznosti		
7. Koeficient prosp. pokritosti kratk. obveznosti	likvidna sredstva, kratk. terjatve	0,95	0,97
	kratkoročne obveznosti		
8. Koeficient kratk. pokritosti kratk. obveznosti	kratkoročna sredstva	1,45	1,54
	kratkoročne obveznosti		
9. Koeficient gospodarnosti poslovanja	poslovni prihodki	1,03	1,06
	poslovni odhodki		
10. Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	čisti dobiček obr. obdobja	0,06	0,10
	povprečni kapital		
11. Koeficient čiste dobičkonosnosti sredstev	čisti dobiček v poslovnem letu	0,03	0,05
	povprečna sredstva		

23.6.40. Dogodki po datumu bilance stanja

Ocenjujemo, da se po datumu izkaza niso pojavili dogodki, ki bi lahko vplivali na konsolidirane računovodske izkaze in zaradi katerih bi morali opraviti dodatne postopke, da bi ugotovili, ali so ti dogodki pravilno prikazani v računovodskih izkazih.

24. RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE KOLEKTOR GROUP d.o.o.

24.1. Izkaz poslovnega izida

	v EUR	Pojasnilo	2018	2017
1. Čisti prihodki iz prodaje				
a) Prihodki od prodaje domačim podjetjem v skupini			11.460.482	11.213.603
b) Prihodki od prodaje tujim podjetjem v skupini			3.662.510	3.220.045
c) Prihodki od prodaje na domačem trgu			10.447.802	9.739.118
č) Prihodki od prodaje na tujih trgih			146.411.100	139.235.745
Skupaj čisti prihodki od prodaje	3		171.981.893	163.408.511
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in ned. proizvodnje			9.812	-294.254
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	4		91.625	119.747
4. Drugi poslovni prihodki s prevred. poslovnimi prihodki	4		1.433.854	2.145.525
Skupaj poslovni prihodki			173.517.184	165.379.529
5. Stroški blaga, materiala in storitev				
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala			-141.893.949	-133.585.150
b) Stroški materiala			-1.097.408	-2.471.801
c) Stroški storitev			-14.677.843	-12.904.343
Skupaj stroški blaga, materiala in storitev	5		-157.669.200	-148.961.294
6. Stroški dela				
a) Stroški plač			-9.582.849	-8.905.192
b) Stroški socialnih zavarovanj			-707.279	-649.751
c) Stroški pokojninskih zavarovanj			-1.009.488	-919.122
č) Drugi stroški dela			-999.521	-941.263
Skupaj stroški dela	6		-12.299.137	-11.415.328
7. Odpisi vrednosti				
a) Amortizacija			-3.388.956	-3.003.593
b) Prevred. poslovni odhodki pri osnovnih sredstvih			-1.132	0
c) Prevred. poslovni odhodki pri obratnih sredstvih			-328.042	-50.399
Skupaj odpisi vrednosti	7		-3.718.130	-3.053.992
8. Drugi poslovni odhodki	8		-478.411	-352.832
Skupaj stroški			-174.164.878	-163.783.446
Dobiček (izguba) iz poslovanja			-647.694	1.596.083
9. Finančni prihodki iz deležev				
a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini			15.360.716	27.645.011
b) Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah			933.531	900.800
c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah			253.256	576.372
Skupaj finančni prihodki iz deležev			16.547.503	29.122.183
10. Finančni prihodki iz danih posojil				
a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini			729.987	639.002
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim			35.867	47.362
Skupaj finančni prihodki iz danih posojil			765.853	686.364
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev				
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini			3.289	198
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih			261.298	62.431
Skupaj finančni prihodki iz poslovnih prihodkov			264.586	62.629
Skupaj finančni prihodki	10		17.577.943	29.871.176
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb				
a) Fin. odh. iz oslabitve in odpisov naložb v družbe v skupini			-2.149.738	-362.479
b) Fin. odh. iz oslabitve in odpisov drugih naložb			-98.297	-122.021
Skupaj fin. odh. iz oslabitve in odpisov finančnih naložb			-2.248.035	-484.500
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti				

a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		-14.680	-144.210
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank		-674.428	-374.277
Skupaj finančni odhodki iz finančnih obveznosti		-689.108	-518.487
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti			
a) Fin. odh. iz poslovnih obveznosti do družb v skupini		-10.748	-6.744
b) Fin. odh. iz obveznosti do dobav. in meničnih obveznosti		-23.526	-247.609
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		-117.306	-157.984
Skupaj finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		-151.580	-412.337
Skupaj finančni odhodki	11	-3.088.723	-1.415.324
Dobiček (izguba) iz rednega delovanja		13.841.527	30.051.935
15. Drugi prihodki	12	265.969	150.748
16. Drugi odhodki	13	-97.309	-418.916
Celotni dobiček (izguba)		14.010.187	29.783.767
17. Davek iz dobička	14	-126.591	-23.777
18. Odloženi davki	15	354.950	204.456
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		14.238.546	29.964.446

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

24.2. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

	v EUR	2018	2017
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		14.238.546	29.964.446
20. Spremembe rezerv nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti oz. naslova finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		-128.462	401.593
21. Spremembe rezerv nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti oz. naslova aktuarskih dobičkov ali izgub		-135.627	25.138
22. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja		13.974.457	30.391.177

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

24.3. Bilanca stanja

	v EUR	Pojasnilo	31.12.2018	31.12.2017
SREDSTVA				
A. Dolgoročna sredstva				
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR				
1. Dolgoročne premoženjske pravice			642.323	661.062
Skupaj neopredmetena sredstva	16		642.323	661.062
II. Opredmetena osnovna sredstva				
1. Zemljišča			2.941.289	2.941.289
2. Zgradbe			8.521.806	8.855.688
3. Proizvajalne naprave in stroji			3.094.964	3.890.728
4. Druge naprave in oprema			1.072.006	1.254.814
5. Opredmetena osnovna sredstva v gradnji ali izdelavi			2.606.315	1.004.236
6. Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev			0	722.936
Skupaj opredmetena osnovna sredstva	17		18.236.380	18.669.691
III. Naložbene nepremičnine	18		7.297.006	7.685.725
IV. Dolgoročne finančne naložbe				
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil				
a. Delnice in deleži v družbah v skupini			125.300.645	121.528.453
b. Delnice in deleži v pridruženih družbah			10.829.613	9.629.613
c. Druge delnice in deleži			2.218.284	2.199.789
Skupaj dolgoročne finančne naložbe, razen posojil			138.348.543	133.357.855
2. Dolgoročna posojila				
a. Dolgoročna posojila družbam v skupini			29.797.533	38.267.149
b. Dolgoročna posojila drugim			1.033.000	2.033.000
Skupaj dolgoročna posojila			30.830.533	40.300.149
Skupaj dolgoročne finančne naložbe	19		169.179.076	173.658.004
V. Dolgoročne poslovne terjatve				
1. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih			72.245	55.360
Skupaj dolgoročne poslovne terjatve			72.245	55.360
VI. Odložene terjatve za davek	15		1.709.004	1.325.675
Skupaj dolgoročna sredstva			197.136.033	202.055.517
B. Kratkoročna sredstva				
I. Zaloge				
1. Material			52.240	28.198
2. Nedokončana proizvodnja			97.277	101.601
3. Proizvodi in trgovsko blago			6.426.788	4.462.619
4. Predujmi za zaloge			367.303	623.666
Skupaj zaloge	21		6.943.607	5.216.084
II. Kratkoročne finančne naložbe				
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil				
a. Druge delnice in deleži			1.831.774	3.157.208
Skupaj kratkoročne finančne naložbe, razen posojil			1.831.774	3.157.208
2. Kratkoročna posojila				
a. Kratkoročna posojila družbam v skupini			14.981.960	3.343.535
b. Kratkoročna posojila drugim			1.000.000	1.000.000
Skupaj kratkoročna posojila			15.981.960	4.343.535
Skupaj kratkoročne finančne naložbe	19		17.813.734	7.500.743
III. Kratkoročne poslovne terjatve				
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini			3.025.205	5.499.768
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev			34.009.803	32.796.265
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih			4.412.329	4.862.013
Skupaj kratkoročne poslovne terjatve	22		41.447.336	43.158.046
IV. Denarna sredstva	23		1.302.680	1.411.460
Skupaj kratkoročna sredstva			67.507.356	57.286.333

C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	24	385.195	226.386
Skupaj sredstva		265.028.584	259.568.236
	Pojasnilo	31.12.2018	31.12.2017
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
A. Kapital			
I. Vpoklicani kapital		17.740.149	17.740.149
II. Kapitalske rezerve		23.197.117	23.197.117
III. Rezerve iz dobička			
1. Zakonske rezerve		2.046.940	2.046.940
2. Druge rezerve		1.328.762	1.328.762
Skupaj rezerve iz dobička		3.375.702	3.375.702
IV. Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti		-646.688	-382.599
V. Preneseni čisti poslovni izid		114.757.205	89.792.759
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta		14.238.546	29.964.446
Skupaj kapital	25	172.662.032	163.687.574
B. Rezervacije in dolgoročne PČR			
I. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti		1.110.706	1.058.879
II. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve		196.026	50.183
Skupaj rezervacije in dolgoročne PČR	26	1.306.732	1.109.062
C. Dolgoročne obveznosti			
I. Dolgoročne finančne obveznosti			
1. Dolgoročne finančne obveznosti do bank		31.481.820	35.011.688
Skupaj dolgoročne finančne obveznosti	27	31.481.820	35.011.688
II. Odložene obveznosti za davek	15	19.266	35.257
Skupaj dolgoročne obveznosti		31.501.085	35.046.945
Č. Kratkoročne obveznosti			
I. Kratkoročne finančne obveznosti			
1. Kratkoročne finančne obveznosti do bank		11.266.105	8.568.399
Skupaj kratkoročne finančne obveznosti	27	11.266.105	8.568.399
II. Kratkoročne poslovne obveznosti			
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		38.138.732	39.000.600
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		6.519.721	8.317.560
3. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		435.069	287.070
4. Kratkoročne obveznosti do države		1.170.704	1.314.200
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti		889.343	1.111.417
Skupaj kratkoročne poslovne obveznosti	28	47.153.569	50.030.847
Skupaj kratkoročne obveznosti		58.419.674	58.599.246
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	29	1.139.061	1.125.409
Skupaj obveznosti do virov sredstev		265.028.585	259.568.236

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

24.4. Izkaz denarnih tokov

	v EUR	2018	2017
A. Denarni tokovi pri poslovanju			
a) Čisti poslovni izid in prilagoditve			
Poslovni izid pred obdavčitvijo		14.010.186	29.783.767
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih		228.359	180.679
Prilagoditve za amortizacijo		3.371.763	3.003.593
Prilagoditve za prevrednotovalne poslovne prihodke		-317.971	-867.402
Prilagoditve za prevrednotovalne poslovne odhodke		50.399	50.399
Prilagoditve za finančne prihodke iz financiranja		-17.577.943	-29.977.543
Prilagoditve za finančne odhodke iz financiranja		2.937.143	974.300
Skupaj postavke izkaza poslovnega izida		2.701.936	3.147.792
b) Spremembe ostalih poslovnih sredstev in obveznosti			
Začetne manj končne poslovne terjatve		1.785.853	-6.145.408
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve		-158.809	-32.193
Začetne manj končne odložene terjatve za davek		-383.329	-88.631
Začetne manj končne zaloge		-1.777.922	15.879
Končni manj začetni poslovni dolgovi		-2.875.650	5.467.519
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije		211.322	108.027
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek		-15.991	13.870
Skupaj postavke ostalih poslovnih sredstev in obveznosti		-3.214.525	-660.938
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju (a+b)		-512.589	2.486.855
B. Denarni tokovi pri investiranju			
a) Prejemki pri investiranju			
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku iz investiranja		17.485.915	29.977.543
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev		137	42.105
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev		1.774.723	2.271.670
Prejemki od odtujitve finančnih naložb		6.547.219	29.794.354
Skupaj prejemki pri investiranju		25.807.994	62.085.672
b) Izdatki pri investiranju			
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev		-314.539	-451.688
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev		-3.499.684	-6.503.162
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin		-173.661	0
Izdatki za pridobitev finančnih naložb		-14.893.405	-77.839.161
Skupaj izdatki pri investiranju		-18.881.290	-84.794.011
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju (a+b)		6.926.705	-22.708.339
C. Denarni tokovi pri financiranju			
a) Prejemki pri financiranju			
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti		5.863.943	53.206.498
Skupaj prejemki pri financiranju		5.863.943	53.206.498
b) Izdatki pri financiranju			
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje		-690.734	-489.800
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti		-6.696.105	-29.359.121
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku		-5.000.000	-5.000.000
Skupaj izdatki pri financiranju		-12.386.839	-34.848.921
b) Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju (a+b)		-6.522.896	18.357.577
Č. Končno stanje denarnih sredstev			
a) Denarni izid v obdobju		-108.780	-1.863.907
b) Začetno stanje denarnih sredstev		1.411.460	3.275.368
c) Skupaj končno stanje denarnih sredstev		1.302.680	1.411.461

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

24.5. Izkaz gibanja kapitala

	v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička				Druge rezerve iz dobička	Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid tek. obdobja	Skupaj kapital
				Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice, deleže	Lastne delnice ali deleži	Statutarne rezerve					
A.1.	Stanje - 31.12.2017	17.740.149	23.197.117	2.046.940	0	0	0	1.328.762	-382.599	89.792.759	29.964.446	163.687.574
A.2.	Stanje 1. januarja 2018	17.740.149	23.197.117	2.046.940	0	0	0	1.328.762	-382.599	89.792.759	29.964.446	163.687.574
B.1.	Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki											
a)	Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000
		0	0	0	0	0	0	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000
B.2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja											
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14.238.546	14.238.546
b)	Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti	0	0	0	0	0	0	0	-128.462	0	0	-128.462
c)	Sprememba rezerv, nastalih iz naslova aktuarskih dobičkov ali izgub	0	0	0	0	0	0	0	-135.627	0	0	-135.627
		0	0	0	0	0	0	0	-264.089	0	14.238.546	13.974.457
B.3.	Spremembe v kapitalu											
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	0	0	0	0	0	0	0	0	29.964.446	-29.964.446	0
		0	0	0	0	0	0	0	0	29.964.446	-29.964.446	0
C.	Stanje 31. decembra 2018	17.740.149	23.197.117	2.046.940	0	0	0	1.328.762	-646.688	114.757.205	14.238.546	172.662.032
	Bilančni dobiček 2018									114.757.205	14.238.546	128.995.751

	v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid tek. obdobja	Skupaj kapital
				Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice, deleže	Lastne delnice ali deleži	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička				
A.1.	Stanje - 31.12.2016	17.740.149	23.197.117	2.046.940	0	0	0	1.328.762	-809.329	69.888.591	24.904.168	138.296.397
A.2.	Stanje 1. januarja 2017	17.740.149	23.197.117	2.046.940	0	0	0	1.328.762	-809.329	69.888.591	24.904.168	138.296.397
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki												
a)	Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000
		0	0	0	0	0	0	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja												
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29.964.446	29.964.446
b)	Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti	0	0	0	0	0	0	0	401.593	0	0	401.593
c)	Sprememba rezerv, nastalih iz naslova aktuarskih dobičkov ali izgub	0	0	0	0	0	0	0	25.138	0	0	25.138
		0	0	0	0	0	0	0	426.731	0	29.964.446	30.391.177
B.3. Spremembe v kapitalu												
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	0	0	0	0	0	0	0	0	24.904.168	-24.904.169	0
		0	0	0	0	0	0	0	0	24.904.168	-24.904.169	0
C.	Stanje 31. decembra 2017	17.740.149	23.197.117	2.046.940	0	0	0	1.328.762	-382.599	89.792.760	29.964.446	163.687.575
	Bilančni dobiček 2017									89.792.760	29.964.446	119.757.206

Pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

24.6. Bilančni dobiček

Bilančni dobiček	v EUR	31.12.2018	31.12.2017
1. Čisti poslovni izid poslovnega obdobja		14.238.546	29.964.446
2. Preneseni čisti poslovni izid		114.757.205	89.792.760
Skupaj bilančni dobiček		128.995.751	119.757.206

24.7. Pojasnila k računovodskim izkazom

24.7.1. Predstavitev družbe

Firma družbe:	Kolektor Group Vodenje in upravljanje družb d.o.o.	
Sedež:	Vojkova 10, 5280 Idrija	
Pravno organizacijska oblika:	Družba z omejeno odgovornostjo	
Registracija:	Okrožno sodišče v Novi Gorici, št. vložka 10014300, družba je bila ustanovljena dne 24.10.1990	
Poslovno leto:	2018	
Glavna dejavnost družbe:	Dejavnost holdingov	
	Posredništvo pri prodaji raznovrstnih izdelkov	
	Proizvodnja drugih strojev za obdelavo kovin	
	Dajanje lastnih nepremičnin v najem	
Osnovni kapital:	17.740.149,26 EUR	
Lastništvo:	FMR Podjetje za financiranje, marketing in razvoj d.d.	39,2308%
	FI Finančni inženiring d.o.o.	29,9989%
	Kolektor Holding Finančna družba d.d.	30,7703%
Uprava:	Radovan Bolko, predsednik uprave	
	Primož Bešter, član uprave	
	Marjan Drmota, član uprave	
	Valter Leban, član uprave	

Družba Kolektor Group d.o.o. je v letu 2018 s svojo obvladujočo družbo Kolektor Holding d.d. in z njo povezanimi družbami poslovala dobro in v skladu z Zakonom o finančnem poslovanju, tako da je zagotavljala pogoje za skrbno finančno poslovanje.

Družba Kolektor Group d.o.o. je v letu 2018 dobila za vse posle ustrezno plačilo in ni bila nikoli prikrajšana pri poslovanju.

Računovodski izkazi družbe so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze skupine Kolektor Group. Hranijo se na sedežu te družbe na Vojkovi 10, Idrija. Računovodski izkazi skupine Kolektor so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze skupine Kolektor Holding. Hranijo se na sedežu te družbe na Vojkovi 10, Idrija.

24.7.2. Osnove za sestavitev računovodskih izkazov

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi 2016 in z Zakonom o gospodarskih družbah. Pri pripravi sta upoštevani temeljni računovodski predpostavki o časovni neomejenosti poslovanja in nastanku poslovnega dogodka. Kakovostne značilnosti računovodskih izkazov temeljijo na razumljivosti, ustreznosti, zanesljivosti in primerljivosti. Upoštevane so bile iste računovodske usmeritve kot v predhodnem letu.

V skladu z ZGD-1 se družba po velikosti uvršča med velike družbe.

Računovodske izkaze je potrdila uprava podjetja dne 19.7.2019.

Tečaj in način preračuna v domačo valuto

Družba je vse terjatve in obveznosti, izražene v tuji valuti, preračunala v evrsko protivrednost po referenčnem tečaju ECB iz tečajnice Banke Slovenije, veljavnem na dan 31.12.2018.

Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev:

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

Neopredmetena sredstva zajemajo dolgoročno odložene stroške razvijanja, naložbe v pridobljene pravice do industrijske lastnine in druge pravice ter v dobro ime prevzetega podjetja. Dolgoročne aktivne časovne razmejitve so dolgoročno odloženi stroški.

Neopredmetena sredstva se pripoznajo, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njimi, in če je mogoče njihovo nabavno vrednost zanesljivo izmeriti. Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se všttevajo tudi uvozne in nevračljive nakupne dajatve po odštetju trgovinskih in drugih popustov ter vsi neposredno pripisljivi stroški pripravljanja sredstva za nameravano uporabo. Za merjenje po pripoznanju neopredmetenega sredstva se uporablja model nabavne vrednosti.

Neopredmetena sredstva s končno dobo koristnosti se amortizirajo v dobi koristnosti. Kot metoda amortiziranja je uporabljena metoda enakomernega časovnega amortiziranja. Doba in metodo amortiziranja se pregleda najmanj na koncu vsakega poslovnega leta. Dobro ime in ostala neopredmetena sredstva z nedoločeno dobo koristnosti se ne amortizirajo, ampak se prevrednotujejo zaradi oslabitve.

Pripoznanje neopredmetenih sredstev se odpravi ob odtujitvi ali kadar se od njihove uporabe in kasnejše odtujitve ne pričakujejo nikakršne gospodarske koristi.

V knjigovodskih evidencah se izkazujejo posebej nabavna vrednost, posebej amortizacijski popravek vrednosti in posebej nabrana izguba zaradi oslabitve, v bilanci stanja pa zgolj knjigovodska vrednost.

Dobro ime, nastalo ob prevzemu odvisne družbe, se nanaša na presežek oziroma razliko med stroškom nabave in deležem koncerna v čisti pošteni vrednosti ugotovljenih sredstev, obveznosti in pogojnih obveznosti prevzete družbe.

Dobro ime se meri po nabavni vrednosti, zmanjšani za morebitno izgubo zaradi oslabitve. Za merjenje po pripoznanju neopredmetenega sredstva je koncern izbral model nabavne vrednosti. Amortizacijske stopnje, ki jih družba uporablja, znašajo za patente/licence 20,00% ter za programsko opremo 10,00 - 50,00%.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva so zemljišča, zgradbe, proizvodna oprema in druga oprema.

Opredmetena osnovna sredstva se pripoznajo, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njimi, in če je mogoče njihovo nabavno vrednost zanesljivo izmeriti. Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo nakupna cena, dajatve in stroški, nastali pri usposobitvi za uporabo, ter ocena stroškov razgradnje, odstranitve in obnovitve. Kasneje nastali stroški, povezani z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, povečujejo njihove nabavne vrednosti, če povečujejo njihove prihodnje koristi v primerjavi s prvotno ocenjenimi.

Opredmetena osnovna sredstva se posamično enakomerno časovno amortizirajo v njihovi dobi koristnosti brez upoštevanja preostale vrednosti.

Pripoznanje opredmetenih osnovnih sredstev je odpravljeno ob odtujitvi ali če se od njihove uporabe ali odtujitve ne pričakujejo več prihodnje gospodarske koristi. Razlika med čistim donosom ob odtujitvi in knjigovodsko vrednostjo odtujenih opredmetenih osnovnih sredstev se vključi v izkaz poslovnega izida.

V knjigovodskih evidencah se izkazujejo posebej nabavna vrednost, posebej amortizacijski popravek vrednosti in posebej nabrana izguba zaradi oslabitve, v bilanci stanja pa zgolj knjigovodska vrednost. Za merjenje po pripoznanju opredmetenega osnovnega sredstva se uporablja model nabavne vrednosti.

Amortizacijske stopnje	
Gradbeni objekti, stavbe, naložbene nepremičnine	3,00% - 14,30%
Deli gradbenih objektov in naložbenih nepremičnin	5,00% - 14,30%
Oprema, vozila, mehanizacija	20,00% - 25,00%
Osebni avtomobili	12,50% - 20,00%
Računalniška, strojna in programska oprema	50,00%
Računalniški programi	10,00% - 50,00%
Deli opreme in oprema za raziskovalne dejavnosti	25,00% - 33,30%
Druga oprema	20,00% - 25,00%

Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so tiste nepremičnine (zemljišča in zgradbe), ki so posedovane, da bi prinašale najemnino in/ali povečevale svojo vrednost.

Naložbene nepremičnine se pripoznajo, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njimi, in če je mogoče njihovo nabavno vrednost zanesljivo izmeriti. Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo njena nakupna cena in stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno nakupu, kot so stroški za pravne storitve, davki od prenosa nepremičnin in drugi stroški posla.

Za nadaljnje merjenje njihove vrednosti se uporablja model nabavne vrednosti enako kot pri opredmetenih osnovnih sredstvih.

Finančne naložbe

Finančne naložbe so naložbe v kapital drugih podjetij ali v finančne dolgove drugih podjetij, države, območij in občin ali drugih izdajateljev (finančne naložbe v posojila).

Finančne naložbe so razdeljene v naslednje skupine: finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, finančne naložbe v posesti do zapadlosti, finančne naložbe v posojila in za prodajo razpoložljiva finančna sredstva. Razporeditev je odvisna od namena pridobitve.

Pri pridobitvi so vse naložbe, razen naložb razporejenih v skupino po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, pripoznane po nabavni vrednosti vključno s stroški nakupa, ki so direktno povezani s tem nakupom. Naložbe razporejene v skupino po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida so pripoznane po pošteni vrednosti, pri čemer direktni stroški nakupa niso vključeni v nabavno vrednost.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida
Finančna sredstva razporejena v skupino po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida se merijo po pošteni vrednosti. Dobički in izgube naložb razporejenih v skupino po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida se pripoznajo neposredno v izkazu poslovnega izida.

Poštena vrednost naložb, s katerimi se aktivno trguje na organiziranih trgih, je določena v višini objavljene ponudbene cene borzne kotacije ob zaključku trgovanja na dan bilance stanja. Za naložbe, kjer tržna cena ni objavljena na finančnih trgih, se poštena vrednost določi na podlagi podobnega instrumenta ali pa je poštena vrednost določena kot neto sedanja vrednost bodočih denarnih tokov, ki se jih lahko pričakuje iz določene finančne naložbe.

Nabave in prodaje posameznih finančnih naložb razporejenih v skupino finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida so pripoznane na dan trgovanja; to je dan, ko se je družba zavezala, da bo posamezno sredstvo nabavila ali prodala.

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti

Finančne naložbe s stalnimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo, ki niso izvedeni finančni instrumenti, so pripoznane kot finančne naložbe v posesti do zapadlosti v primeru pozitivnega namena in zmožnosti držati naložbo do zapadlosti. Naložbe, ki jih ima družba za nedoločen čas, niso razvrščene v to skupino.

Naložbe, ki so pripoznane kot finančne naložbe v posesti do zapadlosti, se vrednotijo po metodi odplačne vrednosti z uporabo metode efektivne obrestne mere. Odplačna vrednost je izračunana z razmejitevijo premije ali diskonta ob pridobitvi skozi dobo do zapadlosti naložbe. Vsi dobički in izgube iz naložb, ki so vrednotene

po odplačni vrednosti, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida (odtujitev, oslabitev ali učinki amortiziranja diskonta/premije).

Naložbe, razporejene v skupino do zapadlosti, so pripoznane na dan poravnave.

Finančne naložbe v posojila

Finančne naložbe v posojila so finančne naložbe z določenimi ali določljivimi plačili, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu. Ta skupina vključuje tako posojila, ki jih pridobi podjetje kot tudi posojila, ki izvirajo iz podjetja. Posojila se merijo po metodi odplačne vrednosti z uporabo metode efektivne obrestne mere. Finančne naložbe v posojila so pripoznane na dan poravnave.

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

Po začetnem pripoznanju so vse finančne naložbe, ki so vključene v skupino za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev, vrednotene po pošteni vrednosti. Dobički in izgube naložb, ki so razpoložljive za prodajo, se pripoznajo v kapitalu pri presežku iz prevrednotenja kot neto nerealizirani kapitalski dobički iz finančnih naložb razpoložljivih za prodajo, dokler naložbe niso prodane ali kakorkoli drugače odtujene. V primeru, da so naložbe oslabiljene, se oslabitev pripozna v izkazu poslovnega izida.

Nabave in prodaje posameznih finančnih naložb razporejenih v skupino za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev so pripoznane na dan trgovanja; to je dan, ko se je družba zavezala, da bo posamezno sredstvo nabavila ali prodala.

Finančne naložbe v podjetja v skupini, pridružena podjetja in skupne podvige

Finančne naložbe v podjetja v skupini, pridružena podjetja in skupne podvige so na začetku vrednotene po nabavni vrednosti. V primeru oslabitve naložb se oslabitev pripozna v izkazu poslovnega izida.

Zaloge

Zaloge sestavljajo zaloge materiala, nedokončane proizvodnje, polproizvodov, proizvodov in trgovskega blaga ter dani predujmi za material in trgovsko blago.

Zaloge so vrednotene po nabavni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer manjši izmed njih. Vrednost zalog obsega nabavno vrednost in druge stroške, ki se pojavljajo pri spravljanju zalog na njihovo sedanjo mesto in v njihovo sedanjo stanje, in sicer:

Zaloge materiala	z uporabo metode povprečnih drsečih cen
Nedokončana proizvodnja in zaloge dokončane proizvodnje	po proizvodjalnih stroških, ki vsebujejo neposredne stroške materiala in dela vključno z delom proizvodnih splošnih posrednih stroškov na osnovi normalne proizvodnje

Čista iztržljiva vrednost je ocenjena prodajna cena pri normalnem poslovanju, zmanjšana za stroške dokončanja in stroške prodaje.

Družba oblikuje popravke vrednosti za konkretne primere za vse vrste zalog, za katere je podan predlog za odpis od pooblaščenih služb, in so knjiženi v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov obratnih sredstev.

Nabavno vrednost zalog trgovskega blaga in materiala sestavljajo nabavna cena po obračunu dobavitelja in uvozne ter druge nevračljive nakupne dajatve ter neposredni stroški nabave.

Poslovne terjatve

Poslovne terjatve se ob začetnem pripoznanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Če so poslovne terjatve oslabiljene, se za razliko med knjigovodsko vrednostjo in unovčljivo vrednostjo oblikujejo popravki vrednosti terjatev v breme prevrednotovalnih odhodkov. Popravki terjatev so narejeni individualno po oceni poslovođstva na podlagi preteklih izkušenj.

Terjatve, izražene v tuji valuti, se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto po referenčnem tečaju ECB.

Denarna sredstva

Denarna sredstva so gotovina v blagajni, knjižni denar na računih v bankah in denarni ustrezniki. Denarni ustrezniki so kratkoročni depoziti in vloge v bankah na odpoklic oziroma z zapadlostjo do največ treh mesecev.

Aktivne časovne razmejitev

Aktivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno odložene stroške oziroma kratkoročno odložene odhodke ter kratkoročno nezaračunane prihodke. Izkazujejo se v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ki dokazujejo njihov nastanek in obstoj.

Kapital

Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let ali prenesena čista izguba iz prejšnjih let, rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti in prehodno še ne razdeljeni čisti dobiček ali še ne poravnana čista izguba poslovnega leta.

Pridobljene lastne delnice ali lastni poslovni deleži se odštevajo od kapitala. Vse razlike, nastale ob nakupu, prodaji, izdaji ali umiku se poračunavajo s kapitalom.

Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti se nanašajo na povečanja knjigovodske vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev, neopredmetenih sredstev, dolgoročnih finančnih naložb in kratkoročnih finančnih naložb po modelu prevrednotenja ter je izkazan ločeno glede na nastanek.

Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja sestoji iz čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja in drugega vseobsegajočega donosa, ki vsebuje postavke prihodkov in odhodkov, ki niso pripoznani v poslovnem izidu.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Rezervacije so oblikovane za sedanje obveze, ki izhajajo iz obvezujočih preteklih dogodkov in se bodo po predvidevanjih poravnale v obdobju, ki ni z gotovostjo določeno, ter katerih velikost je mogoče zanesljivo oceniti. Zneski, pripoznani kot rezervacije, so najboljša ocena izdatkov, potrebnih za poravnavo na dan bilance stanja obstoječih obvez.

Med dolgoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami se izkazujejo odloženi prihodki, ki bodo v obdobju, daljšem od leta dni, pokrili predvidene odhodke ter vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki, ki bodo v prihodnosti omogočili pokritje takrat nastalih stroškov oziroma odhodkov.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve na račun vnaprej vračunanih stroškov oziroma odhodkov se zmanjšujejo neposredno za stroške oziroma odhodke, za pokrivanje katerih so oblikovane.

Družba je v skladu z zakonskimi predpisi in kolektivno pogodbo zavezana k izplačilu jubilejnih nagrad zaposlencem ter odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane dolgoročne rezervacije. Druge obveznosti iz pozaposlitvenih zaslužkov zaposlenecv ne obstajajo.

Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih prihodnjih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontirane na konec poročevalskega obdobja. Izračun je narejen za vsakega zaposlenega tako, da upošteva stroške odpravnin ob upokojitvi in stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. Izračun z uporabo projicirane enote je pripravil pooblaščen aktuar. Plačila za odpravnine ob upokojitvi in izplačila jubilejnih nagrad zmanjšujejo oblikovane rezervacije.

V izkazu poslovnega izida se pripoznajo stroški dela in stroški obresti, preračun pozaposlitvenih zaslužkov oziroma nerealiziranih aktuarskih dobičkov ali izgub iz naslova odpravnin pa v drugem vseobsegajočem donosu kapitala.

Finančne obveznosti

Finančne obveznosti so posojila dobljena na podlagi posojilnih pogodb in izdani dolžniški vrednostni papirji. Dobljena posojila vključujejo tudi dobljene vloge in dolgove do najemodajalcev v primeru finančnega najema.

Finančne obveznosti se delijo na dolgoročne, če jih je treba poravnati ali vrniti v obdobju, daljšem od leta dni, in kratkoročne.

Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki dokazujejo prejem denarnih sredstev ali poplačilo druge obveznosti, nato pa se merijo po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivne obrestne mere.

Poslovne obveznosti

Poslovne obveznosti so dobaviteljski krediti za kupljeno blago ali kupljene storitve, obveznosti do zaposlenih za opravljeno delo, obveznosti do financerjev v zvezi z obrestmi in podobnimi postavkami, obveznosti do države iz naslova davkov, tudi obračunanega davka na dodano vrednost, ter obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida. Posebna vrsta poslovnih dolgov so obveznosti do kupcev za dobljene predujme pa tudi za prejete varščine.

Poslovne obveznosti se delijo na dolgoročne, če jih je treba poravnati v obdobju, daljšem od leta dni, in kratkoročne, ki so tiste, ki so že zapadle v plačilo (a še niso poravnane), in tiste, ki bodo zapadle v plačilo v letu dni.

Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki dokazujejo prejem proizvodov ali storitev ali opravljeno delo oziroma obračunani strošek, odhodek ali delež v poslovnem izidu.

Pasivne časovne razmejitve

Pasivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno vnaprej vračunane stroške oziroma kratkoročno vnaprej vračunane odhodke in kratkoročno odložene prihodke. Izkazujejo se v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ki dokazujejo njihov nastanek in obstoj.

Prihodki

Prihodki so pripoznani, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi in jih je mogoče zanesljivo izmeriti. Sestavljajo jih poslovni prihodki, finančni prihodki in drugi prihodki.

Prihodki od prodaje so pripoznani, če so na kupca prenesena vsa pomembna tveganja in koristi, ki izhajajo iz lastništva; znesek prihodkov je mogoče zanesljivo oceniti; verjetno je, da bodo gospodarske koristi, povezane s poslom, pritekale v podjetje; in stroške, ki so nastali v zvezi s poslom, je mogoče zanesljivo izmeriti.

Prihodki od najemnin, ki izvirajo iz naložbenih nepremičnin, so pripoznani enakomerno skozi čas trajanja posamezne najemne pogodbe.

Odhodki

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. Odhodki se razvrščajo na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve.

Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje.

Druge odhodke sestavljajo neobičajne postavke (izredni odhodki) in ostali odhodki, ki zmanjšujejo poslovni izid.

Stroški materiala in storitev

Stroški materiala in storitev so cenovno izraženi potroški neposrednega materiala in storitev ter tistega dela materiala in storitev, na katerega se nanašajo posredni proizvodjalni stroški ter posredni stroški nabavljanja, prodajanja in splošnih služb. Razvrščeni so po izvornih vrstah.

Stroški materiala, ki se pred uporabo zadržujejo v zalogah, so izkazani v zneskih, ki oblikujejo vrednost zalog, z uporabo metode drsečih povprečnih cen. Stroški materiala in storitev, ki se pred uporabo ne zadržujejo v zalogah, se praviloma izkazujejo v dejanskih zneskih ob nabavi takšnega materiala in storitev.

Stroški dela

Stroški dela so stroški plač, ki pripadajo zaposlenim v kosmatem znesku, nadomestila plač, ki v skladu z zakonom, kolektivno pogodbo in pogodbo o zaposlitvi pripadajo zaposlenim v kosmatem znesku, ter dajatve, ki se dodatno obračunavajo od teh postavk in bremenijo družbo.

Stroški plač se pripoznajo na podlagi dokumentov, ki dokazujejo opravljeno delo za obračun plač v kosmatem znesku.

Davek od dobička

Obveznost oziroma terjatev za tekoče davke za sedanje in pretekla obdobja je izmerjena v znesku, ki ga družba pričakuje, da ga bo plačala oziroma dobila povrnjenega od davčne uprave. Obveznosti ali terjatve za tekoče davke se izmerijo na podlagi davčnih stopenj (in davčnih predpisov), veljavnih na dan bilance stanja.

Odloženi davki

Odložene terjatve in obveznosti za davek iz dobička se obračunavajo po metodi obveznosti v bilanci stanja. Pripoznavajo se samo odložene terjatve in obveznosti, ki izhajajo iz začasnih razlik. Odložena terjatev za davek se pripozna tudi za neizkoriščene davčne izgube in neizkoriščene davčne dobropise, ki se prenašajo v naslednje obdobje, v kolikor je verjetno, da bo v prihodnje na razpolago obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti neizkoriščene davčne izgube in neizkoriščene davčne dobropise.

Terjatve za odložene davke se pregledujejo na dan bilance stanja in se oslabijo za tisti del terjatev, za katerega ni več mogoče pričakovati, da bo v prihodnosti obstajal ustrezen obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti neizkoriščene davčne izgube.

Obveznosti ali terjatve za odložene davke se izmerijo na podlagi davčnih stopenj, za katere se pričakuje, da bodo uporabljene, ko bo sredstvo realizirano ali obveznost plačana. Pri tem se upoštevajo davčne stopnje (in davčni predpisi), veljavne na dan bilance stanja.

Odloženi davek se pripozna neposredno v breme ali dobro kapitala, če se davek nanaša na postavke, pripoznane neposredno v breme ali dobro kapitala.

Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi (različica II) iz podatkov bilance stanja na dan 31.12.2018, bilance stanja na dan 31.12.2017 in iz podatkov izkaza poslovnega izida za leto 2018 ter iz dodatnih podatkov, ki so potrebni za prilagoditev prejemkov in izdatkov ter za ustrezno razčlenitev pomembnejših postavk.

24.7.3. Čisti prihodki od prodaje

	v EUR	2018	2017
1. Prihodki od prodaje proizvodov		583	3.275.908
2. Prihodki od prodaje storitev		17.305.861	14.452.132
3. Prihodki od prodaje blaga		151.518.615	142.579.798
4. Prihodki od najemnin		3.156.834	3.100.673
Skupaj čisti prihodki od prodaje		171.981.893	163.408.511

Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu v letu 2018 znašajo 21.908.284 EUR, od tega iz razmerij do družb v skupini 11.556.056 EUR. V letu 2017 so znašali prihodki od prodaje na domačem trgu 20.952.720 EUR, od tega iz razmerij do družb v skupini 11.213.603 EUR. Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu v letu 2018 znašajo 150.073.610 EUR, od tega iz razmerij do družb v skupini 3.548.710 EUR, medtem ko so v letu 2017 znašali čisti prihodki od prodaje na tujem trgu 142.455.790 EUR, od tega iz razmerij do družb v skupini 3.220.045 EUR.

24.7.4. Drugi poslovni prihodki in usredstveni lastni proizvodi in storitve

	v EUR	2018	2017
1. Usredstveni lastni proizvodi		91.625	119.747
2. Prihodki od odprave rezervacij		151.475	0
3. Prihodki od subvencij, dotacij, odškodnin		957.255	1.278.123
4. Prevrednotovalni poslovni prihodki iz naslova prodaje OS		325.124	867.402
Skupaj drugi poslovni prihodki		1.525.479	2.265.272

24.7.5. Stroški blaga, materiala in storitev

	v EUR	2018	2017
1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala		-141.893.949	-133.585.150
2. Stroški materiala		-1.097.408	-2.471.801
3. Stroški storitev		-14.677.843	-12.904.343
Skupaj stroški blaga, materiala in storitev		-157.669.200	-148.961.294
Od tega:			
1. Stroški revidiranja letnega poročila		14.000	14.000

Stroški materiala po naravnih vrstah	v EUR	2018	2017
1. Stroški materiala, polizdelkov, snovi		-114.013	-1.710.408
2. Stroški orodij in meril		-330.441	-147.783
3. Stroški energije in energentov		-245.796	-265.395
4. Stroški sestavnih delov strojev, naprav, vozil		-297.518	-160.768
5. Stroški drobnega inventarja		-21.846	-22.348
6. Stroški pisarniškega materiala in strokovne literature		-79.374	-131.237
7. Zaščitna sredstva in drugi materiali		-6.962	-16.012
8. Sredstva za shranjevanje, embaliranje, pakiranje		-1.458	-17.850
Skupaj stroški materiala po naravnih vrstah		-1.097.408	-2.471.801

Stroški storitev po naravnih vrstah	v EUR	2018	2017
1. Stroški storitev pri proizvodnji proizvodov		-608.791	-812.369
2. Stroški transportnih storitev		-1.811.622	-1.646.372
3. Stroški storitev v zvezi z vzdrževanjem opredmetenih OS		-586.952	-729.121
4. Najemnine		-316.416	-361.093
5. Povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom		-238.399	-182.967
6. Stroški plačilnega prometa, bančnih storitev, zav. premije		-412.673	-485.783
7. Stroški intelektualnih in osebnih storitev		-9.047.545	-7.551.841
8. Stroški sejmov, reklame in reprezentance		-538.799	-457.374
9. Stroški storitev fiz. oseb, ki ne opravljajo dejavnosti		-77.724	-74.205
10. Stroški drugih storitev		-1.038.922	-603.218
Skupaj stroški storitev po naravnih vrstah		-14.677.843	-12.904.342

24.7.6. Stroški dela

	v EUR	2018	2017
1. Stroški plač		-9.582.849	-8.905.192
2. Stroški socialnih zavarovanj		-707.279	-649.751
3. Stroški pokojninskih zavarovanj		-1.009.488	-919.122
4. Drugi stroški dela		-999.521	-941.263
Skupaj stroški dela		-12.299.137	-11.415.328
Od tega:			
1. Prejemki po individualnih pogodbah		-4.431.947	-4.474.968

Povprečno število zaposlenih po izobrazbenih skupinah	2018	2017
III. stopnja izobrazbe	1	0
IV. stopnja izobrazbe	6	6
V. stopnja izobrazbe	31	29
VI. stopnja izobrazbe	89	28
VII. stopnja izobrazbe	116	162
VIII. stopnja izobrazbe	20	18
IX. stopnja izobrazbe	11	11
Skupaj povprečno število zaposlenih	274	254

24.7.7. Odpisi vrednosti

	v EUR	2018	2017
1. Amortizacija dolgoročnih neopredmetenih sredstev		-333.225	-105.223
2. Amortizacija zgradb		-926.553	-994.460
3. Amortizacija opreme, nadomestnih delov in drobnega inventarja		-2.129.178	-1.903.910
4. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri osnovnih sredstvih		-1.132	0
5. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri zalogah in terjatvah		-328.042	-50.399
Skupaj odpisi vrednosti		-3.718.130	-3.053.992

24.7.8. Drugi poslovni odhodki

Druge poslovne odhodke sestavljajo odhodki za štipendije, prispevek za uporabo stavbnega zemljišča, članarine raznim združenjem, administrativne takse, vodna povračila ter ostali nematerialni stroški.

24.7.9. Stroški po funkcionalnih skupinah

	v EUR	2018	2017
1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala		-141.893.949	-133.585.150
2. Proizvajalni stroški prodanih proizvodov in storitev		-7.262.539	-8.971.593
3. Stroški prodajanja		-2.635.701	-1.923.311
4. Stroški splošnih dejavnosti		-22.033.703	-19.548.197
Skupaj stroški po funkcionalnih skupinah		-173.825.891	-164.028.250

24.7.10. Finančni prihodki

	v EUR	2018	2017
1. Prihodki od prejetih dividend in deležev v dobičku		16.477.014	28.854.235
2. Prihodki od prodaje finančnih naložb		70.489	267.948
3. Obrestni prihodki		765.853	686.364
4. Prevrednotovalni finančni prihodki - tečajne razlike		264.587	62.629
Skupaj finančni prihodki		17.577.943	29.871.176

Prihodki od prejetih dividend in deležev v dobičku družb v skupini Kolektor Group v letu 2018 skupaj znašajo 15.360.716 EUR. V letu 2017 so znašali 27.645.011 EUR. Finančni prihodki iz deležev v drugih in pridruženih družbah se nanašajo na izplačila dividend iz kratkoročnih finančnih naložb v delnice, ki kotirajo na borzi, ter prejete dividende od pridruženih družb in ostalih družb izven skupine v višini 1.116.298 EUR. V letu 2017 so znašali 1.209.224 EUR.

Prihodki od prodaje finančnih naložb se nanašajo na dobičke pri prodaji kratkoročnih finančnih naložb v delnice ostalih družb.

Obrestne prihodke v letu 2018 sestavljajo obrestni prihodki iz danih posojil družbam v skupini v višini 729.986 EUR, obresti iz danih posojil ostalim v višini 35.797 EUR in obresti od depozitov pri bankah v višini 70 EUR. V

letu 2017 sestavljajo obrestne prihodke: posojila družbam v skupini v višini 639.002 EUR, obresti iz danih posojil ostalim v višini 46.685 EUR in obresti od depozitov pri bankah v višini 677 EUR.

Prevrednotovalni finančni prihodki – tečajne razlike so povezane s preračunom terjatev in obveznosti v tujih valutah (večinoma gre za terjatve in obveznosti v USD). Vključujejo tudi prihodke iz naslova prevrednotenja stanja na deviznih transakcijskih računih pri bankah in finančne prihodke iz naslova prevrednotenja terjatev in obveznosti iz posojil.

24.7.11. Finančni odhodki

	v EUR	2018	2017
1. Odhodki od prodaje finančnih naložb		-98.297	-122.021
2. Obrestni odhodki		-689.108	-518.487
3. Prevrednotovalni finančni odhodki - slabitve naložb		-2.149.738	-362.479
4. Prevrednotovalni finančni odhodki - tečajne razlike		-151.580	-412.337
Skupaj finančni odhodki		-3.088.723	-1.415.324

Odhodki od prodaje finančnih naložb v letu 2018 znašajo 98.297 EUR in so posledica prodaje ostalih kratkoročnih finančnih naložb. Obrestni odhodki se nanašajo predvsem na stroške financiranja. Prevrednotovalni finančni odhodki v letu 2018 znašajo 2.149.738 EUR in so posledica slabitve naložbe v skupini. Tečajne razlike se nanašajo na preračun terjatev in obveznosti v tujih valutah, večinoma so v USD. Vključujejo tudi odhodke iz prevrednotenja stanja na deviznih transakcijskih računih pri bankah.

24.7.12. Drugi prihodki

Drugi prihodki se nanašajo predvsem na prihodke od zaračunanih odškodnin.

24.7.13. Drugi odhodki

Drugi odhodki se nanašajo na dane finančne pomoči in priznane odškodnine za povzročeno škodo.

24.7.14. Davek od dobička

	v EUR	2018	2017
1. Poslovni izid pred davki		14.010.187	29.783.767
2. Popravek prihodkov na raven davčno priznanih		-16.422.718	-28.832.953
3. Popravek odhodkov na raven davčno priznanih		2.747.063	815.042
4. Uporaba davčnih olajšav		-1.558.349	-3.758.646
5. Drugo		1.223.817	1.992.790
Skupaj davčna osnova		0	0
Obračun davka od dobička		0	0
Davek od dobička		0	0

24.7.15. Odloženi davki

	Balanca stanja		Izkaz uspeha		
	v EUR	31.12.2018	31.12.2017	2018	2017
Odložene terjatve za davek					
1. Prevrednotenje finančnih naložb		1.525.070	1.197.953	312.975	201.750
2. Popravki vrednosti terjatev		63.318	12.030	51.288	-110
3. Rezervacije		120.616	115.693	-9.313	2.816
Skupaj odložene terjatve za davek		1.709.004	1.325.675	354.950	204.456
Odložene obveznosti za davek					
1. Prevrednotenje finančnih naložb		19.266	35.257	0	0
Skupaj odložene obveznosti za davek		19.266	35.257	0	0

Gibanje odloženih davkov pripoznanih v kapitalu	v EUR	2018	2017
1. Začetno stanje		56.969	155.629
2. Spremembe terjatev za odložene davke pripoznane v kapitalu		28.379	-29.671
3. Spremembe obveznosti za odložene davke pripoznane v kapitalu		15.991	-68.990
Skupaj stanje odloženih davkov pripoznanih v kapitalu		101.339	56.969

24.7.16. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

2018	v EUR	Dolgoročne premoženjske pravice	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	Pridobitve v teku	Skupaj
Nabavna vrednost					
1. Začetno stanje		4.021.113	2.006.383	46.687	6.074.183
2. Pridobitve		314.538	0	0	314.538
3. Odtujitve		-305.360	0	0	-305.360
Končno stanje		4.030.292	2.006.383	46.687	6.083.362
Popravek vrednosti					
1. Začetno stanje		3.406.738	2.006.383	0	5.413.121
2. Amortizacija		333.225	0	0	333.225
3. Odtujitve		-305.307	0	0	-305.307
Končno stanje		3.434.655	2.006.383	0	5.441.038
Neodpisana vrednost					
1. Začetno stanje		614.375	0	46.687	661.062
2. Končno stanje		595.636	0	46.687	642.323

2017	v EUR	Dolgoročne premoženjske pravice	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	Pridobitve v teku	Skupaj
Nabavna vrednost					
1. Začetno stanje		3.654.966	2.006.383	56.477	5.717.826
2. Pridobitve		461.478	0	415.376	876.854
3. Odtujitve		-95.331	0	0	-95.331
4. Prenos v uporabo		0	0	-425.166	-425.166
Končno stanje		4.021.113	2.006.383	46.687	6.074.183
Popravek vrednosti					
1. Začetno stanje		3.301.515	2.006.383	0	5.307.898
2. Amortizacija		186.685	0	0	186.685
3. Odtujitve		-81.462	0	0	-81.462
Končno stanje		3.406.738	2.006.383	0	5.413.121
Neodpisana vrednost					
1. Začetno stanje		353.451	0	56.477	409.928
2. Končno stanje		614.375	0	46.687	661.062

Nobeno neopredmeteno sredstvo nima omejene lastninske pravice oziroma ni zastavljeno kot jamstvo za obveznosti. Prav tako tudi nobeno izmed neopredmetenih osnovnih sredstev ni bilo kupljeno na leasing. Na dan 31.12.2018 znaša znesek obveznosti za pridobitev neopredmetenih osnovnih sredstev 160.890 EUR. Na dan 31.12.2017 je znašala obveza za pridobitev neopredmetenih osnovnih sredstev 458.584 EUR.

24.7.17. Opredmetena osnovna sredstva

2018	v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalna oprema	Druga oprema	Vlaganja v tuja os	OS v gradnji ali izdelavi	Predujmi za OS	Skupaj
Nabavna vrednost									
1. Začetno stanje		2.941.289	11.069.745	11.050.304	7.037.933	520.976	1.004.235	722.936	34.347.418
2. Pridobitve		0	28.538	976.277	612.367	0	1.602.079	280.422	3.499.684
3. Prenos v uporabo		0	0	1.003.359	0	0	0	-1.003.359	0
4. Odtujitve		0	0	-1.936.933	-127.776	-7.647	0	0	-2.072.355
Končno stanje		2.941.289	11.098.283	11.093.007	7.522.524	513.329	2.606.314	0	35.774.747
Popravek vrednosti									
1. Začetno stanje		0	2.253.944	7.159.576	5.783.119	481.089	0	0	15.677.728
2. Amortizacija		0	351.250	1.368.906	752.479	3.523	0	0	2.476.158
3. Odtujitve		0	0	-530.438	-85.080	0	0	0	-615.519
Končno stanje		0	2.605.194	7.998.043	6.450.518	484.612	0	0	17.538.367
Neodpisana vrednost									
1. Začetno stanje		2.941.289	8.815.801	3.890.728	1.254.814	39.887	1.004.235	722.936	18.669.690
2. Končno stanje		2.941.289	8.493.089	3.094.964	1.072.006	28.717	2.606.314	0	18.236.379

2017	v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalna oprema	Druga oprema	Vlaganja v tuja os	OS v gradnji ali izdelavi	Predujmi za OS	Skupaj
Nabavna vrednost									
1. Začetno stanje		2.622.522	9.379.272	11.523.191	6.843.956	520.976	721.378	102.806	31.714.101
2. Pridobitve		336.456	1.690.473	2.848.723	724.521	0	282.857	1.794.996	7.678.026
3. Prenos v uporabo			0			0		-1.174.866	-1.174.866
4. Odtujitve		-17.689	0	-3.321.610	-530.544	0	0	0	-3.869.842
Končno stanje		2.941.289	11.069.745	11.050.305	7.037.933	520.976	1.004.235	722.936	34.347.419
Popravek vrednosti									
1. Začetno stanje		0	1.945.593	7.981.742	5.583.955	472.978	0	0	15.984.268
2. Amortizacija		0	308.351	1.192.253	622.084	8.111	0	0	2.130.799
3. Odtujitve		0		-2.014.419	-422.920		0	0	-2.437.339
Končno stanje		0	2.253.944	7.159.576	5.783.119	481.089	0	0	15.677.728
Neodpisana vrednost									
1. Začetno stanje		2.622.522	7.433.679	3.541.449	1.260.001	47.998	721.378	102.806	15.729.833
2. Končno stanje		2.941.289	8.815.801	3.890.729	1.254.814	39.887	1.004.235	722.936	18.669.691

Kot jamstvo za obveznosti po prejetih kreditih in danih garancijah ima družba zastavljen del nepremičnin vpisanih v zemljiški knjigi Okrajnega sodišča v Idriji. Osnovna sredstva v letu 2018 niso bila oslABLJENA.

Na dan 31.12.2018 znašajo obveze za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev 783.976 EUR. Na dan 31.12.2017 je znašal znesek pogodbenih obvez za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev 972.525 EUR.

24.7.18. Naložbene nepremičnine

2018	v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
Nabavna vrednost				
1. Začetno stanje		384.292	29.053.297	29.437.589
2. Pridobitve		0	186.586	186.586
Končno stanje		384.292	29.239.883	29.624.174
Popravek vrednosti				
1. Začetno stanje		0	21.751.865	21.751.865
2. Amortizacija		0	575.303	575.303
Končno stanje		0	22.327.168	22.327.168
Neodpisana vrednost				
1. Začetno stanje		384.292	7.301.432	7.685.724
2. Končno stanje		384.292	6.912.714	7.297.006

2017	v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
Nabavna vrednost				
1. Začetno stanje		384.292	29.053.297	29.437.589
Končno stanje		384.292	29.053.297	29.437.589
Popravek vrednosti				
1. Začetno stanje		0	21.065.755	21.065.755
2. Amortizacija		0	686.110	686.110
Končno stanje		0	21.751.864	21.751.864
Neodpisana vrednost				
1. Začetno stanje		384.292	7.987.542	8.371.834
2. Končno stanje		384.292	7.301.433	7.685.725

Kot jamstvo za obveznosti po prejetih kreditih ima družba zastavljen del naložbenih nepremičnin vpisanih v zemljiški knjigi Okrajnega sodišča v Idriji. Nobena naložbena nepremičnina ni bila kupljena na leasing.

Prihodki od oddaje naložbenih nepremičnin v najem so v letu 2018 znašali 1.715.352 EUR, v letu 2017 so znašali prihodki od oddaje naložbenih nepremičnin 1.715.528 EUR.

Poštena vrednost naložbenih nepremičnin je vsaj enaka njihovi knjigovodski vrednosti.

24.7.19. Finančne naložbe

Delnice in deleži v družbah v skupini	Delež	Vrednost naložbe v EUR
Dolgoročne naložbe		
1. Kolektor Sikom	100,00%	12.565.798
2. Kolektor ATP	100,00%	9.299.885
3. Kolektor Ascom	100,00%	6.850.483
4. Kolektor Sinyung	100,00%	4.226.585
5. Kolektor Turboinštitut	100,00%	4.997.560
6. Kolektor Automotive Nanjing	100,00%	3.822.870
7. Kolektor CCL	100,00%	3.640.496
8. Kolektor ATS	100,00%	2.380.000
9. Kolektor TKI	100,00%	849.291
10. Kolektor Ventures	100,00%	1.264.550
11. Kolektor Etra Sverige	100,00%	5.505
12. Kolektor HC GmbH	100,00%	20.187.756
13. Kolektor Tehnologies India Pvt. Lt	99,00%	22.137
14. Microtel Tecnologie Elettroniche S.p.A.	93,94%	25.834.719
15. Kolektor Magnet Technology	75,01%	1.317.500
16. Kolektor Koling	63,74%	4.862.815
17. Qlector	60,00%	930.000
18. Kolektor Orodjarna	53,53%	195.826
19. Nebesa	52,22%	690.683
20. Kolektor Prokos	51,00%	176.018
21. Kolektor GTO	51,00%	4.524.883
22. Kolektor Sisteh	50,12%	1.142.451
23. Kolektor Etra	50,05%	15.512.834
Skupaj dolgoročne naložbe		125.300.645

Razkritje podatkov iz 2. točke 69. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) je bilo opuščeno, ker bi lahko za druge družbe nastala občutna škoda pri objavi teh podatkov. Naložbe v delnice in deleže podjetij v skupini se v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi, ki veljajo od 2016, vrednotijo po nabavni vrednosti.

Delnice in deleži v pridruženih družbah	Delež	Vrednost naložbe v EUR
Dolgoročne naložbe		
1. Kolektor KFH	33,33%	100.000
2. PLUTONPOWER	30,00%	135.830
3. FMR Holding	29,69%	6.719.471
4. GOAP d.o.o.	30,00%	3.600.000
5. FMR d.d.	0,72%	274.313
Skupaj dolgoročne naložbe		10.829.613
Skupaj delnice in deleži v pridruženih družbah		10.829.613

Druge delnice in deleži	v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Dolgoročne naložbe			
1. Druge delnice in deleži		2.218.284	2.199.789
Skupaj dolgoročne naložbe		2.218.284	2.199.789
Kratkoročne naložbe			
1. Druge delnice in deleži		1.831.774	3.157.208
Skupaj kratkoročne naložbe		1.831.774	3.157.208
Skupaj druge delnice in deleži		4.050.058	5.356.997

Dolgoročne finančne naložbe – druge delnice in deleži v vrednosti 2.218.284 EUR se nanašajo na naložbe v Tehnološki center za avtomatizacijo in informatizacijo proizvodnje, Zavod TC SEMTO, Tehnološki center za električne stroje TECES, Mednarodno podiplomsko šolo Jožefa Stefana, Nanotesla Institut, Inovacijsko-razvojni inštitut Univerze v Ljubljani, RSG Kapital d.o.o., Prvi Sklad d.o.o., Center odličnosti nanoznanosti in nanotehnologije – NANOCENTER, Center odličnosti polimerni materiali in tehnologije, Center poslovne odličnosti Ekonomske fakultete univerze v Ljubljani, FMR d.d., SiEVA d.o.o. in Plutonpower d.o.o..

Kratkoročne finančne naložbe – delnice in deleže za prodajo predstavlja portfelj naložb v delnice, ki kotirajo na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. Portfelj naložb v letu 2018 sestavljajo domače in tuje delnice. Razvrščene so med za prodajo razpoložljiva finančna sredstva, merjene pa so po poštenu vrednosti. Na dan 31.12.2018 je imela družba Kolektor Group d.o.o. med kratkoročnimi finančnimi naložbami, izmerjenimi po poštenu vrednosti, evidentirane naložbe v vrednosti 1.831.774 EUR.

Sprememba rezerv nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti finančnih naložbah na razpolago za prodajo	2018	2017
1. Začetno stanje	-177.326	-671.681
2. Povečanja	376.100	-585.892
3. Zmanjšanja	-534.695	1.080.247
Končno stanje rezerv nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	-335.921	-177.326

24.7.20. Dana posojila

Dana posojila družbam v skupini	v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Dolgoročna posojila			
1. Dana posojila družbam v skupini		29.797.533	38.267.149
Skupaj dolgoročna posojila		29.797.533	38.267.149
Kratkoročne posojila			
1. Dana posojila družbam v skupini		14.981.960	3.343.535
Skupaj kratkoročna posojila		14.981.960	3.343.535
Skupaj posojila družbam v skupini		44.779.493	41.610.684

Družba je dajala večini družbam v skupini posojila po referenčni obrestni meri za povezane osebe in po tržni obrestni meri. Višina obrestne mere in zapadlost po posamezni pogodbi sta poslovna skrivnost.

Dana posojila drugim	v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Dolgoročna posojila			
1. Dana posojila z odkupom obveznic		133.000	133.000
2. Dana posojila pridruženim družbam		900.00	1.900.00
Skupaj dolgoročna posojila		1.033.000	2.033.000
Kratkoročna posojila			
1. Dana posojila pridruženim družbam		1.000.000	1.000.000
2. Dana posojila drugim družbam		0	0
Skupaj kratkoročna posojila		1.000.000	1.000.000
Skupaj dana posojila drugim		2.033.000	3.033.000

24.7.21. Zaloge

Zaloge	v EUR	31.12.2018	31.12.2017
1. Material		52.240	28.198
2. Nedokončana proizvodnja		97.277	101.601
3. Proizvodi in trgovsko blago		6.426.788	4.462.619
4. Predujmi za zaloge		367.303	623.666
Skupaj zaloge		6.943.607	5.216.084
Spremembe zalog zaradi:	v EUR	2018	2017
- inventurni primanjkljaji		0	-521
- odpisi vrednosti zalog zaradi sprememb kakovosti ali vrednosti		-34.284	-45.283
		-34.284	-45.803

Družba nima zastavljenih zalog kot jamstvo za svoje obveznosti. Čista iztržljiva vrednost zaloge na dan 31.12.2018 je enaka knjigovodski vrednosti.

24.7.22. Poslovne terjatve

Poslovne terjatve	v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Dolgoročne poslovne terjatve			
1. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih		72.245	55.360
Skupaj dolgoročne poslovne terjatve		72.245	55.360
Kratkoročne poslovne terjatve			
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini		2.754.998	5.321.704
2. Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb		212.574	585.540
3. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		33.793.204	32.207.031
4. Terjatve za obresti		156.332	178.064
5. Terjatve za dividende in deleže v dobičku		119.038	1.097
5. Terjatve do državnih in drugih institucij		4.098.845	4.825.908
6. Drugi dani predujmi in varščine		2.597	2.597
7. Druge kratkoročne terjatve		309.747	36.105
Skupaj kratkoročne poslovne terjatve		41.447.335	43.158.046
Skupaj poslovne terjatve		41.519.580	43.213.406

Družba nima terjatev do vodstva družbe.

Terjatve do kupcev po zapadlosti	31.12.2018	31.12.2017
- nezapadlo	86,38%	84,22%
- zapadlo do 30 dni	9,52%	10,10%
- zapadlo do 60 dni	1,55%	2,50%
- zapadlo do 120 dni	1,45%	1,18%
- zapadlo do 180 dni	0,22%	0,81%
- zapadlo do 360 dni	0,29%	1,16%
- zapadlo nad 360 dni	0,59%	0,03%
Skupaj	100,00%	100,00%

Zavarovanost terjatev do kupcev	31.12.2018
1. Zavarovane terjatve do kupcev	97%
2. Nezavarovane terjatve do kupcev	3%
Skupaj	100,00%

Popravek terjatev	V EUR	31.12.2017	Črpanje	Odprava	Oblikovanje	31.12.2018
popravek terjatev		63.314	0	-23.760	293.698	333.252
Skupaj		63.314	0	-23.760	293.698	333.252

Popravek terjatev	v EUR	31.12.2016	Črpanje	Odprava	Oblikovanje	31.12.2017
popravek terjatev		63.891	0	-5.693	5.116	63.314
Skupaj		63.891	0	-5.693	5.116	63.314

Družba ima zavarovane terjatve do končnih kupcev, kar predstavlja 97% vseh terjatev do kupcev, nezavarovane so terjatve do povezanih družb, kar predstavlja 3% vseh terjatev do kupcev.

24.7.23. Denarna sredstva

Denarna sredstva	v EUR	31.12.2018	31.12.2017
1. Gotovina		58	71
2. Denar na transakcijskih računih		1.104.355	1.411.389
3. Kratkoročni depoziti		198.267	0
Skupaj denarna sredstva		1.302.680	1.411.460

Družba nima dogovorjenih samodejnih zadolžitvev na računih pri bankah.

24.7.24. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	v EUR	31.12.2018	31.12.2017
1. Kratkoročni odloženi stroški		305.972	191.427
2. Kratkoročno nezaračunani prihodki - obresti		7.103	14.289
3. DDV od prejetih predujmov		72.120	20.670
Skupaj aktivne časovne razmejitve		385.195	226.386

24.7.25. Kapital

Kapital EUR	v	31.12.2017	Povečanja	Zmanjšanja	31.12.2018
1. Osnovni kapital		17.740.149	0	0	17.740.149
2. Kapitalske rezerve		23.197.117	0	0	23.197.117
3. Rezerve iz dobička		3.375.702	0	0	3.375.702
4. Sprememba rezerv nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti		-382.599	370.531	-634.619	-646.687
5. Preneseni čisti poslovni izid		89.792.760	29.964.445	-5.000.000	114.757.204
6. Čisti poslovni izid tekočega obdobja		29.964.446	14.238.546	-29.964.446	14.238.546
Skupaj kapital		163.687.575	44.573.522	-35.599.065	172.662.031

V skladu s sklepom skupščine družbe je bila v letu 2018 izplačana dividenda v višini 5.000.000 EUR.

Kapitalske rezerve se nanašajo na zneske na podlagi odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala. Sprememba rezerv zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti je nastala zaradi prevrednotenja finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo, zaradi prodaje finančnih naložb, izračuna aktuarskih izgub oziroma dobičkov ter zaradi oblikovanja odloženih davkov.

24.7.26. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Rezervacije in dolgoročne PČR	v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Rezervacije za pokojnine in podobno			
1. Odpravnine ob upokojitvi		840.330	813.911
2. Jubilejne nagrade		270.376	244.968
Skupaj rezervacije za pokojnine in podobno		1.110.70	1.058.879
Dolgoročne pasivne časovne razmejitve		196.026	50.183
Skupaj rezervacije in dolgoročne PČR		1.306.732	1.109.062

Gibanje	v EUR	31.12.2017	Črpanje	Odprava	Oblikovanje	31.12.2018
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi		813.911	-29.487	-151.475	207.382	840.330
Rezervacije za jubilejne nagrade		244.968	-16.836	0	42.244	270.376
Dolgoročne pasivne časovne razmejitve		50.183	-14.205	0	160.049	196.027
Skupaj		1.109.062	-60.528	-151.475	409.675	1.306.732

Gibanje	v EUR	31.12.2016	Črpanje	Odprava	Oblikovanje	31.12.2017
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi		809.063	-20.897	0	25.745	813.911
Rezervacije za jubilejne nagrade		251.211	-11.778	0	5.534	244.968
Dolgoročne pasivne časovne razmejitve		50.076	-8.625	0	8.732	50.183
Skupaj		1.110.350	-41.300	0	40.012	1.109.062

Družba ima v skladu s SRS 10 oblikovane rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade, saj te predstavljajo pomemben strošek podjetja.

Dolgoročne pasivne časovne razmejitve na dan 31.12.2018 znašajo 196.026 EUR predstavljajo dolgoročne dotacije za nabavo osnovnih sredstev in drugih stroškov. Na dan 31.12.2017 so dolgoročne pasivne časovne razmejitve znašale 50.183 EUR.

24.7.27. Finančne obveznosti

Prejeta posojila od bank	v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Dolgoročna posojila			
1. Banke		31.481.820	35.011.688
Skupaj dolgoročna posojila		31.481.820	35.011.688
Kratkoročna posojila			
1. Banke		11.266.105	8.568.399
Skupaj kratkoročna posojila		11.266.105	8.568.399
Skupaj prejeta posojila od bank		42.747.925	43.580.087

Med kratkoročnimi posojili, prejetimi od bank, družba izkazuje tudi kratkoročni del obveznosti po pogodbi o dolgoročnem posojilu. Banke, ki so nam dale posojila, se smatrajo kot poslovna skrivnost. Obrestne mere, dosežene pri bankah, pa so tržne.

Kratkoročni krediti so zavarovani z bianco menicami, dolgoročni krediti pa s hipoteko na nepremičnine, zastavo poslovnega deleža družb Kolektor Micromotor in Kolektor HC ter odstopljeno terjatev iz naslova posojila.

Družba nima kratkoročnih ali dolgoročnih dolgov do vodstva.

Valute finančnih obveznosti	31.12.2018	31.12.2017
1. EUR	42.747.925	43.580.087
2. USD	0	0
Skupaj finančne obveznosti po valutah	42.747.925	43.580.087

Zapadlost finančnih obveznosti	v EUR	31.12.2018	31.12.2017
1. Zapadlo do 1 leta		11.266.105	8.568.399
2. Zapadlo od 1 leta do 2 let		6.696.105	6.168.399
3. Zapadlo od 2 let do 5 let		15.214.286	15.255.844
4. Zapadlo nad 5 let		9.571.429	13.587.445
Skupaj finančne obveznosti po zapadlosti		42.747.925	43.580.087

24.7.28. Poslovne obveznosti

Poslovne obveznosti	v EUR	31.12.2018	31.12.2017
Kratkoročne poslovne obveznosti			
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		38.138.732	39.000.600
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do pridruženih družb		5.200.431	6.360.453
3. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		1.319.289	1.957.107
4. Obveznosti za obresti		27.316	28.942
4. Obveznosti do državnih in drugih institucij		1.170.704	1.314.200
5. Obveznosti do delavcev		777.046	711.709
6. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		435.069	287.070
7. Druge kratkoročne obveznosti		84.981	370.766
Skupaj kratkoročne poslovne obveznosti		47.153.569	50.030.847
Skupaj poslovne obveznosti		47.153.569	50.030.847

24.7.29. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	v EUR	31.12.2018	31.12.2017
1. Vnaprej odloženi prihodki		54.714	46.378
2. Vnaprej vračunani odhodki		1.057.545	1.041.233
3. Vnaprej vračunani odhodki - obresti		26.802	37.799
Skupaj pasivne časovne razmejitve		1.139.061	1.125.409

Odloženi prihodki se nanašajo na zavarovalne premije, ki se prefakturirajo družbam v skupini. Vnaprej vračunani odhodki pa se nanašajo na neizkoriščeni letni dopust, saldo ure, poračun malic in nagrade upravi za leto 2018.

24.7.30. Pogojna sredstva in obveznosti

V zabilančni evidenci so izkazana dana poroštva družbi Kolektor Koling v višini 16.176.931 EUR, Kolektor Turboinstitutu v višini 2.208.323 EUR, Kolektor Etri v višini 2.204.602 EUR in družbi AR FORCE HYDROPRO d.o.o. v višini 122.384 EUR. Poleg poroštev je v zabilančnih knjižbah evidentirana tudi ena dana garanciji v višini 78.120 EUR.

24.7.31. Finančna tveganja

Družba se srečuje z valutnim tveganjem pri poslovanju s tujino. Valutna tveganja v rednem poslovanju se pojavljajo v zvezi s tujimi dobavitelji, katerih del je nominiran v ameriških dolarjih, manjši del v britanskih funtih, japonskih jeni in čeških kronah.

Obrestna tveganja pri kratkoročnih pogodbah ocenjujemo kot nematerialna, pri dolgoročnih kreditnih pogodbah pa smo se tveganju izognili s sklenitvijo kreditnih pogodb s fiksno obrestno mero.

Kreditna tveganja so tveganja, ki so povezana z neizpolnitvijo medsebojnih obveznosti poslovnih partnerjev. Ta tveganja obvladujemo z zavarovanjem večjega dela terjatev iz poslovanja pred komercialnimi tveganji pri zavarovalnici, z rednim spremljanjem in preverjanjem bonitet kupcev, z aktivno izterjavo in spremljanjem plačil kupcev ter nadzorom odprtih postavk ter z izvajanjem kompenzacij. Posebno pozornost posvečamo spremljanju plačilne sposobnosti svojih kupcev. Redno spremljamo odprte in zapadle terjatve, spremljamo starostno strukturo terjatev. Plačila velikih kupcev so redna.

Kreditno tveganje, ki izhaja iz terjatev do kupcev in finančnih naložb, ocenjujemo kot nizko. Po večletnem sodelovanju s kupci družbe ugotavljamo, da se ti dosledno držijo pogojev iz pogodb.

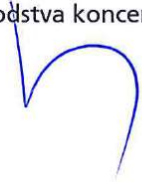
Tveganje kratkoročne plačilne sposobnosti je v družbi Kolektor Group d.o.o. nizko, kar je rezultat učinkovitega upravljanja z denarnimi sredstvi (izdelava tedenskih, mesečnih in letnih denarnih tokov), visoke finančne fleksibilnosti ter dobrega dostopa do potrebnih finančnih virov. Zaradi učinkovitega gospodarjenja s sredstvi, konservativne kapitalske sestave in kreditne sposobnosti ocenjujemo kot nizko tvegano tudi dolgoročno plačilno sposobnost podjetja.

Finančno tveganje zajema tudi neugodno gibanje tržnih cen surovin in energije. To tveganje smo omejili z vpeljavo terminsko zakupljenih cen bakra kot osnovne proizvodne surovine. Določen del tveganja pri poslu pa nosi kupec.

24.7.32. Dogodki po datumu bilance stanja

Ocenjujemo, da se po datumu izkaza niso pojavili dogodki, ki bi lahko vplivali na računovodske izkaze in zaradi katerih bi morali opraviti dodatne postopke, da bi ugotovili, ali so ti dogodki pravilno prikazani v računovodskih izkazih.

Vodja računovodstva koncerna:
Janez Hostnik



Predsednik uprave:
Radovan Bolko





POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Lastnikom gospodarske družbe Kolektor Group d.o.o.

Mnenje

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze skupine Kolektor Group, ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2018 ter konsolidiran izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz gibanja kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja skupine Kolektor Group na dan 31. decembra 2018 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo (konsolidiranih) 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 (konsolidiranih) računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od skupine 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.

Druge informacije

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

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

V zvezi z revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov je naša odgovornost, da te druge informacije preberemo in presodimo, ali so pomembno neskladne z konsolidiranimi računovodskimi izkazi ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali kako drugače zglejajo 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 konsolidiranih računovodskih izkazih, v vseh pomembnih pogledih usklajene s konsolidiranimi 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 za konsolidirane računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov skupine 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.



Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so konsolidirani 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 konsolidiranih 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 konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- ▶ pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnimi za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- ▶ presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- ▶ na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov in okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti 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 konsolidiranih 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 konsolidiranih računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;
- ▶ pri reviziji skupine pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v zvezi s finančnimi informacijami podjetij ali poslovnih dejavnosti v skupini, da izrazimo mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za ustrezno usmerjanje, nadzor in izvedbo revizije skupine. Obenem smo izključno mi sami odgovorni za naše revizijsko mnenje.

Posloводство 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.

Ljubljana, 19. julij 2019


Janez Uranič
Direktor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

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


Mateja Repušič
Pooblaščenca revizorka



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Lastnikom gospodarske družbe Kolektor Group d.o.o.

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe Kolektor Group d.o.o. ("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 Kolektor Group d.o.o. 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. 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.

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 zglejajo 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 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, razkrije 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.




Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

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

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

- ▶ prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
 - ▶ pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnimi za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
 - ▶ presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
 - ▶ na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov in okoliščin, ki zbujejo 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 ustreznost 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;
- Poslovodstvo med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in o pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki bi jih zaznali med našo revizijo.

Ljubljana, 19. julij 2019


Janez Uranič
Direktor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

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


Mateja Repušič
Pooblaščenca revizorka