

Letno poročilo

Kolektor Group | 2016

KOLEKTOR

Poganjamo prihodnost



KAZALO

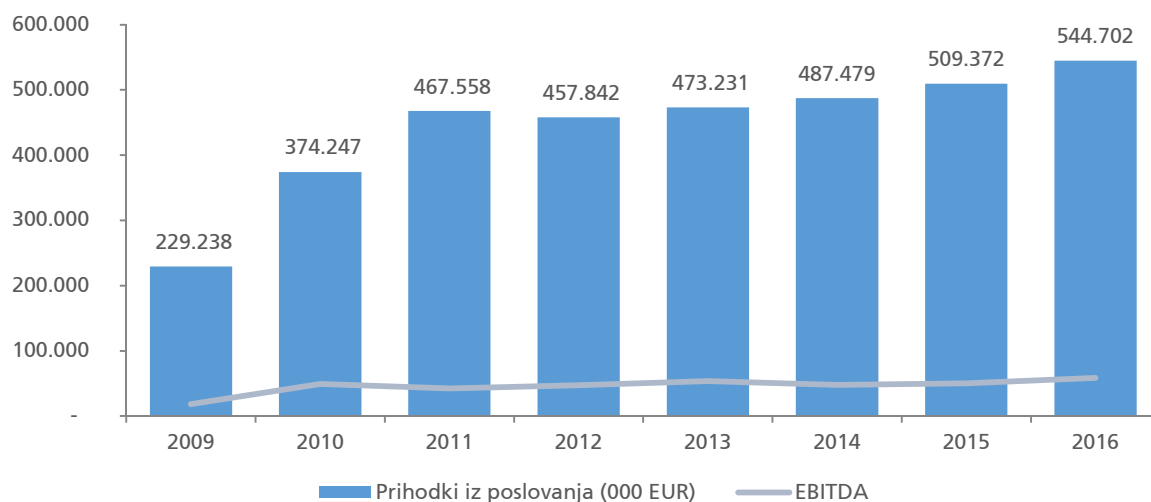
1.	POUDARKI IZ POSLOVANJA KONCERNA KOLEKTOR	3
2.	PREGLED LETA 2016.....	4
3.	POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA.....	6
4.	NAGOVOR PREDSEDNIKA DRUŽBE.....	7
5.	NAGOVOR PREDSEDNIKA SOSVETA DRUŽBE	8
6.	PREDSTAVITEV KONCERNA.....	9
6.1.	ORGANIZIRANOST KONCERNA KOLEKTOR	10
6.2.	KONCERN V SVETU.....	12
6.3.	POMEMBNEJŠI MEJNIKI V ZGODOVINI KONCERNA.....	14
7.	UPRAVLJANJE IN VODENJE	15
7.1.	PREDSTAVITEV VODSTVA.....	15
7.2.	IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA	16
8.	VREDNOTE, POSLANSTVO IN VIZIJA.....	17
9.	STRATEGIJA RAZVOJA	18
9.1.	SISTEM URAVNOTEŽENIH KAZALNIKOV	18
9.2.	IZVAJANJE STRATEGIJE V LETU 2016.....	18
9.3.	STRATEGIJA 2017–2021	19
10.	ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH	21
10.1.	ŠTEVILO IN IZOBRAZBENA STRUKTURA	21
10.2.	SKRB ZA MLADE IN PERSPEKTIVNE KADRE	21
10.3.	SKRB ZA IZOBRAŽEVANJE IN RAZVOJ KADROV	22
10.4.	VARNOST IN ZDRAVJE PRI DELU	22
10.5.	KOMUNICIRANJE ZNOTRAJ KONCERNA.....	23
10.6.	MNOŽIČNA INOVATIVNOST ZNOTRAJ KONCERNA	23
11.	ODGOVORNOST DO POSLOVNIH PARTNERJEV	25
12.	ODGOVORNOST DO DRUŽBENEGA OKOLJA.....	27
13.	ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA	28
14.	POSLOVANJE V LETU 2016 IN POSLOVNO OKOLJE KONCERNA.....	29
14.1.	PRIHODKI IN ODHODKI	30
14.2.	STANJE SREDSTEV	31
14.3.	UPRAVLJANJE FINANČNIH TVEGANJ.....	32
15.	NAČRTI IN POGOJI POSLOVANJA ZA LETO 2017	33
16.	PRODAJA IN MARKETING	34
16.1.	DIVIZIJA KOMPONENTE IN SISTEMI	35
16.2.	DIVIZIJA ENERGETIKA IN INDUSTRIJSKA TEHNIKA.....	35
16.3.	DIVIZIJA STAVBNA TEHNIKA IN IZDELKI ZA DOM	35
17.	PROIZVODNJA IN NABAVA	37
17.1.	NABAVA	37
17.2.	PROIZVODNJA	39
18.	RAZISKAVE IN RAZVOJ	40

18.1.	DIVIZIJA KOMPONENTE IN SISTEMI	41
18.2.	DIVIZIJA ENERGETIKA IN INDUSTRIJSKA TEHNIKA	41
18.3.	DIVIZIJA STAVBNA TEHNIKA IN IZDELKI ZA DOM	42
18.4.	PATENTI, MODELNE ZAŠČITE IN BLAGOVNE ZNAMKE	42
19.	VLAGANJA IN NALOŽBE	43
20.	INFORMACIJSKE TEHNOLOGIJE (IKT)	44
21.	IZVAJANJE POLITIKE RAZNOLIKOSTI	46
22.	IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE	47
22.1.	SKLICEVANJE NA KODEKS UPRAVLJANJA DRUŽBE V KONCERNU KOLEKTOR	47
22.2.	ODSTOPANJA OD KODEKSA UPRAVLJANJA ZA DRUŽBE V KONCERNU KOLEKTOR	47
22.3.	GLAVNE ZNAČILNOSTI SISTEMOV NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJA TVEGANJ V DRUŽBI V POVEZAVI S POSTOPKOM RAČUNOVODSKEGA POROČANJA	47
22.4.	PODATKI O DELOVANJU SKUPŠČINE DRUŽBE IN NJENIH KLJUČNIH PRISTOJNOSTIH	47
22.5.	PODATKI O SESTAVI IN DELOVANJU ORGANOV VODENJA ALI NADZORA	48
23.	POROČILO O RAZMERIJH Z OBVLADUJOČO DRUŽBO V LETU 2016	49
24.	RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE KOLEKTOR GROUP	50
24.1.	KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	50
24.2.	KONSOLIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	51
24.3.	KONSOLIDIRAN IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	52
24.4.	KONSOLIDIRAN IZKAZ DENARNIH TOKOV	53
24.5.	KONSOLIDIRAN IZKAZ SPREMENB LASTNIŠKEGA KAPITALA	54
24.6.	POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	56
25.	RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE KOLEKTOR GROUP D.O.O.	96
25.1.	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	96
25.2.	IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	97
25.3.	BILANCA STANJA	98
25.4.	IZKAZ DENARNIH TOKOV	100
25.5.	IZKAZ GIBANJA KAPITALA	101
25.6.	BILANČNI DOBIČEK	103
25.7.	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	103
26.	POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	125

1. POUDARKI IZ POSLOVANJA KONCERNA KOLEKTOR

v 1.000 EUR	2016	2015	Indeks 16/15
Iz bilance stanja na dan 31.12.			
Sredstva	489.217	447.180	109
Kapital	272.672	251.561	108
Iz izkaza poslovnega izida			
Prihodki iz poslovanja	544.702	509.372	107
Odhodki iz poslovanja	506.820	478.660	106
Celotni prihodki	559.008	513.087	109
Celotni odhodki	511.730	482.706	106
Celotni dobiček poslovnega leta	47.278	30.381	156
EBIT = dobiček iz poslovanja	37.882	30.712	123
EBITDA = dobiček iz poslovanja + odpisi vrednosti	58.645	50.425	116
Kazalniki poslovanja			
Dobičkonosnost kapitala (ROE)	17,34%	12,08%	144
Dobičkonosnost sredstev (ROA)	9,66%	6,79%	142
Gospodarnost poslovanja	1,07	1,06	101
Število zaposlenih na dan 31.12.	3.716	2.935	127

Preglednica 1: Ključni podatki o poslovanju koncerna za leti 2016 in 2015



Graf 1: Primerjava vrednosti prihodkov iz poslovanja in EBITDA med letoma 2009 in 2016

2. PREGLED LETA 2016

Januar – Kolektor Etra z družbo ELES podpisala pogodbo za energetska transformatorja na prenosno omrežje

Gre za pogodbo največje vrednosti opreme, ki bo izdelana v Sloveniji in vgrajena v prenosno elektroenergetsko omrežje Slovenije. Kolektor Etra bo ELES-u dobavila dva energetska transformatorja napetosti 400/110 kV in moči 300 MVA.

Januar – Z Gimnazijo Jurija Vege smo podpisali pogodbo o donaciji za ureditev in opremo strojno učne delavnice

Z novo sodobno strojno-učno delavnico bo idrijska gimnazija nadgradila praktično znanje svojih dijakov in se s ponudbo približala šolskim tehničnim centrom po Sloveniji, idrijsko gospodarstvo pa bo dobilo več strokovno usposobljenega kadra.

Februar – Izdelali smo največji transformator do zdaj

Kolektor Etri je uspelo izdelati doslej največji in najtežji transformator nazivne moči 400 MVA in nazivne napetosti 420 kV, katerega skupna masa presega 400 ton. Transformator je dolg 17 metrov, širok osem metrov in visok 11,5 metra. Transformator je namenjen nemškemu komunalnemu podjetju 'Stadtwerke München'. Poleg Kolektor Etre so podoben transformator sposobne izdelati le še nekatere velike multinacionalke, kot sta Siemens in ABB. Omenjeni transformator je za podjetje izjemna referenca, ki bo bistveno pripomogla k pridobivanju in sklepanju novih veliki projektov.

Marec – Borg Warner nam je podelil nagrado za najboljšega dobavitelja

Kolektor se je med elitne dobavitelje Borg Warnerju uvrstil z dobavo kakovostnih komutatorjev in drsnih obročev.

April – Kolektor prejemnik nagrade za projekt »Nagrajevanje po učinku«

Za uspešno poslovanje podjetja na dolgi rok je potrebno ustvariti dinamično okolje, ki bo omogočalo hitre odzive na spremembe in priložnosti v trenutku, ko se pojavijo. S tem namenom je bil vzpostavljen projekt »Nagrajevanje po učinku (NPU)«, ki predstavlja variabilni del plače, njegov namen pa je nagrajevanje delovne uspešnosti posameznika.

Maj – Ustanovili smo korporativni sklad za financiranje zagonskih podjetij (start-upov) Kolektor Ventures

Gre za korporativni sklad, kjer zasledujemo strateške cilje razvoja novega poslovnega stebra koncerna Kolektor. V tem kontekstu je sklad časovno neomejen. V sklad bomo investirali lastna sredstva, in sicer do dva odstotka prihodkov. Višina vloška v posamezno start-up podjetje je odvisno od potenciala in zrelosti poslovnega modela, ki ga določeno start-up podjetje ima. Osnovno poslanstvo sklada je iskanje prebojnih inovacij za razvoj novih programov, ki bodo razširili ponudbo koncerna na področju digitalizacije korporativnega in socialnega okolja v kontekstu industrijskega interneta stvari. Iščemo rešitve v vrednostni verigi pametnih rešitev na segmentih pametnih senzorjev, pametnih objektov in aplikacij/platform. Poudarek je na izdelkih oz. storitvah za podporo odločanju, za podporo sodelovanja notranjih javnosti, za podporo učenju in tehnologijam: za zajem in prenos podatkov, simulacije, virtualna resničnost, strojno učenje, strojni vid.

Maj – Svojemu namenu smo predali prvi dve polnilni mesti za električne avtomobile

Jedro naše polnilne postaje predstavlja naša tehnološko inovativna, patentirana rešitev, t. i. Pluton Power oziroma pametna varovalka, ki združuje tri elemente v eni sami napravi: merjenje, kontrolo in zaščito. Ta rešitev bo prinesla revolucijo v naše električne omarice, saj bomo z enostavno zamenjavo obstoječih varovalk s pametnimi dobili popoln nadzor in kontrolo nad vsemi električnimi napravami. O stanju in morebitnih napakah v hiši bomo obveščeni preko pametnega telefona.

Junij – Kolektor ponovno z najštevilčnejšo ekipo na Maratonu Franja

Junij – Kolektorju priznanje za najboljšo inovacijo v regiji

Priznanje smo dobili za inovacijo »Implementacija okolju prijaznega in ekonomičnega plazemskega procesa naprševanja funkcionalnih prevlek v proizvodnjo komponent za elektro in avtomobilsko industrijo, avtorice dr. Nataše Kovačevič. Inovativen odprto-zračni plazemski pršilni postopek omogoča nanos funkcionalnih prevlek, ki načrtno ustvarjajo/spreminjajo neko lastnost ali kombinacijo površinskih lastnosti materiala in s tem širjenje področja uporabe Kolektorjevih komponent in polizdelkov.

Julij – Kolektor sodeloval na International Business Summer School Ljubljana

Avgust – Podpis pogodbe in memorandum z južnokorejskim Poscom

Posco je eden največjih proizvajalcev transformatorske pločevine na svetu. Predstavniki koncerna in Posca so podpisali pogodbo in memorandum o tesnejšem in dolgoročnejšem sodelovanju.

September – Pripravili smo tradicionalni Dan znanja in razglasili najboljšega štipendista, mentorja in internega izobraževalca

Tema srečanja je bila komunikacija in pomembnost le-te pri medsebojnem povezovanju in sodelovanju različnih generacij. Za najboljšo štipendistko smo izbrali Mišo Oblak, za najboljšega mentorja Rajka Bajta, najboljši interni izobraževalec pa je Mitja Zelenc.

Oktober – Kolektor Koling je podpisal pogodbo za modernizacijo kočevske proge

Po zaključku del na projektu nadgradnje odseka železniške proge Slov. Bistrica, kjer je Kolektor Koling dela izvedel skupaj s partnerji CPG d.d. in Ginex d.d., in pričetku del na izvlečnem tiru v Kopru, kjer dela izvaja skupaj s partnerji CPG d.d. in CGP d.d., je to Kolingov tretji projekt na slovenskem železniškem omrežju, hkrati pa prvi, kjer nastopa kot samostojni glavni izvajalec.

November – Kolektor Etra bo sodelovala pri gradnji največjega vetrnega polja v Evropi

Kolektor Etra bo za omenjeni projekt dobavila 13 transformatorjev. Vrednost pogodbe je 9,8 milijona evrov. Gre za največji projekt podjetja v zadnjih petih letih.

November – Kolektor Koling kupil družbo CPG in postal največje gradbeno podjetje v državi

December – Razglasili smo Kolektorjevega menedžerja leta

Naziv »Menedžer leta« uprava koncerna podeljuje menedžerjem za izjemne dosežke, ki so vidni v rasti, dobičkonosnosti in operativni odličnosti podjetij, ki jih vodijo. Tokratna nagrajenca sta dva, in sicer člana uprave podjetja Kolektor KMT Bogo Miklavčič in Wolfgang Stass.

December – Začela se je Kolektorjeva Sales Academy

Gre za izobraževalni program, namenjen ključnim kadrom (prodaja, razvoj, tehnika), ki predstavljajo prvo linijo do kupcev koncerna. Izobraževalne vsebine zajemajo širok spekter specifični znanj s prodajnega, tržnega, tehnično-tehnološkega razvojnega vidika. Tako tehnično kot prodajno osebje mora posedovati in suvereno obvladovati multidisciplinarna znanja vseh programov znotraj divizije Komponente in sistemi (Komutatorji, Hibridika, Magnetika, Elektronika in pogoni).

3. POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Začetek leta 2017 (do izida Letnega poročila za leto 2016) so poslovanje in delovanje koncerna zaznamovali naslednji dogodki, ki pa ne vplivajo na računovodske izkaze za leto 2016:

- preimenovanje poslovnih divizij, ki so od 1. 1. 2017 naslednje: Komponente in sistemi v mobilnosti, Elektroenergetika ter Inženiring in tehnološki sistemi;
- krepitev prepoznavnosti našega sklada Kolektor Ventures na slovenski start-up sceni in širše v regiji;
- Tomaž Kmecl, direktor Kolektor Etre, je prejemnik gospodarskega oskarja;
- podpis pogodbe o nakupu družbe Conttek Group;
- predčasno smo postali 100-odstotni lastnik podjetja Kolektor Micro-Motor.

4. NAGOVOR PREDSEDNIKA DRUŽBE

Spoštovani,

Poslovno leto 2016 je koncern Kolektor zaključil uspešno. S prihodki od prodaje smo presegli mejo 500 mio € in pri tem izboljšali dobičkonosnost poslovanja.

Glede na plan smo obseg prodaje bistveno povečali v diviziji "Stavbna tehnika in izdelki za dom", ob tem da je na rast imel vpliv tudi septembrski nakup podjetja CPG d.d.. Divizija "Energetika in industrijska tehnika" je realizirala planske cilje in hkrati za 15% presegla prodajo iz leta 2015. Divizija "Komponente in sistemi" ni realizirala plana prodaje predvsem zaradi nižji cen bakra, je pa obdržala dobro donosnost.

Največji izziv v letu 2016 je bil zagotavljanje rasti, tako organske kot preko nakupov podjetij. Rezultati aktivnosti v tej smeri bodo vidni v letu 2017.

V septembru 2016 smo realizirali nakup gradbenega podjetja CPG d.d.. S tem nakupom, ki ga je izvedlo podjetje Kolektor Koling d.o.o., smo postali največji gradbinec v Sloveniji z močno lastno operativo in možnostjo izvedbe najzahtevnejših gradbenih projektov.

V skladu s splošnimi svetovnimi trendi, strateškimi cilji in konceptom digitalizacije smo ustanovili Kolektor Ventures, korporativni sklad tveganega kapitala. Ta bo iskal predvsem prebojne inovacije na področju industrijskega interneta stvari, ki bodo vključene v projekt internega razvoja pametne tovarne. Hkrati pa bo odprt za vse ideje s potencialom reševanja izzivov prihodnosti.

V letu 2016 smo začeli projekt spremembe poslovnega modela z uvedbo divizijske in predvsem programske organiziranosti. Cilj je večja učinkovitost poslovanja in odločanja. Prve rezultate pričakujemo že v letu 2017, za katerega smo si postavili ambiciozne plane.

Vsi ključni cilji v letu 2016 so bili realizirani, zato se člani uprave in poslovodstvo zahvaljujemo vsem zaposlenim in poslovnim partnerjem za zaupanje in prispevek k uspešnemu poslovanju v letu 2016.

Idrija, 19.7.2017

Radovan Bolko
Predsednik koncerna Kolektor



5. NAGOVOR PREDSEDNIKA SOSVETA DRUŽBE

Spoštovani delničarji, sodelavci,

Za nami je leto 2016, ko smo po nekaj letih ohranjanja konsolidiranih prihodkov koncerna Kolektor pri 500 milijonov EUR le te povečali za 10%. Vsi kazalci uspešnosti poslovanja dokazujejo uspešen poslovni sistem. Podobno rast pričakujemo tudi v naslednjih letih. Glavne oz. strateške značilnosti, ki imajo vpliv na usmeritve do leta 2021 so:

- Spremenjen je bil poslovni model koncerna Kolektor. Družba Fond d.d. se je preimenovala v Kolektor Holding d.d., v okviru katerega se bo razvijal industrijski in finančni steber. Nosilni industrijski steber ima pet programov: komutatorji, hibridika, magnetika, elektroenergetika, inženiring in tehnološke rešitve. Novi organizaciji je ustrezno prilagojeno vodenje in nadzor.
- Na področju avtomobilske industrije (magnetika, hibridika, motorji in pogoni, senzorika) nadaljujemo z diverzifikacijo in prevzemi. Ti procesi so usmerjeni na produkte za električno mobilnost in samovozeče avtomobile.
- V preteklem letu smo dokončno zaključili z lastninjenjem, predvsem z plačilom odškodnine za deleža izstopljene družbenice NLB d.d. v Kolektor Group d.o.o. in 40% nakupom deleža Hidrie Fin d.o.o. v FMR d.d.. Pri tem smo dosegli več kot 10 milijonov evrov pozitivnega finančnega učinka. Lastniki poslovnega modela so postali zaposleni in upokojenci koncerna Kolektor.
- Pred dvema letoma začete aktivnosti pa področju industrije 4.0 (prevzemov, start upov itd.) s poudarkom na zagotavljanju nadzora, upravljanja in optimizacije procesov v podjetju in vključevanju programske sinergijske pridobljenih start upov dobivajo nove okvire razmišljanja. To nam odpira možnosti povezovanja z velikimi družbami v svetu.

S temi strateškimi rešitvami, ki so bile in še bodo stalnica koncerna Kolektor in Kolektor Holdinga, si od leta 1994 do leta 2021 želimo povečati letne konsolidirane prihodke skupine na eno milijardo evrov.

Z letom 2016 pridobivajo pomembno mesto v strukturi prodaje elektroenergetika, inženiring in gradbeništvo. Pri slednjem želimo ohraniti letni obseg prihodkov na 200 milijonov evrov, na elektroenergetiki, ki se ki že danes letno ustvari 120 milijonov evrov pa 10% letno rast.

Velike spremembe se dogajajo v diviziji avtomobilske industrije, kjer z novimi produkti vedno bolj prihajamo tudi neposredno do kupcev OEM-a.

Komutatorski program, ki je več kot 35 let predstavljal edini program koncerna, stagnira. Njegov delež v celotnih prihodkih je padel na tretjino vseh prihodkov družbe. Ta program želimo ohraniti in braniti pozicijo največjega proizvajalca na svetu in to kljub zelo hudi kitajski konkurenci.

Večjo stopnjo rasti pričakujemo v naslednjih letih v storitvah in produktih industrije 4.0. Tu bomo iskali v sodelovanju z drugimi partnerji rešitve odločanja, učenja in tehnologije za simulacijo, virtualno resničnost, strojno učenje, strojni vid, itd. Uspešni bomo, če bomo ustvarili platformo za pametno podjetje, poleg tega pa bomo iskali prostor za podporo mladim, inovativnim ekipam, s postavitvijo akceleratorja.

Ob zaključku leta 2016, pri finančni stabilnosti družbe, kjer je neto dolg v primerjavi z EBITDA znašal manj kot ena, donosnost kapitala pa več kot 10%, sporočam lastnikom, da lahko zaupajo tako vodstvu kot tudi nadzoru koncerna Kolektor.

Trenutno ugodno poslovno okolje v svetu in doma omogoča več kot 30 podjetjem koncerna Kolektor organsko rast in zadostna razvojna sredstva, delničarjem pa stalno rast dividend.

Na koncu se zahvaljujem in čestitam vsem sodelujočim za dosežene rezultate v letu 2016.

Idrija, 19.7.2017

Stojan Petrič
Predsednik sosveta koncerna Kolektor



6. PREDSTAVITEV KONCERNA

Strateški položaj sedeža v središču Evrope ter globalna tržna in proizvodna prisotnost na vseh pomembnih svetovnih trgih nam omogočata učinkovito obvladovanje potreb trga in optimalne poslovne rešitve. 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.

Koncern deluje kot sistem 40 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**.

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, finance, računovodstvo, 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, proizvodnih in finančnih kompetenc, ki so prepoznavne kupcem v avtomobilski industriji. Z intenzivnim vlaganjem v hišno in industrijsko tehniko znotraj koncerna širimo programe drugih dveh panožnih stebrov.

Družba Kolektor Group d.o.o. je znotraj koncerna odgovorna tudi za izvajanje sprejete finančne politike do bank in finančnih institucij ter za optimiziranje upravljanja z denarjem. Izhodiščni pogoji finančnega poslovanja, dogovorjeni z bankami s strani družbe Kolektor Group d.o.o., veljajo za vse slovenske družbe koncerna.

	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 31.12.2016

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;
- Energetika in industrijska tehnika.
- Stavbna tehnika in izdelki za dom;

Komponente in sistemi



Energetika in industrijska tehnika



Stavbna tehnika in izdelki za dom



Slika 1: Divizijska organiziranost koncerna

6.1.1. Predstavitev divizije Komponente in sistemi

Zniževanju ogljičnega odtisa, ki mu sledi celotna svetovna avtomobilska industrija, se s svojimi izdelki nikakor ne moremo izogniti, pri oblikovanju nizkoogljичne družbe želimo aktivno sodelovati. S priznanimi razvojnimi kompetencami in inovativnimi idejami programov divizije smo globalno eden vodilnih dobaviteljev svetovnim proizvajalcem avtomobilskih sistemov – dobaviteljem prvega reda (Tier1), ki izdelujejo sisteme, kot so npr. zaganjalniki, bencinske črpalke in ostali pomožni električni pogoni.

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. 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 pogone, kjer se usmerjamo predvsem v nišne pogone za elektromobilnost. Prisotni smo tudi 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.

S svojo dolgo tradicijo in z izkušnjami na področju razvoja, proizvodnje in podpornih storitev avtomobilskih komponent smo zanesljiv partner v celostnih rešitvah ter izpolnujemo vse kriterije standarda ISO TS 16949 in specifičnih standardov avtomobilskih proizvajalcev.

6.1.2. Predstavitev divizije Energetika in industrijska tehnika

Na področju elektroenergetike – inženiringa razdelilnih transformatorskih postaj, transformatorskih postaj in ostale sekundarne opreme in sistemov za elektroenergetske objekte – kupcem omogočamo storitve na ključ. Poleg elektroenergetike pa s svojimi projekti sodelujemo tudi pri drugih energetskih projektih s področja učinkovitejše rabe energije in varovanja okolja. Trenutno smo z družbo Kolektor Etra dolgoročno najbolj usmerjeni na področje energetike in elektroenergetike, celovitost elektroenergetike pa dopolnujemo še z drugimi družbami koncerna, in sicer Kolektor Sisteh in Kolektor IGIN.

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 dopolnujemo z zastopstvom priznanih proizvajalcev opreme za avtomatizacijo in nizkonapetostno stikalno tehniko. Na področju orodjarstva in strojegradnje razvijamo, konstruiramo in izdelujemo kakovostna rezilno-krivilna orodja, precizna orodja za brizganje termoplastov in duroplastov ter druga posebna orodja. Zagotavljamo razvoj in izdelavo specialne opreme za zahtevne aplikacije s področja avtomatizacije in strojnega vida – skupaj z razvojem novih izdelkov pa razvijamo tudi optimalno opremo za proizvodne procese.

6.1.3. Predstavitev divizije Stavbna tehnika in izdelki za dom

Na področju stavbne tehnike nudimo širok portfelj izdelkov in rešitev s področja projektiranja in izvedbe, ki so plod lastnega znanja in razvoja oz. celovitih rešitev od idejne zasnove, izvedbe projekta do opreme objektov. Z rešitvami na področju inženiringa objektov omogočamo celovit pristop pri pripravi in izvedbi investicij na področju industrije, infrastrukture in okolja ter visokih gradenj. Kakovost izvedbe projektov na ključ dosegamo z izbiro pravih tehnologij; s storitvami projektiranja in izvedbo strojnih in elektroinštalacij ter avtomatizacijo objektov in regulacijskih sklopov naprav HVAC.

6.2. Koncern v svetu



AVTOMOBILSKA TEHNIKA		ENERGETIKA IN INDUSTRIJSKA TEHNIKA		STAVBNA TEHNIKA IN IZDELKI ZA DOM	
	Kolektor Sikom (SI) Komutatorji Hibridika Elektronika in pogoni		Kolektor ATS (RS) Interier in eksterier		Kolektor Turboinštitut (SI) Elektroenergetika Male HE Elektroenergetika HE
	Kolektor Ascom (SI) Kolektor Micro-Motor (SI) Hibridika Elektronika in pogoni		Kolektor Magnet Technology (DE) Magnetika		Kolektor Etra (SI) Elektroenergetika Transformatorji
	Kolektor Kautt & Bux (DE) Komutatorji Hibridika		Kolektor KFH (SI) Komutatorji Hibridika Magnetika		Kolektor Sisteh (SI) Elektroenergetika Oprema in sistemi Avtomatizacija Industrija in infrastruktura
	Kolektor CCL (BA) Komutatorji Magnetika		Kolektor ATP (SI) Interier in eksterier		Kolektor Orodjarna (SI) Avtomatizacija Strojgradnja Avtomatizacija Orodja
	Kolektor Sinyung (KR) Komutatorji Hibridika		Kolektor Group (SI) Elektronika in pogoni		Kolektor Strix (SI) Avtomatizacija Industrija in infrastruktura
	Kolektor Nanjing (CN) Komutatorji Hibridika Magnetika		Kolektor GTO (MX) Komutatorji Hibridika Magnetika		Kolektor Igin (SI) Elektroenergetika
					Kolektor Kolling (SI) Gradbeni inženiring Inštalacije
					Kolektor CPG (SI) Gradbeni inženiring
					Kolektor Missel Insulations (DE) Izolacija
					Kolektor ATP (SI) Čistilna tehnika

Slika 2: Predstavitev lokacij koncerna Kolektor po svetu

Koncern deluje kot sistem 40 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)	mirujoča	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
Hidro Power Group d.o.o.	Srbija (RS)	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
KA Hidro 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
Kolektor Comtrade GmbH	Avstrija (AT)	trgovska	100,00%	21.05.1990
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)	proizvodna	100,00%	30.08.2016
Kolektor Magnet Technology GmbH	Nemčija (DE)	proizvodna	75,01%	24.06.2009
Kolektor Kautt & Bux GmbH	Nemčija (DE)	proizvodna	66,67%	20.11.2002
Kolektor Koling d.o.o.	Slovenija (SI)	gradbena	65,42%	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
Kolektor CPG D.D.	Slovenija (SI)	gradbena	63,50%	29.09.2016
CPG VG d.o.o.	Slovenija (SI)	gradbena	63,50%	29.09.2016
Kolektor Prokos d.o.o.	Slovenija (SI)	trgovska	51,00%	05.07.2004
Kolektor Micro-motor d.o.o.	Slovenija (SI)	proizvodna	51,00%	04.09.2015
Kolektor Etra d.o.o.	Slovenija (SI)	proizvodna	50,05%	27.01.2010
Kolektor Sisteh d.o.o.	Slovenija (SI)	proizvodna	50,01%	05.12.1991
Kolektor Igin d.o.o.	Slovenija (SI)	proizvodna	50,01%	20.11.2012
Kolektor Strix d.o.o.	Slovenija (SI)	proizvodna	50,01%	29.05.2015
Kolektor Synatec d.o.o. (Hrvaška)	Hrvaška (HR)	trgovska	25,51%	25.04.2005

Preglednica 3: Družbe koncerna Kolektor na dan 31.12.2016

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 strojegradnje 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 nove proizvodne hale družbe Kolektor GTO (MX). Otvoritev nove proizvodne hale družbe 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)

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 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 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, ima končan magistrski študij znanosti s področja poslovanja in organizacije – KBMA in je nekdanji štipendist koncerna Kolektor, ki se je zaposlil leta 1988. Funkcijo člana uprave je nastopil oktobra 2014.
- **Darja Petrič**, članica uprave koncerna odgovorna za finance, računovodstvo in kontroling, je po izobrazbi univerzitetna diplomirana ekonomistka. V koncernu je zaposlena od leta 2000. Mandat članice uprave koncerna je nastopila oktobra 2014.

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.
- **Marjan Drmota**, izvršni direktor za razvoj koncerna, je univerzitetni diplomirani inženir elektrotehnike, v koncernu zaposlen od leta 1987, trenutno funkcijo je nastopil leta 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.
- **Primož Bešter**, izvršni direktor 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 je nastopil leta 2009.
- **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.

7.2. 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 koncerna Kolektor tako, da le-ti predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in koncerna ter izidov njenega poslovanja za leto 2016.

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.

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 nezakonitosti.

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 19.7.2017 potrdilo računovodske izkaze in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskih izkazom za javno objavo. Hkrati smo seznanjeni z vsebino sestavnih delov letnega poročila za leto 2016 in s tem tudi s celotnim letnim poročilom. Z njim se strinjamo in to potrujemo s podpisom.

Lidrija, 19.7.2017

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



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



Darja Petrič,
članica 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 močnega vpliva finančno-fiskalnih trendov, ki so predvsem v Evropi, kjer je sedež koncerna, težko predvidljivi. Hkrati na omejeno možnost dolgoročnih napovedi vplivajo tudi megatrendi, kot so staranje prebivalstva, omejeno razpolaganje z energetskimi viri, geopolitične spremembe in spremembe medvalutnih razmerij. 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 2016 smo sprejeli obnovljeno Strategijo koncerna za obdobje 2016–2020. Upoštevali smo sedanje razmere v poslovnem okolju, še vedno nestabilno gospodarsko in finančno okolje, predvsem v EU napovedi počasnejšega gospodarskega okrevanja ter zahteve in pričakovanja deležnikov in predvsem lastnikov po ustrezni donosnosti in upoštevanju načel vzdržnega poslovanja. Strategija zajema aktivnosti in usmeritve do izteka leta 2020, 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 2016

V letu 2016 smo poleg zagotavljanja načrtovane finančne stabilnosti koncerna poskrbeli za naslednje:

- Divizijo hišna tehnika in izdelki za dom smo okrepili z nakupom podjetja Cestno podjetje Nova Gorica, ki s svojo dejavnostjo omogoča ustvarjanje sinergij s podjetjem Kolektor Koling;
- V diviziji komponente in sistemi smo izdelovali poglobljene analize posameznih programov s ciljem fokusiranja na ustrezne tržne segmente z večjo dodano vrednostjo in večjo kompleksnostjo izdelkov. Tako ugotovljeni tržni segmenti so tudi osnova za identificiranje primernih prevzemnih tarč;
- Intenzivno smo obdelovali potencialne prevzemne tarče;
- V diviziji elektroenergetika in industrijska tehnika smo povečali prodajo na programu transformatorjev;
- Divizijsko programsko usmerjenost smo prilagodili smerem razvoja programov in povečali možnost doseganja sinergij znotraj divizij;
- Oblikovali smo nov poslovni model upravljanja, ki temelji na 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 2017–2021

V letu 2017 bomo v skladu s strategijo in stanjem poslovnega okolja nadaljevali s konsolidacijo vseh treh divizij. Poudarek bo na rasti in iskanju prevzemnih možnosti, s katerimi bomo postavili temelje za nadaljnjo rast. 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.

V vseh divizijah bomo aktivni pri potencialnih prevzemnih priložnostih. Hkrati bomo izvajali analize usklajenosti posameznih programov s strateškimi cilji.

Za uresničevanje vizije in poslanstva bomo tudi v letu 2017 pri poslovnih aktivnostih osredotočeni na izvajanje osnovnih/temeljnih strateških usmeritev, ki smo jih upoštevali pri snovanju nove strategije.

Strateške usmeritve koncerna do leta 2021:

- 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;
- ohranitev statusa največjega proizvajalca komutatorjev na svetu, uvrstitev vsaj treh programov med največje tri proizvajalce na svetu ali v Evropi;
- več kot 5% letna organska rast;
- 750 mio 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;
- zadolženost nižja od dvakratnika EBITDA ali pod 25% vrednosti letnih prihodkov od prodaje;
- količnik finančnega vzvoda pod 1,0;
- investicije v akvizicije: nad 100 mio EUR v petih letih ob lastnem deležu minimalno 50%;
- vrednost investicij v organsko rast je več kot 4% vrednosti prihodkov od prodaje.

Strateški cilji koncerna do leta 2021 po 4 vidikih/ravnih sistema uravnoteženih kazalnikov	
Finančni vidik	• Doseči konsolidirane letne prihodke med 750 mio in 1 milijarda EUR • Doseči dodano vrednost na zaposlenega vsaj 50.000 EUR • EBITDA > 10% prihodkov od prodaje • ROE: 10% • ROS: nad 5% • Delež kapitala v koncernu nad 50% • Delež zadolženosti v koncernu pod 25 % ali manj kot 2x EBITDA • Delež stroškov dela v dodani vrednosti pod 60%
Vidik poslovanja s kupci (vidik trga in kupcev)	• 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 osnovnem programu • 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	• Reorganizacija v smeri korporacijskega upravljanja • Uveljaviti načelo projektne dela (projektno vodenje) • Obnova poslovnih procesov – obnova poslovnega modela • 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 • Definiranje segmentov in produktov znotraj vsakega panožnega stebra (analiza trga, konkurence ...) • Aktivno spremljanje konkurence. Benchmarking konkurentov. • Razvojno trženje in prepoznavanje razvojnih problemov kupca. Vključevanje kupcev in dobaviteljev v naše timsko delo (odprto inoviranje) • Zgraditi razvojno tržni center na območju Ljubljane
Vidik učenja in rasti	• 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 2017–2021

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, štipendiste in upokojence 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 2016 je koncern zaposloval 3.716 sodelavcev po vsem svetu. Na dan 31.12.2016 so bili ključni kazalci števila zaposlenih naslednji:

- koncern je skupaj zaposloval 777 sodelavcev več kot konec leta 2015;
- največja družba koncerna, t.j. družba Kolektor Sikom, je zaposlovala 702 ali 18,9% vseh zaposlenih;
- v družbah v Sloveniji je bilo skupaj 2.748 oz. 74,0% vseh zaposlenih, v tujini pa 968 ali 26,1%;
- največji program Komponente in sistemi je na dan 31.12.2016 zaposloval skupaj 2.512 oz. 67,7% sodelavcev.

	2016	2015	Indeks 16/15
Divizija Komponente in sistemi	2.513	2.054	122
Divizija Stavbna tehnika in izdelki za dom, trgovina	728	165	441
Divizija Industrijska tehnika in energetika	475	716	66
	3.716	2.935	127

Preglednica 6: Število zaposlenih po poslovnih divizijah koncerna in družbah koncerna na dan 31.12.2015

Ob koncu leta 2016 je koncern zaposloval 78,2% moških in 21,8% žensk. Spolna struktura ostaja v primerjavi z letom 2015 podobna, prav tako kot izobrazbena struktura zaposlenih na ravni koncerna. Koncern je ob koncu leta 2016 zaposloval 448 ali 12,1% oseb s I. in II. stopnjo izobrazbe, 1.161 ali 31,2% oseb s III. in IV. stopnjo, 851 ali 22,9% oseb s V. stopnjo izobrazbe, s VI. stopnjo izobrazbe ali več pa 1.256 ali 33,8% vseh sodelavcev koncerna. Pomembno je, da se je v letu 2016 delež zaposlenih z najmanj VI. stopnjo izobrazbe povečal za 8,2 odstotne točke, medtem ko se je delež zaposlenih s I. in II. stopnjo izobrazbe zmanjšal za 2,6 odstotni točki.

10.2. Skrb za mlade in perspektivne kadre

Že vrsto let se uvrščamo med največje in najintenzivnejše štipenditorje v Sloveniji. Štipendiranje nam zagotavlja možnost pridobivanja najboljših potencialnih možnosti ožjega in širšega območja, poznejše zaposlovanje štipendistov je namreč gibalno napredka. V šolskem letu 2016/2017 aktivno sodelujemo s 94

štipendisti na vseh ravneh izobraževanja. Kljub večji selekciji pri podeljevanju štipendij smo uspeli povečati število štipendistov z razširjenim naborom štipendiranih smeri šolanja oz. študija ter vključevanjem več koncernskih podjetij v štipendijske sheme.

Za mlade in perspektivne kadre izvajamo različne aktivnosti:

- Z OŠ Idrija in Gimnazijo J. Vege Idrija in študenti strojništva in elektrotehnike sodelujemo v okviru spodbujanja sodelovanja in motiviranja za odločitev za izobraževanje v tehničnih smereh 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 usmeritev v tehnične poklice;
- Štipendiste vključujemo v vse oblike skupinskih srečanj Dan Kolektorja, Dan znanja, Maraton Franja, Ljubljanski maraton;
- Vključujemo se v nov sistem vajeništva.

10.3. Skrb za izobraževanje in razvoj kadrov

Zaposlenim lahko s sodobnimi vodstvenimi orodji omogočimo celostni razvoj, vključno z načrtovanjem kariere ter možnostjo razvijanja lastnega znanja, sposobnosti in kompetenc na različnih področjih dela. Koncern združuje družbe različnih dejavnosti in programov, ki omogočajo dinamično delovno okolje tako doma kot po svetu ter delo s polno izzivov in možnostmi napredovanja.

Projekt Celovit razvoj ključnih kadrov in talentov nam pomaga zmanjšati razkorak med zahtevami ključnih delovnih mest ter ovrednotenimi kompetencami ključnih kadrov in talentov ter vzpostavitev kariernega razvoja in nasledstev. Opredeljene kompetence v koncernu služijo kot temeljni in univerzalni sistem meril za številne kadrovske procese, kot so selekcija kadrov in zaposlovanje, ocenjevanje uspešnosti, sistem razvoja ključnih kadrov in napredovanj, ciljno opredeljen sistem izobraževanja, ocenjevanje razvojnih kadrovskega potencialov v organizaciji ter razvoj in krepitev zelenega vedenja zaposlenih znotraj družbe.

V letnem planu izobraževanja se poleg ciljnih izobraževanj za izboljšanje kompetenc posameznih skupin zaposlenih planira tudi druga funkcionalna izobraževanja ter prenos internega znanja in dobrih praks. V letu 2016 je bilo na nivoju koncerna v povprečju izvedenih 15 ur izobraževanja na zaposlenega. Največ ur izobraževanja so bili deležni zaposleni v Kolektor Group (22,7 ur na zaposlenega) in Kolektor Turboinštitut (28,2 ure na zaposlenega).

V koncernu se zavedamo vrednosti mladih strokovnjakov, ki prinašajo novo, sveže znanje, in pa vrednosti izkušenih in lojalnih zaposlenih. Vzpostavljen sistem mentorstva nam omogoča sistematičen prenos, širjenje in ohranjanje znanja v koncernu ter ohranjanje in večanje intelektualnega kapitala. Cilj procesa mentorstva je usposobiti mentorirance za samostojno strokovno delo in mu pomagati, da se lažje in hitreje vključi v novo delovno okolje in procese. Učinkovitost usposabljanja in pridobljenega znanja skozi proces mentorstva stalno spremljamo in ocenjujemo, s ciljem da mentoriranci po končanem usposabljanju samostojno, učinkovito in uspešno opravljajo svoje delo. S pridom se tako uporablja tudi za usposabljanja tujih zaposlenih na lokacijah v Sloveniji, ki nato pridobljeno znanje uporabljajo v delovnih procesih v podjetjih v tujini.

V šolskem letu 2016/2017 izobraževanje ob delu za program mehatronik-operater in strojni tehnik na Gimnaziji Jurija Vege v Idriji nadaljuje 28 kandidatov.

V letu 2016 se je v sodelovanju s še štirimi podjetji pričel konzorcijski MBA študij. Najbolj motiviranim zaposlenim (10 kandidatov iz koncerna, 7 iz Slovenije ter 3 iz Bosne in Hercegovine), ki izkazujejo potencial za vodenje, smo omogočili in ponudili priložnost, da pridobijo nova znanja, ki jih bodo lahko implementirali pri svojem delu in s tem dvignili svojo dodano vrednost.

10.4. Varnost in zdravje pri delu

V letu 2016 smo nadaljevali z aktivnostmi Zdrav Kolektor – projekt promocije zdravja na delovnem mestu, ki si z različnimi vsebinami prizadeva k boljšemu in bolj zdravemu življenjskemu slogu sodelavcev. Poleg različnih izobraževanj je bilo veliko truda vloženega še v zagotavljanje in promocijo zagotavljanja zdravega obroka na delovnem mestu ter izboljševanje delovnih pogojev v sklopu ergonomskega urejanja delovnih mest.

S prenosom zastavljenih aktivnosti v prakso je bil zaključen projekt Izvajanje razgovorov po bolniškem staležu. Postavljena je bila motivacijska zasnova vodenega pogovora med vodjo in zaposlenim po vrnitvi na delo oz. med dolgotrajnejšo odsotnostjo. Gre za sistematičen način komuniciranja sprememb, ki so se zgodile v času odsotnosti, in prenosa relevantnih informacij na zaposlenega. Zaposleni ima ob tem priložnost predlagati možnosti za izboljšanje delovnih pogojev, ki bi preprečile ali omejile nove odsotnosti z dela. Vodje so bili usposobljeni za izvajanje razgovorov, v pomoč so bila pripravljena navodila ter obrazci za delo.

Vzpostavljen je bil proces poklicne rehabilitacije kot podpora zaposlenemu pri vračanju na delo po dolgotrajnejši bolniški odsotnosti. Proces na točki podaljševanja bolniške vključuje zaposlenega, medicino dela ter delodajalca, ki skupaj iščejo možnosti (običajno kot prilagoditve delovnega mesta ali delovnega časa) za hitrejšo vrnitev na delo, kar ima pozitiven vpliv na vse omenjene deležnike ter zdravstveni sistem.

10.5. Komuniciranje znotraj koncerna

Zavedamo se pomena komuniciranja pri usklajevanju aktivnosti, s katerimi želimo doseči zastavljene cilje. Komunikacijo jemljemo kot povezovalni element, ki zbližuje vse deležnike s koncernom, tudi in predvsem sodelavce. Cilje internega komuniciranja zato definiramo kot orodje socializacije, izobraževanja, usposabljanja in dvig podjetniške kulture ter motiviranje sodelavcev za njihovo delovanje in 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 predstavlja dve strani v istem čolnu. Tu pride do izraza načelo »aktivnega poslušanja«, ki omogoča višjo raven razumevanja. Stopnja osebne zrelosti posameznika se prenaša na skupino, na skupnost in odraža sposobnost reševanja konfliktov. Zdravi 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 z objavami na informacijskih tablah in zaslonih ter oglasnih deskah v proizvodnji, s časopisom Komunitator, ki je namenjen celotni lokalni skupnosti, prek intraneta, s sestanki med vodstvom in predstavniki zaposlenih, z zbori delavcev. 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. Ker se zavedamo pomena tega orodja za zaposlene, se vzpostavlja nov prenovljen portal.

10.6. Množična inovativnost znotraj koncerna

Zavedamo se pomembnosti inoviranja, tako prebojnih inovacij, kot tudi stalnih, malih izboljšav. Vzpostavljen imamo sistem inovativne dejavnosti, ki nam omogoča, da se posvetimo vsakemu predlogu posebej. Zavedanje pomembnosti inoviranja, realizacije idej in hitrega reševanja problemov nam dajo priložnost, da smo vedno korak pred konkurenco.

Ideje so evidentirane na portalu inovacijske dejavnosti na intranetu. To evidenco idej smo poimenovali baza znanja.

Pomembno je, da lahko vsak zaposleni predlog zapiše, le-tega obravnava kompetentna komisija, ki določi ali je realizacija predloga smiselna ali ne, predvidi in določi se tudi rok realizacije in odgovorne osebe za realizacijo. V primeru, da je ideja zavrnjena, mora avtor prejeti pisno utemeljitev. Postopek je jasen in ga dosledno upoštevamo, saj se zavedamo, da zapisana ideja brez nadaljnjih aktivnosti pravzaprav nima vrednosti. Redno preverjamo tudi realizacijo predlogov, ki je bila v letu 2016 več kot 70-odstotna. Zaposleni so v preteklem letu v sistem vnesli kar 4.493 predlogov. Dosegli smo 3 ideje na zaposlenega.

Vsako leto organiziramo tudi konferenco o inovativni dejavnosti, na kateri nagradimo najboljše inovatorje leta. Kategorije ločimo na: množično inovativno dejavnost male izboljšave, množično inovativno dejavnost tehnične inovacije, izume oz. prebojne inovacije. V letu 2016 smo obstoječim kategorijam dodali novo, in sicer usmerjenost v nove tehnologije.

Naš cilj do leta 2018 je vključiti vse družbe koncerna v poenoten sistem inovativne dejavnosti, nadgradnja portala in prenova pravilnika ID.

11. ODGOVORNOST DO POSLOVNIH PARTNERJEV

Osredotočenost na zahteve in pričakovanja zainteresiranih strani, predvsem kupcev, je ena od ključnih komponent filozofije, vizije in strategije koncerna. Takšen pristop k poslovanju omogoča naš dolgoročni razvoj, uspešno soočanje s svetovno konkurenco in je močno povezan s kakovostjo izdelkov, storitev, procesov, znanja in dela.

Pri aktivnostih vodenja kakovosti je v izrazito pomoč pregleden, merljiv in učinkovit sistem kakovosti. Določen je s poslovníkom, internimi postopki, navodili in drugimi dokumenti, ki opisujejo prakse našega delovanja, skladne z zahtevami standardov.

Osnovno vodilo koncerna je z nenehnim izboljševanjem izdelkov in storitev izpolniti in preseči pričakovanja kupcev. To poskušamo dosežati tako, da:

- povežemo cilje družbe s potrebami in pričakovanji kupcev,
- zagotavljamo potrebne vire za doseganje ciljev,
- vzpostavljamo sistem z jasnimi odgovornostmi in pooblastili za doseganje ciljev,
- komuniciramo o strategiji, politiki ter ciljih v celotni družbi,
- upoštevamo Kolektorjev procesni pristop,
- zagotavljamo kompetentno, odgovorno in motivirano osebje,
- s timskim delom in projektnim pristopom planiramo ter razvijamo procese, izdelke in storitve, ki izpolnjujejo potrebe in pričakovanja kupcev,
- spodbujamo vse sodelavce pri doseganju ciljev in k zavezanosti za kakovost,
- ohranjamo in nadgrajujemo znanja družbe,
- merimo in nadzorujemo doseganje zastavljenih ciljev, spremljamo zadovoljstvo kupcev in spodbujamo izboljševanje na vseh ravneh,
- z dobavitelji, lokalno skupnostjo in drugimi zainteresiranimi stranmi vzpostavljamo korektne odnose,
- si prizadevamo vzpostaviti in ohranjati skupne vrednote in etično obnašanje na vseh ravneh.

Osnovni standard sistema vodenja na ravni koncerna je standard ISO 9001, ki je tudi osnova ostalih standardov, s katerimi sistem vodenja nadgrajujemo in razširjamo. Upravljamo s sistemi, 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,
- sistem vodenja kakovosti po zahtevah tehnične specifikacije IATF 16949 (ISO TS 16949).

Certifikati kakovosti, priznanja in nagrade naših 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 nadgradile tudi z zahtevami tehnične specifikacije IATF 16949 (ISO TS 16949).

Certificiranje je v koncernu centralizirano in vodeno iz družbe Kolektor Group d.o.o. Na področju sistemov vodenja ter njihovega certificiranja ima krovna družba do ostalih družb naslednje zahteve:

- upoštevati koncernske politike sistemov vodenja (politika kakovosti, okoljska politika, politika zdravja in varnosti),
- vzpostaviti sisteme vodenja po omenjenih standardih kakovosti ISO, pri čemer certifikacija ni obvezujoča.
- vzpostaviti sisteme vodenja v skladu s koncernskim procesnim pristopom,
- v primeru certifikacije le-to izvesti s certifikacijsko hišo Bureau Veritas Certification, s katero ima koncern sklenjeno krovno pogodbo.

Vse družbe koncerna s certificiranimi sistemi vodenja kakovosti so v preteklem letu uspešno realizirale načrtovane notranje in zunanje presoje. V letu 2016 smo opravili skupno 35 zunanjih presoj; v enajstih družbah po ISO TS 16949, v sedmih družbah po ISO 9001, v trinajstih družbah po ISO 14001, v dveh družbah po OHSAS 18001 ter v dveh družbah po ISO 50001.

Med ključne projekte v letu 2016 na področju upravljanja kakovosti in certificiranja družb štejemo

- certifikacija sistema vodenja kakovosti po ISO 9001 v družbi Kolektor ATS

- vzpostavitev in certifikacija sistema vodenja kakovosti po ISO TS 16949 v poslovni enoti PE Klašnica, družbe Kolektor CCL
- certifikacija sistema vodenja kakovosti po ISO 50001 v družbi Kolektor Magnet Technology.

V letu 2016 smo poleg izvedenih projektov nadaljevali z aktivnostmi harmonizacije poslovnih procesov in s tem sistema vodenja v koncernu. Prav tako smo začeli s pripravami za prehod na novo izdajo avtomobilskega standarda IATF 16949.

Družba	Certificirano na dan 31.12.2016				
Kolektor Group	ISO 9001	ISO TS 16949	ISO 14001		
Kolektor Sikom	ISO 9001	ISO TS 16949	ISO 14001		
Kolektor Ascom	ISO 9001	ISO TS 16949	ISO 14001	OHSAS 18001	
Kolektor KFH	ISO 9001	ISO TS 16949	ISO 14001		
Kolektor ATP	ISO 9001	ISO TS 16949	ISO 14001		
Kolektor ATS	ISO 9001		ISO 14001		
Kolektor CCL	ISO 9001	ISO TS 16949	ISO 14001		
Kolektor Kautt & Bux	ISO 9001	ISO TS 16949	ISO 14001		ISO 50001
Kolektor Missel Insulations	ISO 9001				
Kolektor KMT	ISO 9001	ISO TS 16949	ISO 14001		ISO 50001
Kolektor Sinyung	ISO 9001	ISO TS 16949	ISO 14001		
Kolektor Automotive Nanjing	ISO 9001	ISO TS 16949			
Kolektor Etra	ISO 9001		ISO 14001	OHSAS 18001	
Kolektor Orodjarna	ISO 9001		ISO 14001		
Kolektor Sisteh	ISO 9001				
Kolektor Igin	ISO 9001				
Kolektor GTO	ISO 9001	ISO TS 16949			
Kolektor Turboinštitut	ISO 9001		ISO 14001		

Preglednica 7: Pregled certificiranih družb koncerna na dan 31.12.2016

12. ODGOVORNOST DO DRUŽBENEGA OKOLJA

Na področju družbeno odgovornega ravnanja imamo skoraj 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, Športno rekreativno društvo Idrija, Teniški klub Kolektor, Radioklub Kolektor, Karate klub Kolektor, 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, OŠ, srednjih šol in fakultet ter 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 zdravstvenih aparatov ...),
- s pomočjo družbam in posameznikom v humanitarnih akcijah.

13. ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA

Na najvišjem nivoju vodenja je bila v letu 2016 sprejeta nova okoljska politika, ki vsa podjetja v koncernu Kolektor zavezuje k preprečenju onesnaževanja okolja, delovanja skladnega z zakonodajnimi zahtevami ter k zmanjševanju škodljivih vplivov na okolje. Politika velja za vse družbe v koncernu, neglede na to, če imajo sistem ravnanja z okoljem certificiran ali ne. Okoljska politika je objavljena na spletni strani koncerna Kolektor.

V letu 2016 so vsa podjetja v koncernu, ki imajo certificiran sistem vodenja po ISO 14001, prešla na novo verzijo standarda ter tudi uspešno certificirala svoje sisteme po verziji ISO 14001:2015.

V letu 2016 smo vzpostavili sistem spremljanja okoljskih kazalnikov za vse družbe v koncernu, ki imajo certificiran sistem ravnanja z okoljem in s tem vzpostavili primerjavo med podjetji.

Glavni poudarki ostajajo:

- Zmanjševanje količin odpadkov, ki se jih odlaga na deponije,
- Zmanjševanje porabe energentov,
- Zmanjševanje porabe pitne vode,
- Zmanjševanje količin nevarnih odpadkov.

Trendi glede zastavljenih ciljev so pozitivni, saj se je v letu 2016 izkazalo, da je poleg zmanjšanja negativnih vplivov na okolje in zmanjšanja porabe naravnih virov (pitna voda, goriva) to doprineslo tudi k zmanjšanju stroškov, povezanih z okoljem.

Med ključne projekte leta 2017 smo uvrstili:

- izboljšanje učinka ravnanja z okoljem glede zgoraj navedenih ciljev,
- priključitev podjetja Kolektor CPG v skupni sistem ravnanja z okoljem koncerna Kolektor ter
- certifikacijo sistema ravnanja z okoljem v družbah Kolektor Automotive Nanjing (Kitajska), Kolektor GTO (Mehika) in Kolektor Micro-motor (Idrija).

14. POSLOVANJE V LETU 2016 IN POSLOVNO OKOLJE KONCERNA

Leto 2016 je bilo za koncern uspešno leto. Razmere na trgu, ki nas venomer silijo v spremembe v poslovnem modelu, so povzročile širitev proizvodnje na nekaterih trgih, v letu 2016 predvsem v BIH in v Srbiji.

Poslovno leto 2016 so zaznamovali pritiski s strani kupcev po nižanju cen ter višanju cen vhodnih materialov s strani dobaviteljev. Ob povečanju konkurenčnosti na trgu in nižjih cenah smo dosegli planirano prodajo ter načrtovani dobiček. V letu 2016 smo tako dosegli 518.327 tisoč EUR čistih prihodkov od prodaje, kar predstavlja za 5% večjo prodajo kot v letu 2015. Skupaj s tem, da smo v trenutnih negotovih gospodarskih razmerah veliko naredili na stroških (predvsem na stroških materiala in storitev), smo dosegli boljše rezultate kot leto poprej. Zaradi izboljšanja poslovanja na predvsem na področju energetike je dobiček iz poslovanja za 23% večji kot leto pred tem iz znaša 37.882 tisoč EUR. Čisti dobiček poslovnega leta je večji tudi zaradi vpliva povečanja deleža v pridruženi družbi FMR d.d., skupaj za 65% in znaša 47.278 tisoč EUR.

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

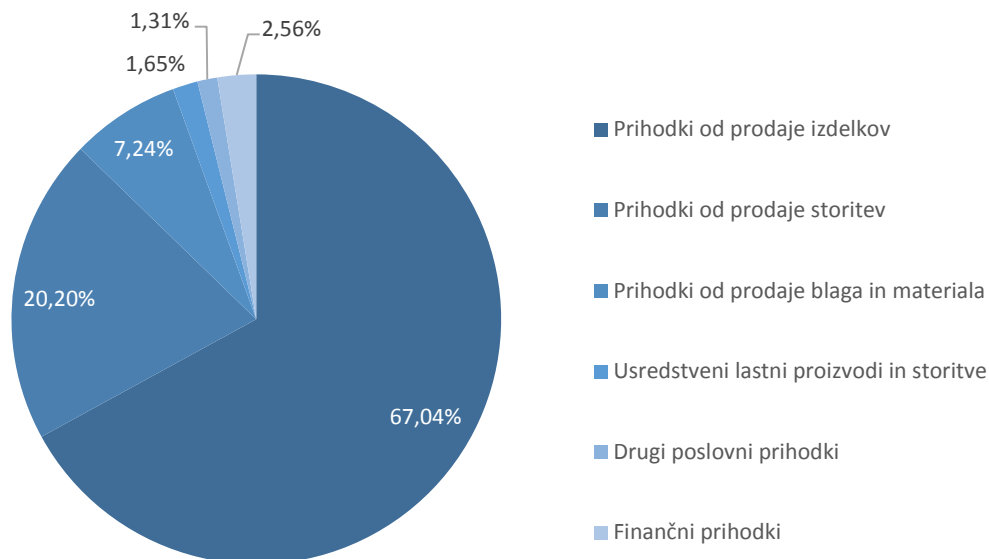
v 1.000 EUR	2016	2015	2014	Indeks 16/15	Indeks 15/14
Čisti prihodki od prodaje	518.327	494.667	481.832	105	103
Kapital	272.672	251.561	229.193	108	110
Sredstva	489.217	447.180	415.205	109	108
Dodana vrednost	166.075	147.117	140.841	113	104
Dodana vrednost/zaposlenega	45	50	48	89	104
Kratkoročna sredstva/kratkoročne obveznosti	1,61	1,85	2,23	87	83

Preglednica 8: Poudarki iz poslovanja in primerjava med leti 2014 in 2016

V koncernu smo 55,7% svojih sredstev financirali z lastnim kapitalom, kapitalska pokritost dolgoročnih sredstev pa je 1,17. Neto zadolženost koncerna znaša 6.011 tisoč EUR. EBITDA znaša v letu 2016 kar 58.645 tisoč EUR oziroma 16,3% več kot leto poprej. Navedena struktura kapitala in obveznosti dokazuje močno finančno stabilnost koncerna in velik investicijski potencial.

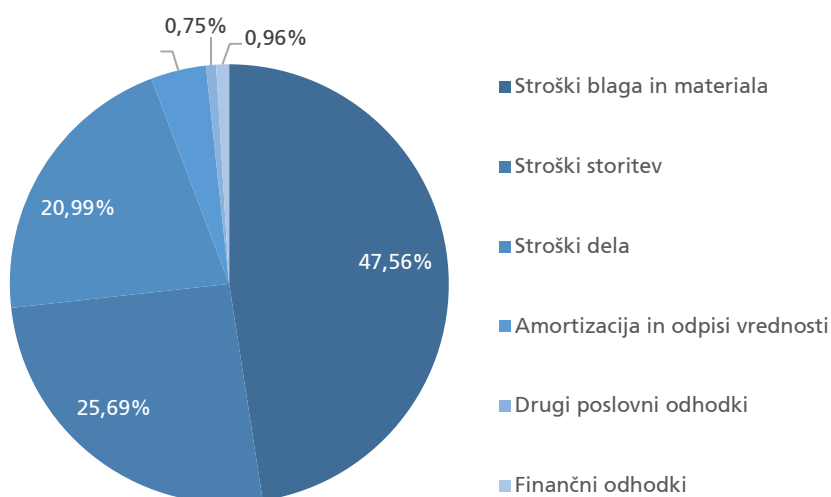
14.1. Prihodki in odhodki

Koncern je v poslovnem letu 2016 ustvaril 559.007 tisoč EUR prihodkov, od tega 97,4% s poslovnimi prihodki in 2,6% s finančnimi prihodki. V strukturi poslovnih prihodkov predstavljajo prihodki od prodaje izdelkov 71,0%, prihodki od prodaje storitev 21,4% ter prihodki od prodaje materiala in trgovskega blaga 7,6%. Med ostalimi prihodki predstavljajo usredstveni lastni proizvodi in storitve 1,65% vseh prihodkov, drugi poslovni prihodki 1,3% vseh prihodkov, 2,6% delež odpade na finančne prihodke.



Graf 2: Struktura prihodkov koncerna v letu 2016

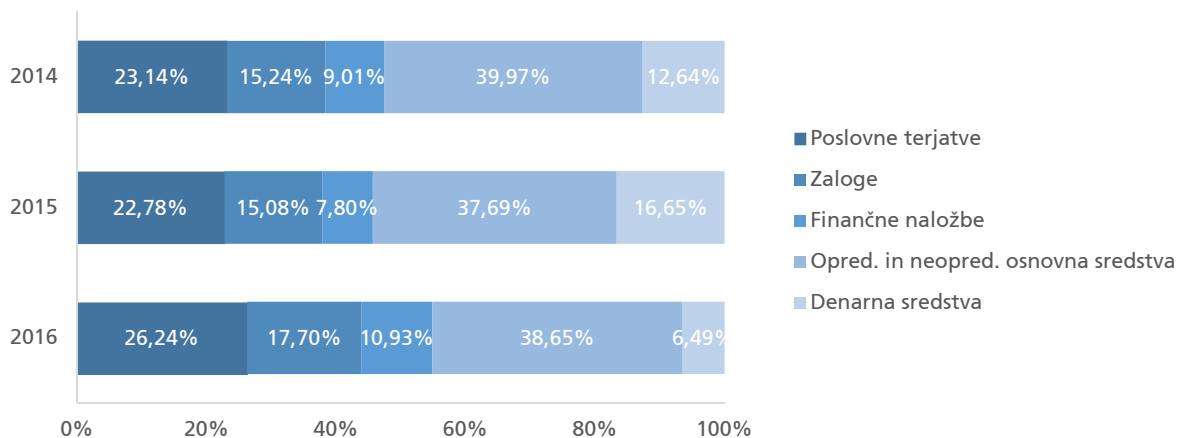
Koncern je imel v letu 2016 skupno 506.820 tisoč EUR odhodkov, od tega 99,0% poslovnih odhodkov in 1,0% finančnih odhodkov. V strukturi odhodkov predstavljajo največji delež, to je 47,6% stroški blaga in materiala, sledijo stroški storitev s 25,7% deležem, stroški dela z 21,0% deležem in amortizacija in drugi odpisi z 4,1% deležem.



Graf 3: Struktura odhodkov koncerna v letu 2016

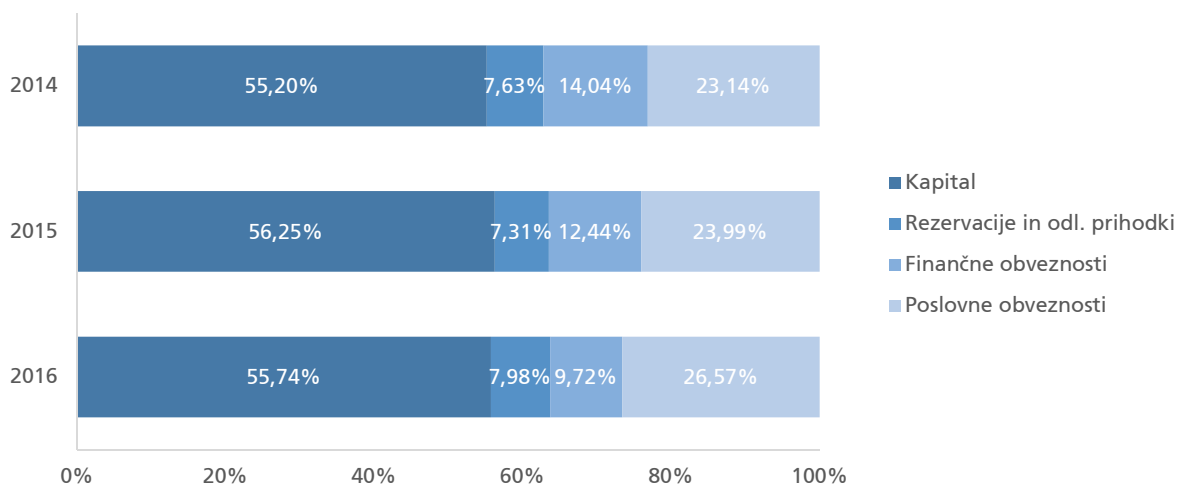
14.2. Stanje sredstev

Sredstva koncerna so na dan 31.12.2016 znašala 489.217 tisoč EUR in so za 9,4% večja kot v letu 2015. V strukturi sredstev so imela največji delež (52,2%) kratkoročna sredstva, stalna sredstva pa predstavljajo 47,8% delež.



Graf 4: Primerjava strukture sredstev koncerna v letih 2014 do 2016

V strukturi virov sredstev predstavlja kapital 55,7% vseh virov, sledijo poslovne obveznosti s 26,6% deležem, za njimi pa finančne obveznosti s 9,7% deležem in rezervacije ter dolgoročne pasivne časovne razmejitve s 8,0% deležem.



Graf 5: Primerjava strukture virov sredstev koncerna v letih 2014 do 2016

14.3. Upravljanje finančnih tveganj

Mednarodna usmerjenost koncerna povečuje **izpostavljenost različnim oblikam finančnih tveganj**. Tudi v letu 2016 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 2016 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 2017

V poslovnem letu 2017 ne pričakujemo večjih sprememb iz vidika poslovnega okolja, pričakujemo pa umirjanje rasti avtomobilske industrije. Domače tržišče (Slovenija) za koncern z izjemo inženiringa ni relevantno, ekonomsko poslovno okolje pa ima pomemben vpliv na stroške poslovanja. Čutimo močan pritisk na cene naših izdelkov. Kljub temu bomo na trgu svoj položaj krepili. Načrti za leto 2017 temeljijo na dejanskih prodajnih napovedih naših kupcev.

Skladno z našo organizacijsko strukturo delujemo v treh divizijah. Povečanje prodaje na osnovi organske rasti je predvideno v vseh treh. 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, jih ponudili trgu in jih komercializirali. Pomemben cilj uprave ostajajo prevzemi družb, ki bodo sinergijsko dopolnile obstoječe programe. Delež le –teh v načrtovanem obsegu prodaje še ni upoštevana.

V koncernu v skladu s strategijo usmerjeno investiramo v segmente, kjer bomo strateško lahko dosegali rast. Velik poudarek bomo namenili razvoju novih produktov, izdelanih po novih tehnologijah, jih ponudili trgu in jih komercializirali.

Razvijamo pa koncept četrte divizije v smeri digitalizacije in Kolektor Ventures, kot start up platformo, ki bo vodila iz produktne v storitveno dejavnost.

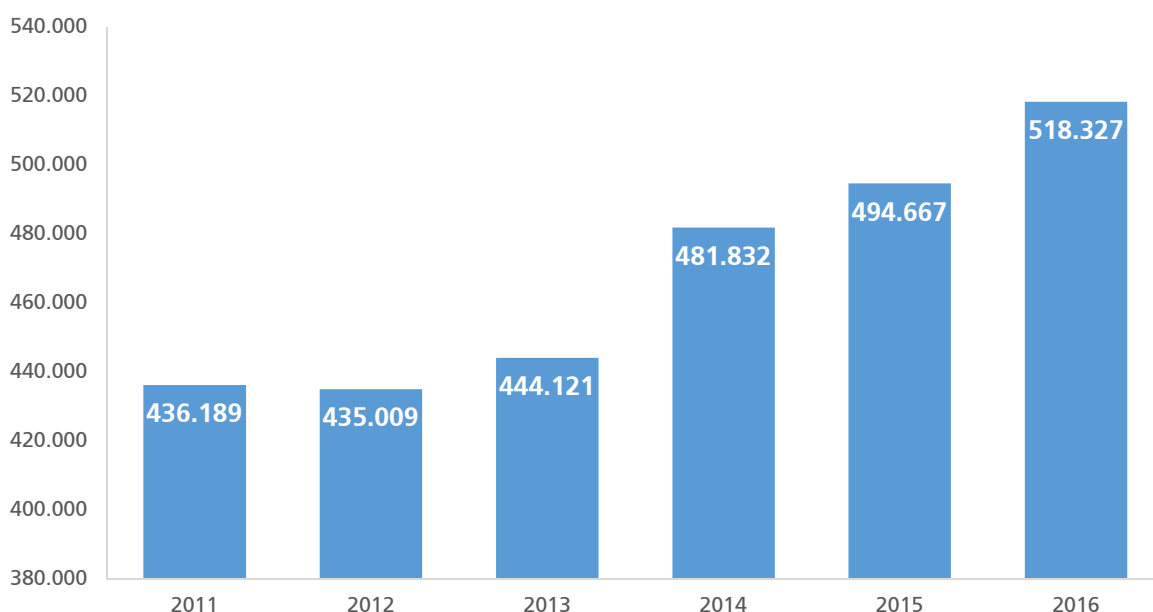
v 1.000 EUR	Načrt 2017	2016	Indeks16/15
Prihodki od prodaje	570.100	518.327	110
Dobiček pred davkom	41.800	47.278	88
EBITDA	66.800	58.645	114
Dodana vrednost/zaposlenega	45	45	101
Delež stroškov dela v dodani vrednosti (%)	66	65	102

Preglednica 9: Napoved poudarkov iz poslovanja za leto 2017 in primerjava z letom 2016

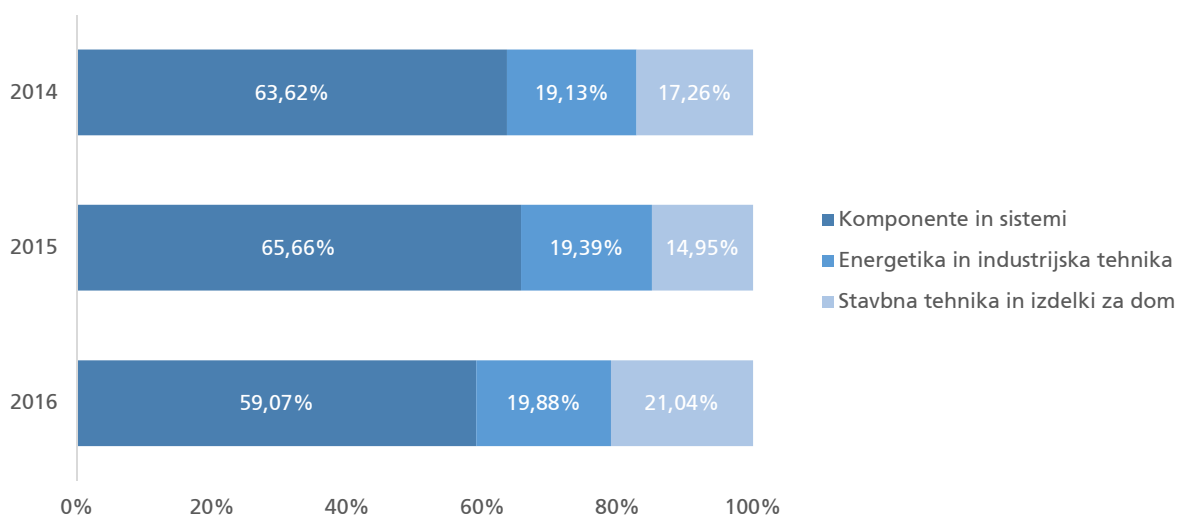
16. PRODAJA IN MARKETING

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 sejamskih dogodkih, ki imajo vpliv na poslovanje koncerna.

V letu 2016 smo skupno dosegli dobrih 518 mio EUR prihodkov od prodaje, kar pomeni skupno rast prihodkov v višini 4,8% glede na preteklo leto. Tako smo presegli plan kljub šibkemu ekonomskemu okolju, kjer je svetovno gospodarstvo raslo z 2,5% stopnjo rasti, kar je pod dolgoročnim zgodovinskim povprečjem 3,3%. Pričakovanja v letu 2017 se gibljejo na nivoju 2,8% rasti. V energetiki pa je kljub padanju cen električne energije opazen nov val investicij in splošna rast predvsem na trgih EU. Gradbeništvo pa je po vsej Evropi še naprej doživljalo nadaljevanje stagnacije iz 2013 in minimalne rasti, slovenski trg pa je dosegel absolutno dno.



Graf 6. Rast prihodkov od prodaje v letih med 2011 in 2016 (v 1.000 EUR)



Graf 7: Deleži v strukturi prodaje po poslovnih divizijah koncerna v letih 2014 do 2016

16.1. Divizija Komponente in sistemi

Nosilna in največja divizija Komponente in sistemi je v letu 2016 skupno ustvarili dobrih 306 mio EUR prihodkov iz prodaje, kar je za 5,8% manj prodaje do končnih kupcev glede na lansko leto. To je predvsem posledica zmanjšanja prodaje trgovskega blaga na magnetnih komponentah in nižjih materialnih klavzulah kot v letu 2015, ter zmanjšanja cen do končnih kupcev. Predstavlja prodajno največjo divizijo koncerna in je v celoti globalizirana in s svojo lokalno prisotnostjo nudi vsem programom optimalno pozicijo za rast.

Vrednostno smo bili tudi v letu 2016 soočeni še z nižjimi prodajnimi cenami zaradi padanja cen surovin predvsem na področju magnetnih komponent in pri komutatorjih zaradi zniževanja cen kovin redkih zemelj in bakra. Pri teh programih se zaradi materialne pogodbene določitve prodajnih cen na osnovi borzne cene določa končna cena proizvoda. Srečujemo se tudi s splošnim pritiskom na nižanje cen.

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, in aktivno načrtujemo globalizacijo v skladu s strategijo divizije.

Uspeli smo rasti tudi na trgih NAFTE in Azije, kar je ključno za uravnotežen razvoj koncerna, poleg tega pa s tem krepimo lokalno prisotnost.

Naši kupci so globalno največji proizvajalci prvega dobaviteljskega nivoja in razvojni dobavitelji globalnim avtomobilskim proizvajalcem. Tudi v letu 2016 ostajajo štirje največji kupci Robert Bosch, Continental, Brose in BorgWarner.

Strateška izhodišča organske rasti 3-5% letno ostajajo dolgoročna zaveza in tako smo v letu 2016 aktivno pridobivali nove projekte.

16.2. Divizija Energetika in industrijska tehnika

Divizija je v letu 2016 rasla za 7,3% in dosegla dobrih 103 mio EUR skupne prodaje. To je izjemna rast in kaže na konjunkturne trende na tem trgu, kjer smo bili predvsem v preteklosti soočeni z nizko stopnjo evropskega povpraševanja po investicijskih proizvodih, predvsem pa po proizvodih na področju elektroenergetike zaradi krize v tej panogi.

Na področju energetskih transformatorjev smo sledili zastavljeni strategiji in rasli skupaj z več kot 23% kar je bilo izjemno leto in ga bo iz vidika rasti težko ponoviti. Tako dosegli dobrih 85 mio EUR prodaje. Tako izpolnjujemo našo zavezo k rasti, ki je bila tudi osnova za širjenje kapacitet in investicijo v program 400 kV transformatorjev, ki sedaj že zagotavlja dolgoročno rast programa transformatorji na lokaciji v Ljubljani.

Na obseg prodaje divizije pomembno vpliva tudi družba Kolektor Turboinštitut skupaj s svojimi hčerinskimi družbami. Ta bo z svojim produktim portfeljem tudi v bodoče pomembno vplivala na potencial rasti te divizije. S tem vstopom si nadalje utiramo pot v ponudbo tehnološkega inženiringa na področju elektroenergetike v skladu z našo strategijo.

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 Komponenti in sistemi, zunanje potrjevanje pri končnih kupcih pa je poglobljala z novim programom strojnega vida, ki omogoča pomemben element razlikovanja ponudbe.

16.3. Divizija Stavbna tehnika in izdelki za dom

Na vseh programih divizije smo v letu 2016 čutili še poslabšanje razmer po krizi. Na domačem slovenskem tržišču so se razmere na področju stavbne tehnike, predvsem inženiringa objektov, še bolj zaostriale. Toda leto smo zaradi predhodne priprave na te razmere zaključili z rastjo. Obseg aktivnosti na tem področju smo še naprej usmerjali na nove zunanje kupce in močno povečali prodajo predvsem na inženiringu objektov, kjer smo s pridom izkoriščali finančno stabilnost koncerna, kar je vplivalo na rast zunanje prodaje.

Tako smo v letu 2016 109 mio EUR prodaje in dosegli zelo visoko rast 47% glede na prejšnje leto, kljub absolutno najslabšim razmeram v panogi v zadnjem desetletju.

Program Inženiring in instalacije je tako dosegel svoje cilje. Nadgradili smo ga z strateškim prevzemom podjetja CPG, ki bo na področju gradbeništva skupaj z Kolektor Koling postal vodilno slovensko podjetje na tem področju.

Program izolacij Missel še naprej ohranja nišno pozicijo na zahtevnem nemškem trgu.

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 z izkoriščanjem primerjalnih prednosti posameznih družb koncerna.

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

- Prvi sklop kazalnikov se nanaša na odličnost izdelka in zmanjševanje izgub. Ciljne vrednosti kazalnikov za leto 2016 so sledeče: število reklamacije na 1 mio EUR prodaje pod 0,6; ppm pod 10 za dobavitelje avtomobilski industriji; točnost dobav boljša kot 95%; obračanje zalog nad 4,8; stroški izmeta in popravil, ki ne presegajo 2,1% prodaje; skupna učinkovitost opreme več kot 0,73.
- 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 59 mio EUR in DV/zap. nad 46 tisoč EUR.

V letu 2016 smo na nivoju koncerna dosegli naslednje rezultate:

- Število reklamacij na 1 mio prodaje je v letu 2016 znašalo 0,98, kar je več kot načrtovano in slabše kot v preteklem letu. K slabšemu rezultatu je največ prispevalo na novo vključeno podjetje, kjer smo v fazi posodabljanja produkcijskih procesov s posebnim poudarkom na izboljšanju kakovosti. Rezultat je slabši tudi zaradi vključitve nekaterih drugih podjetij, ki dosegajo slabše rezultate, v sistem BSC – KPI. Podjetja, ki so bila spremljana že v preteklih letih, so dosegla rezultat 0,71, kar je za 2 odstotni točki bolje kot v letu 2015. Podjetja, ki so dobavitelj avtomobilski industriji, so dosegla rezultat 0,77.
- Število ppm je bilo leta 2016 za podjetja, ki dobavljajo avtomobilski industriji 12, kar je slabše od planiranega, a predstavlja napredek glede na preteklo leto;
- Točnost dobav je 95%, kar je skladno z zastavljenim ciljem;
- Faktor obračanje zalog je bil 2,8, kar je manj od načrtovanega in nespremenjeno glede na preteklo leto;
- V 14 podjetjih od 18 imamo vpeljan menedžment v dvojni zanki.

17.1. Nabava

Razvoj dobaviteljske verige predstavlja funkciji nabave vedno večji izziv, saj so zahteve končnega trga vedno višje. Sodelovanja z dobavitelji preraščajo v dolgoročna partnerstva, saj le ta na srednji in dolgi rok zagotavljajo ustrezno stabilnost in zanesljivost nabavnih procesov. Od dobaviteljev tako poleg delitve znanja, izkušenj in informacij pričakujemo tudi delitev skupne vizije, strategije in ciljev. Zavedamo namreč se, da je prav pravilna izbira dobaviteljev izjemno pomembna in kritična z vidika zagotavljanja konkurenčnosti podjetja kot tudi z vidika zanesljivosti pri doseganju rokov in kakovostnih zahtev. Od dobaviteljev torej pričakujemo tako dokaz tehnološke in proizvodne pristojnosti, tehnično in kakovostno združljivost, konkurenčno sposobnost, znanje, izkušnje kot tudi najboljše poslovne prakse ter pripravljenost za vlaganja, učenje in izboljšave.

Nabavna služba na ravni koncerna je organizirana strateško v krovni družbi koncerna in povezuje nabavne funkcije vseh družb koncerna. Organizacijska oblika je tako imenovana povezana nabavna organizacija, ki jo poenostavljeno opredelimo kot mešanico centralizirane in decentralizirane nabavne organizacije. Centralizacijo nabave smo namreč uvedli predvsem na segmentih, kjer je sinergijski kapital največji in s tem povečana nabavna moč s pomočjo ekonomije obsega. Z enotno nabavno politiko in s poenotenimi aktivnostmi smo v zadnjih letih vložili veliko energije v združevanje potreb po materialu, proizvodih in storitvah, ki jih pri svojem poslovanju oziroma procesu potrebuje več poslovnih enot. Cilj politike upravljanja dobaviteljev na ravni koncerna je optimizacija nabora dobaviteljev, ki omogoča pravilno uravnoteženost z vidika stroškov, kakovosti in tveganj.

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

Ključne cilje izboljšanja nabavne organizacije koncerna opredeljujemo kot:

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

V letu 2016 smo dosegli sledeče rezultate:

- Ustvarjeni prihranki v nabavi so znašali 2.593.265 EUR, kar je 31% več kot smo načrtovali.
- Nabavni ROI je znašal 3,48 kar je 42% bolje kot v letu 2016 in v skladu s pričakovanji.
- Delež obvladljive porabe v celotni porabi je bil 88%, kar je 3% boljše od načrtovanega;
- Pravočasnost dobav dobaviteljev je bila 99%;
- Reklamacij dobaviteljem na milion nabave je bilo 1,46 kar je sicer 3% pod planiranim ampak 14% bolje kot v letu 2015.
- Gibanje nivoja zalog izraženo s koeficientom obračanja zalog je bilo 25,01, kar je na nivoju planiranega. Rezultat je sicer malenkost slabši kot v letu 2015 vendar je to logična posledica podaljšanja dobavnih rokov za nekatere vhodne materiale..

17.2. Proizvodnja

Osrednjo lokacijo za produkcijo koncerna predstavlja Idrija (SI), svoje proizvodne obrate/lokacije (skupno jih je 18) ima koncern v skupno 7 državah sveta; in sicer 12 znotraj poslovne divizije Komponente in sistemi, 4 znotraj divizije Energetika in industrijska tehnika in 2 znotraj divizije Stavbna tehnika in izdelki za dom. V zadnjem kvartalu leta 2016 je bil izveden prevzem podjetja iz področja Stavbne tehnike in izdelki za dom (Kolektor CPG), ki pa do konca leta 2016 še ni bilo vključeno v enotni informacijski sistem in sistem BSC-KPI zato ni vključeno v poročilo. S tem podjetjem je število produkcijskih podjetij naraslo na 19.

Fizični obseg proizvodnje se je v letu 2016 povečal, največ na področju energetike. V letu 2016 se je uveljavil model medpodjetnih projektov kot glavno orodje uveljavljanja strateške teme Vitko podjetje. Najbolj vidne rezultate dajejo projekti 5S, Vitka proizvodnja, »Make or Buy«, Nagrajevanje po učinku (NPU) in Inovacijski sistem. Največji izziv ostajata obračanje zalog in skupna učinkovitost opreme.



Slika 4: Proizvodne lokacije koncerna na dan 31.12.2016

18. RAZISKAVE IN RAZVOJ

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

Usmerjeni smo v raziskovalno-razvojno trženje in prepoznavanje tehničnih problemov svojih kupcev, s katerimi razvijamo dolgoročno razvojno-strateška partnerstva za nove poslovne priložnosti. Osnova naše konkurenčne prednosti so zagotovo inovacije in inovativni izdelki v povezavi s celovito storitvijo kot rezultat lastnega znanja, vrhunske tehnologije in prilagodljivosti. V središču naše pozornosti so inovativni izdelki, 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 Energetika in industrijska tehnika ter Stavbna tehnika in izdelki za dom 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 in krepitvi aktivnosti na področju megatrenda Digitalizacija in Industrija 4.0 smo začeli z prepoznavanjem priložnosti na tem segmentu. Iščemo potenciala za produktno / storitveno ponudbo tega področja, tudi z vključevanjem Start-up podjetij.

Naša prednostna naloga je zagotavljanje kakovosti za zunanje in notranje kupce ob hkratnem zmanjševanju globalnih stroškov in dobavi naročenih izdelkov v zahtevanem času. To lahko dosegamo le z razvijanjem kompetenc zaposlenih, nalaganjem odgovornosti slehernega sodelavca za svoje delo in spoštovanjem vseh vrednot koncerna, ki prispevajo k skupnim uspehom.

Raziskovalno-razvojne projekte v grobem delimo na:

- bazične raziskave;
- nove proizvode in sisteme;
- izboljšave obstoječih proizvodov in sistemov;
- 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 2015–2019 in so:

- ciljno usmerjene raziskovalno-razvojne aktivnosti,
- uresničevanje potreb kupcev,
- razvoj proizvodov in procesov v duhu trajnostne naravnosti,
- prenos "dobrih praks" med programi in podjetji,
- inovacije kot stalnica obeh procesov in del poslovne strategije in
- aktivnosti usmerjene na področja, ki omogočajo uresničevanje koncepta za področje poslovne divizije Komponente in sistemi.

Koncern izvaja raziskovalno-razvojno dejavnost v skupno 9 razvojnih centrih, združenih znotraj treh poslovnih divizij. Raziskave in razvoj za celoten koncern so vsebinsko koordinirane z matične lokacije v Idriji, hčerinske družbe pa jih izvajajo 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.

Divizija	Lokacija	
KOMPONENTE IN SISTEMI	Idrija/Slovenija Herrenberg/Nemčija Essen/Nemčija Gumi/Južna Koreja Postojna /Slovenija	    
ENERGETIKA IN INDUSTRIJSKA TEHNIKA	Ljubljana/Slovenija Idrija/Slovenija	  
STAVBNA TEHNIKA IN IZDELKI ZA DOM	Stuttgart/Nemčija Idrija/Slovenija	 

Slika 5: Razvojne lokacije koncerna na dan 31.12.2016

V letu 2016 so vlaganja v razvoj ostala na približno enaki ravni kot v letu 2015, in sicer na nivoju 4% realizirane prodaje.

Osredotočenost delovanja poslovnih področij Raziskave in Razvoj je bila v letu 2016 usmerjena predvsem na:

- nadaljnja krepitev znanj in kompetenc za načrtovano zdravo organsko rast znotraj vseh programov in poglobljeno analizo trendov, ki so predstavljali osnovo za strateške usmeritve za obdobje 2017-2021;
- povečevanje uravnovešenja med panogami, v katerih smo (s programi znotraj poslovnih divizij) kot koncern prisotni;
- izvajanje razvojnih aktivnosti na področju pogonov ter izboljševanju razvojnega okolja na področju pogonov in osvajanje znanj s področja vodenja tovrstnih projektov za avtomobilsko industrijo
- izvajanje raziskovalnih aktivnosti na področju materialov.

18.1. Divizija Komponente in sistemi

Na področju poslovne divizije Komponente in sistemi smo v letu 2016 pri osvajanju projektov sledili zastavljenemu planu za leto 2016 in ga celo za 6,5% presegli. Pridobili smo projekte, ki bodo generirali glede na napoved kupcev 33,2 mio EUR (planirano 33,1 mio EUR) prodaje na letnem nivoju, ko bodo po »ramp up« fazi dosegli nominalen letni nivo prodaje. Pri vseh programih smo cilj presegli, razen pri programu Elektronika in pogoni, kjer smo cilj dosegli 94%.

Poudarek raziskovalno – razvojnih aktivnosti v okviru Kolektor Group-a je bil predvsem usmerjen na zahteve programa 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 2016 so bile:

- Na področju aktivnosti, ki sodijo v program Elektroenergetika Male hidroelektrarne je bilo jedro aktivnosti usmerjeno v izgradnjo MHE v Srbiji (Hidro Ljutina). Nadaljevale so se aktivnosti za začetek enega novega projekta.
- V okviru programa Transformatorji smo z razvojem ekspertnih orodij za preračun transformatorjev, analizo in simulacijo hrupa in električnih izgub. Na področju hrupa je bila glavna raziskava usmerjena v obvladovanje in napovedovanje hrupa pod obremenitvijo.
- V okviru programov Avtomatizacija Strojegradnja in Avtomatizacija Orodja je bil dan velik poudarek razvoju orodij za brizganje polimerov visoke geometrijske točnosti in iskanju opreme, ki bi omogočila izdelavo le-teh.

18.3. Divizija Stavbna tehnika in izdelki za dom

Ključne aktivnosti v letu 2016 so bile:

- Na programu Izolacije se je zaključil razvoj nove družine izolacije MSA za izoliranje cevi za znižanje hrupa.

18.4. Patenti, modelne zaščite in blagovne znamke

Kot pretekla leta se je tudi v letu 2016 veliko delalo na inovativnem izboljševanju in razvoju novih procesov ter izdelkih, ki pa jih zaradi ne razkrivanja znanja ne ščitimo s patenti.

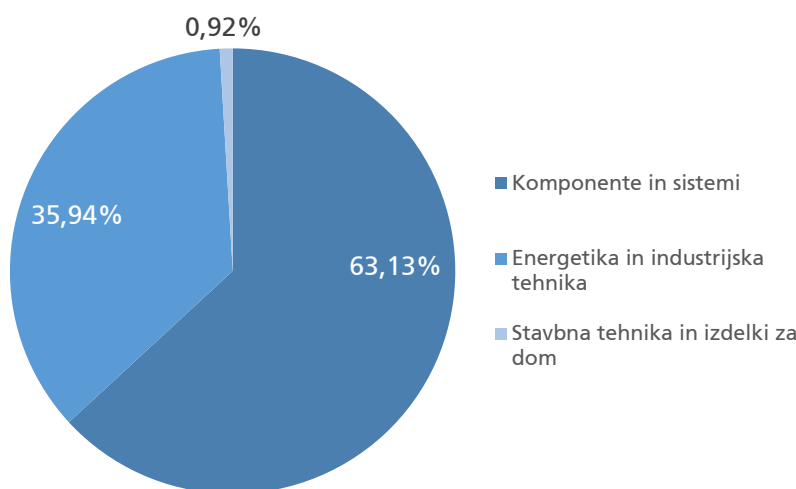
Stanje na področju blagovnih znam ostaja enako kot v letu 2015. Zaščitene imamo 5 blagovnih znamk, ki se aktivno uporabljajo, in eno, ki trenutno ni v uporabi.

V letu 2016 nismo vložili nobene nove patentne prijave. Patenti so bili podeljeni za prijave v preteklih letih. Tako imamo ob koncu leta 2016 27 mednarodnih patentov (podeljeni v več kot eni državi) in 45 patentov podeljenih v eni državi. V kvoto patentov koncerna štejemo tudi patente SiEVA PE Idrija, ker glede na pogodbo KG kot naročnik razvojnih storitev Razvojnega centra SiEVA razpolaga z intelektualno lastnino PE, ki izvaja razvojne aktivnosti za KG.

19. VLAGANJA IN NALOŽBE

Na ravni koncerna smo v letu 2016 izvedli vlaganja v opredmetena osnovna sredstva ter neopredmetena sredstva v skupni višini 21,8 mio EUR. V uporabo je bilo preneseno skupaj za 22,9 mio EUR vlaganj, od tega za 17,8 mio EUR proizvodjalne in druge opreme, za 3,8 mio EUR zemljišč in zgradb ter za 1,3 mio EUR neopredmetenih sredstev (informatika, vlaganja v tuja osnovna sredstva ter druge pravice). Vrednost investicij v teku konec leta znaša 3,4 mio EUR. Največ investicijskih sredstev (po denarnem toku) smo namenili za proizvodjalno opremo (orodja in stroji) in zgradbe.

Največji delež vlaganj so opravile tiste družbe koncerna, ki so vključene v divizijo Komponente in sistemi v skupni višini 13,7 mio EUR, družbe divizije Energetika in industrijska tehnika 7,8 mio EUR in družbe divizije Stavbna tehnika in izdelki za dom v višini 0,2 mio EUR.



Graf 8: Struktura vlaganj proizvodnih družb koncerna v letu 2016

Vlaganja v proizvodnjo

Med največjimi v letu 2016 predstavljajo vlaganja v proizvodno opremo (proizvodne linije; stroji in orodja). V okviru teh vlaganj je bilo 72% 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 11%. vseh vlaganj.

Pomembni del vlaganj v proizvodno opremo (17%) predstavljajo vlaganja v opremo elektrarn v Srbiji.

Vlaganja v gradbene objekte ter zemljišča

Največji delež v tem segmentu predstavlja nakup zemljišča v družbi Kolektor Etra (2,4 mio EUR). Veliko se je vložilo tudi v adaptacijo poslovnih prostorov v Srbiji (0,7 mio EUR), ureditev prototipne delavnice 0,3 mio EUR, nakup poslovnih prostorov in ostale adaptacije.

Vlaganja v družbe

- Kolektor Group je odkupil manjšinski delež v hčerinski družbi Kolektor Comtrade GmbH in s tem povečal lastništvo na 100%.
- Kolektor Group je dokapitaliziral Kolektor Koling in hkrati povečal svoje lastništvo na ali 63,74%.
- Kolektor Koling je postal 97,06 % lastnik Kolektor CPG in hkrati tudi 97,06% lastnik podjetja CPG VG.
- Kolektor Turboinštitut je kupil podjetje AR Force Project in postal njegov 100% lastnik, hkrati pa je postal tudi 100 % lastnik njegovega hčerinskega podjetja AR Force Hydropro.

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 razpoznan 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.

Na letni ravni IKT-projekte v grobem delimo na infrastrukturne projekte in projekte v podporo poslovanju.

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 2016 smo nadaljevali z nadgradnjo zagotovitve 24urne razpoložljivosti sistemov, kjer smo posebno skrb namenili povečanju stabilnosti povezav vseh naših lokacij. To smo storili skupaj s partnerji, ki obvladujejo infrastrukturo na področju telekomunikacij.
- Z uvajanje Skype for business smo nadaljevali v prejšnjih letih zastavljeno strategijo o enotnem načinu komunikacije med podjetji v koncernu. S tem smo uporabnikom omogočili enotno uporabniško izkušnjo ne glede na njihovo lokacijo oz. na lokacijo delovnega mesta.

Področje podpornih procesov

- Pojav novih tehnologij smo izkoristili pri uvajanju avtomatizacije v obtoječe in v nove poslovne procese,
- Za povečanje učinkovitosti in z namenom poenotenja poslovnih procesov, smo izvedli nadgradnjo poslovno informacijskega sistema.
- Povečali smo sledljivost materialov in izdelkov ter se posebej posvetili materialnim tokovom.
-

Na nivoju koncerna smo v letu 2016 v okviru projektov za podporo poslovanju realizirali več projektov z naslova implementacij, dograditev in izboljšav:

- Na osnovi standardiziranih poročila na koncernskem nivoju, ki so bila oblikovana v letu 2015, smo v letu 2016 izdelavo le teh avtomatizirali iz zagotovili avtomatiziran poročilni sistem za podporo odločanju.
- Z rastjo koncerna se povečuje število povezanih, hčerinskih družb. Tudi v letu 2016 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.

Načrtovani projekti v letu 2017

- Z nadaljevanjem integracij družb v omrežje Kolektor bomo sledili potrebam in zahtevam poslovanja koncerna.
- Nadaljevali bomo z uvajanjem že preizkušenih in tudi novih tehnologij v vsa podjetja koncerna.
- V čim večji možni meri bomo zagotovili enovitost informacijskega sistema.
- Še naprej bomo skrbeli za informacijsko podporo spremljanja in nadziranja procesov, standardizacijo poslovnih procesov ter optimizacijo.
- 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 2016 in pri tem ne bomo pozabili na pomembnost ustrezno implementiranih poslovnih procesov.

- Z vpeljavo novih funkcionalnosti in z reinženiringom obstoječih procesov, bomo povečali učinkovitost vseh zaposlenih.
- Posebno pozornost bomo posvetili izobraževanju uporabnikov o varni uporabi računalnikov in računalniških programov.

21. 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. 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 1.1.2016 do 31.12.2016.

22.1. 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 12.5.2017 in je javno dostopen na spletni strani www.kolektor.com.

22.2. 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 23. člena Kodeksa.
- Organ vodenja je veččlanski – uprava, zato se družba ne zavezuje k uporabi 14. in 15. člena Kodeksa.

22.3. 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 pripravljeni 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 oddelkih kontrolinga in finančnega oddelka.

22.4. 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.

22.5. Podatki o sestavi in delovanju organov vodenja ali nadzora

Družbo kor organ vodenja vodi uprava. Njena pristojnost je omejena 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.

23. POROČILO O RAZMERJIH Z OBVLADUJOČO DRUŽBO V LETU 2016

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.

24. RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE KOLEKTOR GROUP

24.1. Konsolidiran izkaz finančnega položaja

v EUR	Pojasnila	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Sredstva				
Nepremičnine, naprave in oprema	11	179.832.441	160.456.934	158.120.391
Naložbene nepremičnine		251.157	199.127	0
Neopredmetena sredstva	12	8.997.462	8.077.514	7.819.429
Naložbe v pridružene družbe	13	25.644.307	12.200.446	11.323.678
Dana posojila	14	3.952.751	5.205.666	6.880.744
Druge finančne naložbe	15	10.477.406	9.905.739	9.860.812
Druge poslovne terjatve	18	1.133.136	1.375.642	2.075.139
Odložene terjatve za davek	16	3.409.452	2.785.909	2.710.438
Nekratkoročna sredstva skupaj		233.698.112	200.206.977	198.790.631
Zaloge	17	86.573.171	67.430.446	63.263.962
Terjatve do kupcev	18	108.775.372	84.191.861	80.891.545
Druge terjatve	18	16.170.006	13.514.027	10.400.768
Dana posojila	14	7.045.710	933.144	3.678.268
Finančne naložbe	15	5.207.266	6.454.005	5.683.411
Denar in denarni ustrezniki	19	31.747.449	74.449.579	52.496.119
Kratkoročna sredstva skupaj		255.518.974	246.973.062	216.414.073
Sredstva skupaj		489.217.086	447.180.039	415.204.704
Kapital				
Osnovni kapital	20	17.740.149	17.740.149	17.740.149
Rezerve	20	24.633.706	26.333.995	26.201.863
Zadržani dobički	20	197.003.868	180.233.509	160.736.657
Kapital, pripisan lastnikom kapitala v obvladujoči družbi, skupaj		239.377.723	224.307.653	204.678.669
Neobvladujoči deleži v okviru kapitala	20	33.294.539	27.253.612	24.514.032
Kapital skupaj		272.672.262	251.561.265	229.192.701
Obveznosti				
Posojila	21	30.591.315	27.778.103	45.554.888
Rezervacije	22	20.792.782	29.920.471	29.232.813
Odloženi prihodki	23	3.470.252	2.772.883	2.434.490
Odložene obveznosti za davek	16	2.586.590	1.856.381	1.834.885
Nekratkoročne obveznosti skupaj		57.440.939	62.327.838	79.057.076
Poslovne obveznosti	24	110.976.454	80.933.345	73.287.639
Posojila	21	16.965.302	27.906.797	13.115.288
Obveznosti za davek od dobička		1.039.431	2.072.000	188.657
Druge kratkoročne obveznosti	25	30.122.698	22.378.794	20.363.343
Kratkoročne obveznosti skupaj		159.103.885	133.290.936	106.954.927
Obveznosti skupaj		216.544.824	195.618.774	186.012.003
Kapital in obveznosti skupaj		489.217.086	447.180.039	415.204.704

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

24.2. Konsolidiran izkaz poslovnega izida

v EUR	Pojasnila	2016	2015
Prihodki od prodaje	26	518.327.028	494.666.825
Sprememba stanja zalog končnih izdelkov in nedokončane proizvodnje		9.812.835	525.496
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve		9.231.362	8.225.302
Drugi poslovni prihodki	27	7.330.811	5.954.196
Poslovni prihodki		544.702.036	509.371.819
Stroški blaga in materiala	28	-243.354.338	-246.465.109
Stroški storitev	29	-131.441.933	-112.687.779
Stroški dela	30	-107.429.884	-96.692.038
Amortizacija in odpisi vrednosti	31	-20.763.376	-19.713.346
Drugi poslovni odhodki	32	-3.830.905	-3.101.941
Dobiček iz poslovanja		37.881.600	30.711.606
Finančni prihodki	34	4.198.607	2.391.539
Finančni odhodki	34	-4.909.289	-4.045.752
Delež dobička pridruženih družb	34	10.106.852	1.323.327
Neto finančni izid		9.396.170	-330.885
Dobiček pred davkom		47.277.770	30.380.721
Davek iz dobička	35	-5.192.487	-4.856.011
Čisti dobiček		42.085.283	25.524.708
Od tega:			
– lastniki kapitala obvladujoče družbe		36.141.825	22.496.851
– neobvladujoči deleži		5.943.458	3.027.857

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

24.3. Konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa

	v EUR	Pojasnila	2016	2015
Čisti dobiček			42.085.283	25.524.708
Drugi vseobsegajoči donosi v letu				
Drugi vseobsegajoči donosi v obdobju, ki bodo v prihodnje prepoznani v izkazu poslovnega izida				
Prevedbena rezerva	20		-981.976	332.153
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, na razpolago za prodajo	20		-175.581	-328.935
Čisti drugi vseobsegajoči donosi v obdobju, ki bodo v prihodnje prepoznani v izkazu poslovnega izida			-1.157.557	3.218
Drugi vseobsegajoči donosi v obdobju, ki v prihodnje ne bodo prepoznani v izkazu poslovnega izida				
Preračun pozaposlitvenih zaslužkov	22		-619.218	230.370
Sprememba poštene vrednosti osnovnih sredstev	22		-195.133	-113.430
Čisti drugi vseobsegajoči donosi v obdobju, ki v prihodnje ne bodo prepoznani v izkazu poslovnega izida			-814.351	116.940
Drugi vseobsegajoči donosi v letu skupaj (po davku)			-1.971.908	120.158
Vseobsegajoči donosi v letu skupaj (po davku)			40.113.375	25.644.866
Od tega:				
– lastniki kapitala obvladujoče družbe			34.441.535	22.628.984
– neobvladujoči deleži			5.671.840	3.015.882

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

24.4. Konsolidiran izkaz denarnih tokov

v EUR	2016	2015
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Čisti dobiček	42.085.283	25.524.708
Prilagoditve za:	8.740.695	19.565.768
– amortizacija	19.693.738	18.375.105
– tečajne razlike	-1.472.674	-1.510.566
– prihodke od naložbenja	-2.725.933	-2.873.475
– odhodke od naložbenja	554.979	567.613
– odhodke za obresti in ostale finančne odhodke	4.354.310	5.470.640
– pripadajoče dobičke pridruženih družb	-10.106.852	-1.323.327
– druge prilagoditve	-1.556.873	859.778
Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih kratkoročnih sredstev	50.825.978	45.090.476
Sprememba stanja poslovnih terjatev	-2.770.649	-6.222.780
Sprememba stanja zalog	-16.232.549	-4.807.029
Sprememba odloženih terjatev za davek	-302.656	-75.471
Sprememba stanja poslovnih dolgov	15.604.156	7.146.343
Sprememba stanja rezervacij	-11.296.022	1.063.709
Sprememba stanja odloženih prihodkov	669.547	338.393
Sprememba stanja drugih kratkoročnih obveznosti	4.739.189	2.015.451
Plačani davek iz dobička	-1.317.824	1.883.343
Sprememba odloženih obveznosti za davek	239.056	21.496
Čisti denarni tok iz poslovanja	40.158.226	46.453.931
DENARNI TOK PRI INVESTIRANJU		
Prejete obresti	348.367	5.213.891
Prejete dividende	2.377.566	493.477
Izdatki za nakup nepremičnin, naprav, opreme	-23.031.218	-16.015.363
Prejemki od odtujitve nepremičnin, naprav in opreme	1.584.791	-3.899.537
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-1.338.037	-878.796
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	-199.127
Nakup odvisnih družb in deleža manjšinskih lastnikov brez pridobljenih finančnih sredstev	-21.770.780	-876.768
Izdatki za pridobitev nekratkoročnih finančnih naložb	-527.106	-425.983
Prejemki od prodaje nekratkoročnih finančnih naložb	522.623	381.056
Dana nekratkoročna posojila	-293.514	-228.645
Prejeta odplačila danih nekratkoročnih posojil	3.454.004	1.194.789
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb in posojil	-20.545.376	-9.296.728
Prejemki od prodaje kratkoročnih finančnih naložb in posojil	15.739.953	11.083.645
Čisti denarni tok iz investiranja	-43.478.727	-13.454.089
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Izdatki za dane obresti	-4.354.310	-5.470.640
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-17.296.264	-4.587.512
Prejemki od vstopa manjšinskih lastnikov	1.901.498	1.311.210
Nakup lastnih delnic	-4.200.000	0
Prejeta nekratkoročna posojila	10.555.254	2.626.328
Odplačana nekratkoročna posojila	-11.736.287	-9.949.310
Prejeta kratkoročna posojila	51.828.002	46.865.593
Odplačana kratkoročna posojila	-65.097.546	-42.174.204
Čisti denarni tok iz financiranja	-38.399.653	-11.378.535
Čisto povečanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	-41.720.154	21.621.307
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku leta	74.449.579	52.496.119
Učinki sprememb menjalnih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike	-981.976	332.153
Končno stanje denarni sredstev in njihovih ustreznikov	31.747.449	74.449.579

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

24.5. Konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala

v EUR	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	Rezerve za pošteno vrednost	Prevedbena rezerva	Druge rezerve iz dobička	Preneseni dobiček	Dobiček v letu			
Stanje 31.12.2015	17.740.149	0	0	23.197.117	2.046.940	28.272	1.061.666	1.328.762	156.407.895	22.496.852	224.307.652	27.253.612	251.561.265
Vnos čistega dobička	0	0	0	0	0	0	0	0	0	36.141.825	36.141.825	5.943.458	42.085.283
Drugi vseobsegajoči donosi v letu skupaj (po davku)	0	0	0	0	0	-718.315	-981.975	0	0	0	-1.700.290	-271.618	-1.971.908
Vseobsegajoči donosi v letu skupaj (po davku)	0	0	0	0	0	-718.315	-981.975	0	0	36.141.825	34.441.535	5.671.840	40.113.375
Transakcije z lastniki, evidentirane v kapitalu													
Prenos dobička preteklih obdobj v preneseni dobiček	0	0	0	0	0	0	0	0	22.496.852	-22.496.852	0	0	0
Izplačilo dividend in udeležb v dobičku	0	0	0	0	0	0	0	0	-15.000.000	0	-15.000.000	-2.296.264	-17.296.264
Druge transakcije v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	-4.200.000	0	-4.200.000	0	-4.200.000
Pridobitev družb v skupini	0	0	0	0	0	0	0	0	-171.465	0	-171.465	2.665.351	2.493.886
Transakcije z lastniki, evidentirane v kapitalu, skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	3.125.387	-22.496.852	-19.371.465	369.087	-19.002.378
Stanje 31.12.2016	17.740.149	0	0	23.197.117	2.046.940	-690.043	79.691	1.328.762	159.533.282	36.141.825	239.377.723	33.294.539	272.672.262

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

v EUR	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	Rezerve za pošteno vrednost	Prevedbena rezerva	Druge rezerve iz dobička	Preneseni dobiček	Dobiček v letu			
Stanje 31.12.2014	17.740.149	0	0	23.197.117	2.046.940	227.695	730.111	1.328.762	122.296.961	37.110.934	204.678.668	24.514.032	229.192.701
Vnos čistega dobička	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22.496.852	22.496.852	3.027.856	25.524.708
Drugi vseobsegajoči donosi v letu skupaj (po davku)	0	0	0	0	0	-199.423	331.555	0	0	0	132.132	-11.974	120.158
Vseobsegajoči donosi v letu skupaj (po davku)	0	0	0	0	0	-199.423	331.555	0	0	22.496.852	22.628.984	3.015.882	25.644.866
Transakcije z lastniki, evidentirane v kapitalu													
Prenos dobička preteklih obdobj v preneseni dobiček	0	0	0	0	0	0	0	0	37.110.934	-37.110.934	0	0	0
Izplačilo dividend in udeležb v dobičku	0	0	0	0	0	0	0	0	-3.000.000	0	-3.000.000	-1.087.512	-4.087.512
Pridobitev družb v skupini	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	811.210	811.210
Transakcije z lastniki, evidentirane v kapitalu, skupaj	0	0	0	0	0	0	0	0	34.110.934	-37.110.934	-3.000.000	-276.302	-3.276.302
Stanje 31.12.2015	17.740.149	0	0	23.197.117	2.046.940	28.272	1.061.666	1.328.762	156.407.895	22.496.852	224.307.652	27.253.612	251.561.265

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

24.6. Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom

Konsolidirani računovodski izkazi

Koncern Kolektor 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 31.12.2016, 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 2016 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.

24.6.1. Predstavitev koncerna

Koncern Kolektor deluje kot sistem povezanih družb. Pod streho koncerna je veliko družb, katerih dejavnost posega na področja Komponente in sistemi, Industrijska tehnika in energetika, ter Hišna tehnika. Krovna družba koncerna, družba Kolektor Group d.o.o., je ohranila strateške funkcije za vsa podjetja v koncernu, to so prodaja in nabava, razvoj, finance, računovodstvo, kontroling, kadri, informatika in sistem vodenja kakovosti.

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

	Aktiva	Delež	Prihodki	Delež
Kolektor Group	107.227.716	21,92%	131.087.823	25,29%
Kolektor Etra	94.002.208	19,21%	81.017.196	15,63%
Kolektor CPG	41.047.284	8,39%	20.958.214	4,04%
Kolektor Koling	33.616.602	6,87%	68.012.294	13,12%
Kolektor Sikom	32.163.574	6,57%	6.591.292	1,27%
Kolektor KMT	31.119.826	6,36%	52.693.266	10,17%
Hidro Bošava	18.802.351	3,84%	1.651.859	0,32%
Kolektor Sinyung	17.670.990	3,61%	29.991.377	5,79%
Kolektor ATP	13.759.932	2,81%	18.550.376	3,58%
Kolektor Kautt&Bux	13.227.404	2,70%	19.038.715	3,67%
Kolektor Orodjarna	11.978.184	2,45%	4.589.391	0,89%
Kolektor Turboinštitut	9.456.966	1,93%	9.422.740	1,82%
Hydro Ljutina	8.199.616	1,68%	2.059	0,00%
Kolektor Nanjing	8.182.454	1,67%	15.504.275	2,99%
Kolektor GTO	7.958.576	1,63%	9.805.672	1,89%
Kolektor Sisteh	6.491.552	1,33%	10.650.314	2,05%
Kolektor CCL	5.758.060	1,18%	465.789	0,09%
Kolektor Prokos	4.515.866	0,92%	11.005.806	2,12%
Kolektor Ascom	3.910.209	0,80%	386.222	0,07%
Kolektor Micro-Motor	3.141.017	0,64%	5.675.861	1,10%
Kolektor IGIN	2.848.650	0,58%	5.441.720	1,05%
Nebesa d.o.o.	2.588.768	0,53%	856.250	0,17%
Kolektor Strix	2.446.829	0,50%	2.195.058	0,42%
Kolektor Etra Sverige	2.193.210	0,45%	5.166.804	1,00%
Kolektor KMI	2.054.129	0,42%	6.445.499	1,24%
Kolektor ATS	1.236.762	0,25%	2.288	0,00%
Inghydro	1.188.789	0,24%	0	0,00%
MBBM	1.036.103	0,21%	0	0,00%
Kolektor Ventures	380.648	0,08%	0	0,00%
Kolektor Gradnje	225.556	0,05%	1.109.502	0,21%
Comtrade	164.830	0,03%	0	0,00%
Kolektor Koling BH	158.189	0,03%	0	0,00%
CPG VG d.o.o.	138.838	0,03%	0	0,00%
Kolektor TKI	126.550	0,03%	-874	0,00%
Kolektor Koling RS	73.626	0,02%	0	0,00%
Hidro Power Group	43.778	0,01%	0	0,00%
Kolektor India	43.027	0,01%	0	0,00%
Synatec Zagreb	36.680	0,01%	10.241	0,00%
AR Force Hydropro	942	0,00%	0	0,00%
AR Force Project	643	0,00%	0	0,00%
KA Hidro	152	0,00%	0	0,00%
	489.217.086	100,00%	518.327.029	100,00%

24.6.2. Prehod na nov računovodski okvir

Skupina Kolektor Group je za leto 2016 zaradi sprememb ZGD-1 prvič sestavila konsolidirane računovodske izkaze po MSRP. Prehod iz SRS ni imel vpliva na poslovni izid, kapital, denarne tokove in drugi vseobsegajoči donos. Za konsolidiranje so bili uporabljeni MSRP, ki so bili veljavni v času izdelave le-teh, kar pomeni, da jih je sprejela in z Uredbo EU objavila tudi Komisija EU. Prevedba iz Slovenskih računovodskih standardov (v nadaljevanju SRS 2016) na MSRP je bila izvedena v skladu z določili MSRP 1 - Prva uporaba mednarodnih standardov računovodskega poročanja. V skladu z določili omenjenega standarda so bili izračunani učinki prehoda za primerjalno preteklo obdobje 2015, zato se kot datum prve prevedbe konsolidiranih računovodskih izkazov na MSRP šteje 1. januar 2015 in ne 2016.

Uporabljene izjeme pri prehodu

Skupina Kolektor Group pri prehodu ni uporabila nobenih izjem.

Računovodske ocene

Ocene na 1.1.2015 in 31.12.2015 so skladne z ocenami, uporabljenimi na isti datum pri pripravi izkazov v skladu s SRS. Prehod na MSRP nima učinka na prerazvrstitev postavk v računovodskih izkazih za leto 2015, kot je razvidno iz priloženih izkazov.

Izkaz finančnega položaja

	SRS	MSRP	Učinki prehoda
v EUR	1.1.2015	1.1.2015	1.1.2015
Sredstva			
Nepremičnine, naprave in oprema	158.120.391	158.120.391	0
Neopredmetena sredstva	7.819.429	7.819.429	0
Naložbe v pridružene družbe	11.323.678	11.323.678	0
Dana posojila	6.880.744	6.880.744	0
Druge finančne naložbe	9.860.812	9.860.812	0
Druge poslovne terjatve	2.075.139	2.075.139	0
Odložene terjatve za davek	2.710.438	2.710.438	0
Nekratkoročna sredstva skupaj	198.790.631	198.790.631	0
Zaloge	63.263.962	63.263.962	0
Terjatve do kupcev	80.891.545	80.891.545	0
Druge terjatve	10.400.768	10.400.768	0
Dana posojila	3.678.268	3.678.268	0
Finančne naložbe	5.683.411	5.683.411	0
Denar in denarni ustrezniki	52.496.119	52.496.119	0
Kratkoročna sredstva skupaj	216.414.073	216.414.073	0
Sredstva skupaj	415.204.704	415.204.704	0
Kapital			
Osnovni kapital	17.740.149	17.740.149	0
Rezerve	26.800.514	26.800.514	0
Zadržani dobički	160.138.006	160.138.006	0
Kapital, pripisan lastnikom kapitala v obvladujoči družbi, skupaj	204.678.669	204.678.669	0
Neobvladujoči deleži v okviru kapitala	24.514.032	24.514.032	0
Kapital skupaj	229.192.701	229.192.701	0
Obveznosti			
Posojila	45.554.888	45.554.888	0
Rezervacije	16.732.813	16.732.813	0
Odloženi prihodki	14.934.490	14.934.490	0
Odložene obveznosti za davek	1.834.885	1.834.885	0
Nekratkoročne obveznosti skupaj	79.057.076	79.057.076	0
Poslovne obveznosti	73.287.639	73.287.639	0
Posojila	13.115.288	13.115.288	0
Obveznosti za davek od dobička	188.657	188.657	0
Druge kratkoročne obveznosti	20.363.343	20.363.343	0
Kratkoročne obveznosti skupaj	106.954.927	106.954.927	0
Obveznosti skupaj	186.012.003	186.012.003	0
Kapital in obveznosti skupaj	415.204.704	415.204.704	0

Izkaz finančnega položaja

	SRS	MSRP	Učinki prehoda
v EUR	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
Sredstva			
Nepremičnine, naprave in oprema	160.456.934	160.456.934	0
Naložbene nepremičnine	199.127	199.127	0
Neopredmetena sredstva	8.077.514	8.077.514	0
Naložbe v pridružene družbe	12.200.446	12.200.446	0
Dana posojila	5.205.666	5.205.666	0
Druge finančne naložbe	9.905.739	9.905.739	0
Druge poslovne terjatve	1.375.642	1.375.642	0
Odložene terjatve za davek	2.785.909	2.785.909	0
Nekratkoročna sredstva skupaj	200.206.977	200.206.977	0
Zaloge	67.430.446	67.430.446	0
Terjatve do kupcev	84.191.861	84.191.861	0
Druge terjatve	13.514.027	13.514.027	0
Dana posojila	933.144	933.144	0
Finančne naložbe	6.454.005	6.454.005	0
Denar in denarni ustrezniki	74.449.579	74.449.579	0
Kratkoročna sredstva skupaj	246.973.062	246.973.062	0
Sredstva skupaj	447.180.039	447.180.039	0
Kapital			
Osnovni kapital	17.740.149	17.740.149	0
Rezerve	26.333.995	26.333.995	0
Zadržani dobički	180.233.509	180.233.509	0
Kapital, pripisan lastnikom kapitala v obvladujoči družbi, skupaj	224.307.653	224.307.653	0
Neobvladujoči deleži v okviru kapitala	27.253.612	27.253.612	0
Kapital skupaj	251.561.265	251.561.265	0
Obveznosti			
Posojila	27.778.103	27.778.103	0
Rezervacije	17.420.471	17.420.471	0
Odloženi prihodki	15.272.883	15.272.883	0
Odložene obveznosti za davek	1.856.381	1.856.381	0
Nekratkoročne obveznosti skupaj	62.327.838	62.327.838	0
Poslovne obveznosti	80.933.345	80.933.345	0
Posojila	27.906.797	27.906.797	0
Obveznosti za davek od dobička	2.072.000	2.072.000	0
Druge kratkoročne obveznosti	22.378.794	22.378.794	0
Kratkoročne obveznosti skupaj	133.290.936	133.290.936	0
Obveznosti skupaj	195.618.774	195.618.774	0
Kapital in obveznosti skupaj	447.180.039	447.180.039	0

Izkaz poslovnega izida

	SRS	MSRP	Učinki prehoda
v EUR	2015	2015	2015
Prihodki od prodaje	494.666.825	494.666.825	0
Sprememba stanja zalog končnih izdelkov in nedokončane proizvodnje	525.496	525.496	0
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	8.225.302	8.225.302	0
Drugi poslovni prihodki	5.954.197	5.954.197	0
Poslovni prihodki	509.371.820	509.371.820	0
Stroški blaga in materiala	-246.465.109	-246.465.109	0
Stroški storitev	-112.687.779	-112.687.779	0
Stroški dela	-96.692.038	-96.692.038	0
Amortizacija in odpisi vrednosti	-19.713.346	-19.713.346	0
Drugi poslovni odhodki	-3.101.943	-3.101.943	0
Dobiček iz poslovanja	30.711.605	30.711.605	0
Finančni prihodki	4.331.227	4.331.227	0
Finančni odhodki	-6.038.253	-6.038.253	0
Delež dobička pridruženih družb	1.376.141	1.376.141	0
Neto finančni izid	-330.885	-330.885	0
Dobiček pred davkom	30.380.720	30.380.720	0
Davek iz dobička	-4.856.012	-4.856.012	0
Čisti dobiček	25.524.708	25.524.708	0
Od tega:			
- lastniki kapitala obvladujoče družbe	22.496.852	22.496.852	
- neobvladujoči deleži	3.027.856	3.027.856	

24.6.3. 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, ki pa so potrebne zgolj pri prerazvrščanju postavk v računovodskih izkazih.

Odvisne družbe

Odvisne 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 odvisnih 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 sedanjosti mogoče uveljaviti.

Konsolidacija kapitala

Naložbe obvladujoče družbe so ovrednotene po nabavni vrednosti in so obračunane s sorazmernim delom kapitala odvisnih 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 odvisne družbe matični družbi.

Izločanje transakcij obvladujoče družbe z delnicami in deleži odvisnih 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).

24.6.4. 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 19.7.2017.

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 dan bilance stanja glede na proces potrjevanja standardov v Evropski uniji, v računovodskih usmeritvah družbe skupine Kolektor Group ni razlik med uporabljenimi MSRP in MSRP, ki jih je sprejela Evropska unija.

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. 2015. Izjema so na novo sprejeti oziroma spremenjeni standardi in pojasnila, ki so v veljavi za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2016 ali kasneje in, ki so predstavljeni v nadaljevanju.

Dopolnitve MSRP 11 Skupni aranžmaji: Obračunavanje pridobitev deležev v skupnih dejavnostih

Skladno z dopolnili MSRP 11 mora podjetje, ki je stranka v skupnem obvladovanju, pri obračunu nakupa deleža v skupaj obvladovanem podjetju, katerega dejavnost predstavlja poslovanje, uporabiti ustrezne računovodske usmeritve standarda MSRP 3 Poslovne združitev, ki veljajo za obračunavanje poslovnih združitvev. Dopolnitve dodatno pojasnjujejo, da ob nakupu dodatnih deležev v istem skupaj obvladovanem podjetju, podjetje svojih obstoječih deležev ne sme ponovno izmeriti, vse dokler obstaja skupno obvladovanje. Poleg tega je Odbor v obseg standarda MSRP 11 vključil izjeme, ki določajo, da dopolnila ne veljajo v primeru, da stranke, ki so udeležene v skupnem obvladovanju (vključno s podjetjem, ki poroča), obvladuje isto matično podjetje.

Dopolnila veljajo za obračunavanje nakupa tako prvotnih deležev v skupaj obvladovanem podjetju kakor tudi vseh dodatnih deležev v istem skupaj obvladovanem podjetju. Dopolnila veljajo za prihodnja obdobja. Dopolnila standarda ne vplivajo na konsolidirane računovodske izkaze, saj v obravnavanem obdobju skupina ni izvedla nobenih pridobitev v skupnem delovanju.

Dopolnila standardov MRS 16 in MRS 38: Pojasnilo o sprejemljivih metodah amortizacije

S temi dopolnitvami Odbor pojasnjuje računovodske usmeritve standardov MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva in MRS 38 Neopredmetena dolgoročna sredstva, ki določajo, da prihodki odražajo vzorec ekonomskih koristi, ki jih podjetje ustvarja pri poslovanju (katerega del je tudi sredstvo), in ne ekonomske koristi, ki jih podjetje izkoristi z uporabo sredstva. Glede na to za obračun amortizacije opredmetenih osnovnih sredstev podjetje ne more uporabiti prihodkovne metode, lahko pa jo v zelo omejenih okoliščinah uporabi za obračun amortizacije neopredmetenih dolgoročnih sredstev.

Dopolnila standarda, ki veljajo za prihodnja letna obdobja, ne vplivajo na konsolidirane računovodske izkaze skupine, saj za amortizacijo sredstev skupina ne uporablja prihodkovne metode.

Dopolnila standardov MRS 16 in MRS 41 Kmetijstvo: Rodovitne rastline (Bearer Plants)

Dopolnila standardov spreminjajo zahteve pri obračunavanju bioloških sredstev, ki izpolnjujejo opredelitev rodovitnih rastlin. V skladu s temi dopolnitvami biološka sredstva, ki izpolnjujejo opredelitev rodovitnih rastlin, ne spadajo več v okvir zahtev MRS 41 Kmetijstvo, temveč MRS 16. Tako mora podjetje v skladu z zahtevami MRS 16 po prvotnem pripoznanju rodovitnih rastlin, te izmeriti po skupnih stroških (pred zapadlostjo) in z uporabo bodisi stroškovnega modela ali modela prevrednotenja (po zapadlosti). Poleg tega dopolnila zahtevajo, da podjetja pridelek, ki raste na rodovitnih rastlinah, izmerijo po pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje v skladu z določili MRS 41. Vladne subvencije za rodovitne rastline, morajo podjetja obračunati v skladu z MRS 20, Obračunavanje državnih podpor in razkrivanje državne pomoči.

Dopolnila, ki jih morajo podjetja upoštevati za pretekla obdobja, ne vplivajo na konsolidirane računovodske izkaze, saj družba/skupina ne deluje v kmetijski panogi in med svojimi sredstvi nima rodovitnih rastlin.

Spremembe MRS 27: Uporaba kapitalne metode v ločenih računovodskih izkazih

Dopolnitve standarda MRS 27 podjetjem omogočajo, da v svojih ločenih računovodskih izkazih naložbe v odvisne družbe, skupaj obvladovana in pridružena podjetja pripoznajo po kapitalski metodi. Podjetja, ki svoje računovodske izkaze že pripravljajo v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja MSRP in, ki želijo narediti prehod na kapitalsko metodo, morajo te dopolnitve upoštevati tudi v ločenih računovodskih izkazih predhodnega obdobja.

Dopolnitve ne vplivajo na konsolidirane računovodske izkaze skupine.

Dopolnila MRS 7 Spodbuda razkritja

Dopolnila standarda MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov pojasnjujejo, ne pa pomembno spreminjajo obstoječih zahtev standarda. Med drugim dopolnila pojasnjujejo:

- zahteve MRS 1 v zvezi s pomembnostjo,
- da lahko podjetje določene postavke v izkazu poslovnega izida, vseobsegajočega dobička in izkazu finančnega položaja razčleni,
- da lahko podjetje prosto izbere vrstni red predstavitve pojasnil k računovodskim izkazom in
- da mora podjetje pripoznanje deleža v vseobsegajočem dobičku pridruženega ali skupaj obvladovanega podjetja po kapitalski metodi prikazati v skupnem znesku v eni postavki in ga razporediti med postavke, ki ne bodo naknadno prerazvrščena v izkaz poslovnega izida.

Poleg tega dopolnila pojasnjujejo zahteve pri dodatni predstavitvi vmesnih zneskov v izkazu finančnega položaja, izkazu poslovnega izida in izkazu vseobsegajočega dobička.

Dopolnila ne vplivajo na konsolidirane računovodske izkaze skupine.

Dopolnila standardov MSRP 10, MSRP 12 in MRS 28 Naložbena podjetja: Uporaba izjeme od zahtev konsolidacije

Dopolnila pojasnjujejo vprašanja, s katerimi se podjetja srečujejo pri uporabi izjeme od konsolidacije pri naložbenih podjetjih na podlagi določil MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi. Dopolnila pojasnjujejo, da izjeme od predstavitve konsolidiranih računovodskih izkazov veljajo za matično družbo, ki je odvisna družba investicijskega podjetja, kadar investicijsko podjetje svoje deleže v vseh svojih odvisnih družbah izmeri po pošteni vrednosti. Poleg tega dopolnila tudi pojasnjujejo, da je v konsolidacijo vključena samo odvisna družba, ki ni obenem investicijsko podjetje in, ki investicijskemu podjetju nudi podporne storitve. Vse ostale odvisne družbe investicijskega podjetja se izmerijo po pošteni vrednosti. Dopolnila standarda MRS 28

Finančne naložbe v pridružena in skupaj obvladovana podjetja omogočajo investitorju da, pri uporabi kapitalske metode, ohrani metodo poštene vrednosti, ki jo pridružena in skupaj obvladovana podjetja investicijskega podjetja uporabijo pri merjenju svojih deležev v odvisnih družbah.

Dopolnila, ki jih morajo podjetja upoštevati za pretekla obdobja, ne vplivajo na konsolidirane računovodske izkaze skupine saj skupina ne uporablja izjem od zahtev konsolidacije.

Letne izpopolnitve standardov in pojasnil v obdobju 2012-2014

MSRP 5 Nekatrkoročna sredstva za prodajo in ustavljeno poslovanje

Podjetje sredstva (ali skupine za odtujitev) običajno odsvoji bodisi s prodajo ali razdelitvijo med lastnike. Dopolnilo pojasnjuje, da sprememba metode odsvojitve sredstev (s prodajo ali razdelitvijo med lastnike) ne predstavlja novega načrta prodaje, temveč le nadaljevanje prvotnega načrta, in tako ne pride do prekinitve izpolnjevanja zahtev MSRP 5. Dopolnila morajo podjetja uporabiti za prihodnja obdobja.

MSRP 7 Finančni instrumenti: Razkritja

(i) Storitvene pogodbe

Dopolnilo pojasnjuje, da lahko storitvena pogodba, v kateri je določena cena storitev, predstavlja neprestano udeležbo v finančnem sredstvu. Da bi lahko podjetje ugotovilo, ali je razkritje potrebno, mora oceniti vrsto in ceno pogodbe ter na podlagi tega določiti, ali gre za neprestano udeležbo v finančnem sredstvu v skladu z MSRP 7 ali ne. Ocenijo katera storitvena pogodba predstavlja neprestano udeležbo v finančnem sredstvu, mora podjetje pripraviti za pretekla obdobja. Pri tem pa razkritje ni potrebno za obdobja pred letnim obdobjem, v katerem podjetje prvič upošteva dopolnila standarda.

(ii) Uporaba sprememb in dopolnil mednarodnega standarda MSRP 7 pri pripravi zgoščenih medletnih računovodskih izkazov

Dopolnilo pojasnjuje, da pri pobotanju finančnih sredstev in obveznosti, v svojih zgoščenih medletnih računovodskih izkazih podjetju ni treba vključiti razkritja na podlagi teh zahtev razen, če ta razkritja predstavljajo pomembno posodobitev informacij iz zadnjega letnega poročila. Dopolnila morajo podjetja uporabiti za pretekla obdobja.

MRS 19 Zaslužki zaposlencev

Dopolnilo pojasnjuje, da mora podjetje globino trga visoko kakovostnih podjetniških obveznic oceniti na podlagi valute v kateri je izražena obveznost in ne z upoštevanjem valute države, v kateri se obveznost nahaja. V primeru neobstoja globine trga visoko kakovostnih podjetniških obveznic v določeni valuti, mora podjetje uporabiti stopnjo donosa državnih obveznic. Dopolnila morajo podjetja uporabiti za prihodnja obdobja.

MRS 34 Medletno računovodsko poročanje

Dopolnilo pojasnjuje, da mora podjetje razkritja pri medletnem poročanju vključiti ali v medletne računovodske izkaze ali v medletnih računovodskih izkazih navesti sklic na ustrezna poglavja v medletnem poročilu (npr. v komentarju posloводства ali v poročilu o tveganjih). Poleg tega mora podjetje v medletnem poročilu uporabnikom zagotoviti tudi druge informacije na enaki podlagi in istočasno, kot medletne računovodske izkaze. Dopolnila morajo podjetja uporabiti za pretekla obdobja.

Dopolnila ne vplivajo na (skupinske) računovodske izkaze skupine.

Novi MSRP standardi in pojasnila, ki jih je sprejela EU, a 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 9 Finančni instrumenti

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde je julija 2014 objavil končno različico MSRP 9 Finančni instrumenti, ki vsebuje zahteve vseh posameznih faz projekta prenove MSRP 9 in nadomešča standard MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje ter vse predhodne različice MSRP 9. Prenovljeni standard uvaja nove zahteve glede razvrščanja in merjenja finančnih sredstev in obveznosti, pripoznanja njihove oslabilte in računovodskega varovanja pred tveganjem. Prenovljeni MSRP 9 velja za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2018 ali kasneje. Zgodnja uporaba je dovoljena. Podjetja morajo prenovljeni standard uporabiti za pretekla obdobja, pri čemer pa razkritje primerjalnih podatkov ni obvezno.

Sprejem prenovljenega standarda MSRP 9 vpliva na razporeditev in merjenje finančnih sredstev skupine, ne vpliva pa na razvrstitev in merjenje njenih finančnih obveznosti.

Skupina bo novi standard uporabila z datumom njegove veljavnosti.

MSRP 15 Prihodki iz pogodb s strankami

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde je maja 2014 objavil standard MSRP 15. Standard vzpostavlja pet-stopenjski model pripoznanja prihodkov, ki jih podjetje pričakuje iz pogodb s strankami. V skladu z MSRP 15 podjetje pripozna prihodke v znesku, ki predstavlja plačilo in ki ga pričakuje v zameno za prenos blaga ali storitev na stranko. Obenem MSRP 15 zagotavlja bolj strukturiran pristop k merjenju in pripoznavanju prihodkov. Novi standard tako nadomešča vse sedanje zahteve pripoznavanja prihodkov v skladu z MSRP. Podjetje mora novi standard uporabiti ali v celoti za pretekla obdobja ali v prilagojeni obliki za letna obdobja z začetkom 1.1.2018 ali kasneje. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena.

Skupina trenutno ocenjuje vpliv novega standarda, ki ga bo upoštevala od datuma njegove veljavnosti.

Novi MSRP Standardi in pojasnila, ki jih Evropska unija še ni sprejela

MSRP 16 Najemi

Januarja 2016 je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde objavil standard MSRP 16, ki nadomešča mednarodni računovodski standard MRS 17 Najemi, pojasnilo OPMSRP 4 Določanje, ali dogovor vsebuje najem, ter pojasnili strokovnega odbora za pojasnjevanje SOP-15 Poslovni najemi-spodbude in SOP-27 Ocenjevanje vsebine poslov, ki vključujejo pravno obliko najema. MSRP 16 tako določa usmeritve za pripoznavanje, merjenje, predstavitev in razkrivanje najema. Standard od najemnika zahteva, da pripozna vse najeme v okviru enotnega modela bilance stanja, podobno kot pri obračunu finančnega najema v skladu z MRS 17. Standard vključuje dve izjemi od pripoznanja s strani najemnika in sicer, pri najemu sredstev "nizke vrednosti" (npr. osebnih računalnikov) in pri kratkoročnih zakupih (kadar traja najem 12 mesecev ali manj). Na dan začetka najema mora tako najemnik pripoznati obveznost za plačilo najemnine (obveznost iz naslova zakupa) in sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe sredstva med trajanjem najema (pravica do uporabe sredstva). Obenem mora najemnik ločeno pripoznati stroške obresti najema in stroške amortizacije pravice do uporabe sredstva.

Novi standard tudi določa, da mora najemnik ob pojavu določenih dogodkov (kot je na primer sprememba najemne dobe, sprememba višine prihodnjih najemnin zaradi sprememb indeksa ali stopnje, ki se uporablja za določanje teh plačil), ponovno izmeriti obveznost iz naslova najema. Praviloma bo moral najemnik pripoznati znesek prevrednotenja najemne obveznosti kot prilagoditev pravice do uporabe sredstva.

V skladu z MSRP 16 ostaja računovodska obravnava najema s strani najemodajalca v bistvu enaka kot je v obstoječem MRS 17. Najemodajalec bo tudi v prihodnje vse zakupe razvrstil po enakem principu kot je določeno v MRS 17 in ločil med dvema vrstama najema: operativni in finančni najem.

MSRP 16 zahteva tako od najemnika kot od najemodajalca obsežnejša razkritja kot dozdajšnji MRS 17.

MSRP 16 stopi v veljavo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2019 ali kasneje. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena, v kolikor skupina že poroča v skladu z zahtevami MSRP 15. Pri uporabi standarda se lahko najemnik odloči bodisi za popoln ali prilagojen pristop za pretekla obdobja. Obenem prehodne določbe standarda dovoljujejo podjetjem uporabo določenih olajšav.

Skupina bo v poslovnem letu 2017 ocenila morebitni vpliv standarda MSRP 16 na njene konsolidirane računovodske izkaze.

MSRP 14 Razmejitve, ki izhajajo iz regularnih storitev

MSRP 14 je neobvezen standard, ki podjetjem omogoča, da ob prvi uporabi Mednarodnih standardov računovodskega poročanja, v večji meri nadaljujejo z obračunavanjem razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev, v skladu s predhodno splošno sprejetimi računovodskimi usmeritvami. Podjetja, ki se odločijo za uporabo novega standarda, morajo regulirane postavke časovnih razmejitev pripoznati ločeno v izkazu finančnega položaja, v ločenih postavkah v izkazu uspeha in izkazu drugega vseobsegajočega dobička, pa razkriti vse spremembe na teh kontih. Standard od podjetij zahteva razkritje značilnosti reguliranja in s tem povezanih tveganj ter njegov vpliv na računovodske izkaze podjetij.

Dopolnila standardov MSRP 10 in MRS 28: Prodaja ali prispevek sredstev med naložbenikom in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom

Dopolnilo obravnava navzkrižje med MSRP 10 in MRS 28, pri obračunavanju izgube obvladovanja odvisnega podjetja zaradi njegove prodaje ali prispevka k pridruženim družbi ali skupnemu podvigu. Dopolnila pojasnjujejo, da mora podjetje v celoti pripoznati dobiček ali izgubo iz prodaje ali prispevka sredstev, ki

predstavljajo poslovanje kot je opredeljeno v MSRP 3, med vlagateljem in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom. Dobiček ali izgubo iz prodaje ali prispevka sredstev, ki ne predstavljajo poslovanja, mora podjetje pripoznati le do višine deleža nepovezanih naložbenikov v pridruženi družbi ali skupnem podvigu. Odbor za mednarodne računovodske standarde je datum začetka veljavnosti odložil za nedoločen čas. Podjetje, ki se odloči za zgodnjo uporabo teh dopolnitev, jih mora uporabiti za prihodnja obdobja.

Skupina ocenjuje, da dopolnitve ne bodo imele pomembnega/nikakršnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze.

MRS 12 Pripoznavanje odloženih davkov za nerealizirane izgube - Dopolnila MRS 12

Dopolnila pojasnjujejo, da mora podjetje preučiti, ali davčna zakonodaja omejuje vire obdavčljivega dobička, v dobro katerega lahko odpravi odbitnečasne razlike. Poleg tega dopolnila pojasnjujejo, kako naj podjetje določi prihodnje obdavčljive dobičke in opisujejo okoliščine, v katerih lahko podjetje dobiček pri izterjavi nekaterih sredstev nad njihovo neodpisano vrednostjo, vključni v postavko obdavčljivi dobiček.

Podjetje mora ta dopolnila uporabiti za nazaj, pri čemer pa lahko ob njihovi začetni uporabi, spremembe začetnega stanja kapitala prvega primerjalnega obdobja, pripozna v začetnem stanju zadržanega dobička (ali drugih ustreznih sestavinah kapitala), brez porazdelitve učinka spremembe med začetnim stanjem zadržanega dobička in drugimi sestavinami kapitala. Podjetje mora razkriti uporabo te olajšave.

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2017 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Če podjetje uporabi dopolnila za zgodnejše obdobje, mora to dejstvo razkriti. Skupina ocenjuje, da dopolnitve ne bodo imele pomembnega/nikakršnega vpliva na njene konsolidirane računovodske izkaze.

MRS 7 Spodbuda razkritja - Dopolnila MRS 7

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (IASB) je dopolnila MRS 7 Izkaz denarnih tokov, objavil v okviru svojih prizadevanj za spodbujanje razkritij. Dopolnila MRS 7 tako od podjetja zahtevajo, da v svoje računovodske izkaze vključi razkritja, ki uporabnikom računovodskih izkazov omogočajo oceno višine sprememb obveznosti podjetja iz naslova financiranja in, ki vključujejo spremembe, ki so posledica denarnih tokov in negotovinskih sprememb. Pri začetni uporabi dopolnil standarda podjetju ni treba predložiti primerjalnih podatkov za prejšnja obdobja.

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2017 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. V skladu z dopolnili standarda, bo skupina v svoje poročilo vključila dodatna razkritja.

Pojasnila k MSRP 15 -Prihodki iz pogodb s strankami

Odbor za mednarodne računovodske standarde je aprila 2016 objavil dopolnila MSRP 15, ki obravnavajo več zadev, ki so bile predmet presoje strokovne skupine "Joint Transition Resource Group for Revenue Recognition".

Dopolnila pojasnjujejo:

- kdaj obljubljeni blago ali storitev ni skladno z vsebino pogodbe,
- kako naj podjetje uporabi usmeritev in ne navodil za uporabo sredstva, vključno z obračunsko enoto ocene, kako lahko podjetje uporabi načelo nadzora pri storitvenih transakcijah in preoblikuje kazalnike,
- kdaj dejavnosti podjetja pomembno vplivajo na intelektualno lastnino (IP), do katere ima pravico kupec, kateri je dejavnik presoje pri odločanju o tem, ali podjetje pripozna prihodke iz naslova licenčin v daljšem časovnem obdobju ali v točno določenem trenutku,
- področje uporabe izjeme za avtorske honorarje iz naslova prodaje ali uporabe licenc za intelektualno lastnino (omejitev avtorskih honorarjev), v zvezi z drugom obljubljenim blagom ali storitvijo iz pogodbe.
- Poleg tega dopolnitve vsebujejo dva praktična pripomočka za izpolnjevanje prehodnih določb MSRP 15 za:
 - (a) zaključene pogodbe v okviru pristopa polnega prehoda in pripoznanja za pretekla obdobja; in
 - (b) prilagoditev pogodb ob prehodu na novi standard

Dopolnila standarda začnejo veljati 1. januarja 2018, ki je datum začetka veljavnosti MSRP 15. Dopolnila dodatno pojasnjujejo, ne pa spreminjajo zahtev MSRP 15.

Skupina mora ta dopolnila uporabiti za nazaj. Predčasna uporaba je dovoljena in jo mora podjetje razkriti. Skupina trenutno ocenjuje vpliv pojasnil, ki jih bo upoštevala od datuma začetka njihove veljavnosti.

MSRP 2 Razvrščanje in merjenje plačilnih transakcij z delnicami - Dopolnila MSRP 2

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde je v okviru dopolnil MSRP 2 Plačilo z delnicami, obravnaval tri glavna področja, in sicer:

- vpliv odmernih pogojev pri merjenju z denarjem poravnane plačilne transakcije z delnicami;

- razvrstitev plačilnih transakcij z delnicami na podlagi sodil za neto poravnavo davčnega odtegljaja; in
- računovodsko obravnavo sprememb pogojev plačilne transakcije z delnicami, ki imajo za posledico prerazvrstitev postavke v kapital.

Dopolnila mora podjetje uporabiti brez preračuna postavk preteklih obdobj, pri čemer je uporaba za nazaj dovoljena le, če podjetje upošteva vsa tri dopolnila in, če so izpolnjeni vsi drugi kriteriji. Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2018 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Skupina ocenjuje morebiten vpliv teh dopolnil na njene računovodske izkaze.

MSRP 4 - Uporaba MSRP 9 Finančni instrumenti v povezavi z MSRP 4 Zavarovalne pogodbe - Dopolnila MSRP 4

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 MSRP 4. Dopolnila uvajajo dve možnosti, med katerimi lahko izbirajo podjetja, ki izdajajo zavarovalne pogodbe: začasno izjemo od uporabe MSRP 9 in prekrivni pristop.

Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2018 ali kasneje. Skupina ocenjuje morebiten vpliv teh dopolnil na njene računovodske izkaze.

Letne izpopolnitve standardov MSRP v obdobju 2014-2016

Izpopolnitve vključujejo dopolnila treh standardov:

- MSRP 12 Razkrivanje deležev v drugih družbah: standard velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali kasneje. Dopolnila pojasnjujejo obseg standarda in določajo, da zahteve v zvezi z razkritji (razen tistih iz odstavkov B10 do B16), veljajo za deleže podjetja iz odstavka 5, ki so razvrščena med sredstva za prodajo, sredstva za razdelitev, ali so pripoznana kot ustavljeno poslovanje v skladu z MSRP 5. Ne kratkoročna sredstva za prodajo in ustavljeno poslovanje.
- MSRP 1 Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja. Standard velja za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2018 ali kasneje. Dopolnila odpravljajo kratkoročne izjeme standarda MSRP 1 iz odstavkov E3-E7, saj so že služile svojemu namenu in niso več potrebne.
- MRS 28 Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige. Standard velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali kasneje. Dopolnila pojasnjujejo, da lahko podjetje ob začetnem pripoznanju naložbe, vsako naložbo v pridruženo podjetje ali skupno podjetje, ki je v lasti podjetja, ki je kapitalška organizacija ali druga kvalificirana oseba, izmeri po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.

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

Pojasnilo OPMSRP 22 Transakcije v tuji valuti in predplačilo kupnine

Pojasnilo obravnava uporabo menjalnega tečaja pri poslih, ki vključujejo plačilo ali prejem predplačila v tuji valuti. Pojasnilo zadeva transakcije v tuji valuti, kadar podjetje pripozna nadenarno sredstvo ali nadenarno obveznost iz naslova plačila ali prejema predplačila, pred pripoznanjem s tem povezanih sredstev, odhodkov ali prihodkov. To pa ne velja v primeru, ko podjetje pri prvotnem pripoznanju nadenarnega sredstva ali nadenarne obveznosti, s tem povezana sredstva, odhodke ali prihodke izmeri po pošteni vrednosti, ali po pošteni vrednosti prejete ali plačane kupnine na datum, ki ni datum začetnega pripoznanja teh nadenarnih sredstev ali nadenarnih obveznosti. Prav tako pojasnilo ne velja za obračun davka od dobička, za zavarovalne pogodbe, ali pozavarovalne pogodbe.

OPMSRP 22 velja za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2018 ali kasneje. Zgodnja uporaba je dovoljena. Pojasnilo lahko podjetja uporabijo bodisi za prihodnja obdobja za vsa sredstva, odhodke in prihodke v tuji valuti, ki so, v skladu s pojasnilom, pri začetnem merjenju pripoznana na dan začetka obdobja poročanja ali kasneje, ko podjetje prvič uporabi pojasnilo, ali na začetku predhodnega obdobja poročanja, in te podatke predstavi v okviru primerjalnih informacij.

Skupina ocenjuje morebiten vpliv teh dopolnil na njene računovodske izkaze.

Spremembe MRS 40: Prenos naložbenih nepremičnin

Dopolnila pojasnjujejo zahteve ob prenosu na, ali iz naložbenih nepremičnin. Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2018 ali kasneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Dopolnila se nanašajo na spremembe v uporabi, ki se pojavijo ob ali po začetku letnega obdobja poročanja, v katerem podjetje prvič uporabi ta pojasnila. Uporaba za nazaj je tudi dovoljena, vendar brez upoštevanja okoliščin ali posledic dogodka po njegovem nastanku.

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

Postavke v računovodskih izkazih Skupine so izkazane po nabavnih (izvirnih) vrednostih, zmanjšane za amortizacijo (pri sredstvih, ki se amortizirajo) in za prevrednotenje zaradi oslabitve. Izjema velja za zemljišča, finančne naložbe razpoložljive za prodajo in izvedene finančne instrumente, ki so vrednoteni po pošteni vrednosti na bilančni presečni dan.

24.6.5. Predstavitvena in funkcionalna valuta

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

24.6.6. 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 oslabitve sredstev

Najmanj enkrat letno poslovodstvo za posamezna sredstva ali denar ustvarjajoče enote preverja, ali obstajajo indikatorji za slabitev, 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.

24.6.7. 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 pošteni 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 v

računovodskih izkazih merjena ali razkrita po pošteni 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.

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 zaslužke zaposlencev

V okviru obvez za določene pozaposlitvene in druge zaslužke 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 zaslužke 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.

24.6.8. Računovodske usmeritve

Skupina je v teh računovodskih izkazih dosledno uporabila spodaj opredeljene računovodske usmeritve za vsa predstavljena obdobja. Uporabljene računovodske usmeritve se glede na zadnje letno poročanje niso spremenile, razen za učinke prehoda na MSRP, v skladu s katerimi je Skupina za leto 2016 in primerjalno za leto 2015 prvič izdelala svoje konsolidirane računovodske izkaze.

Računovodski izkazi so pripravljeni ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen pri zemljiščih, finančnih inštrumentih 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 všteta tudi uvozne in nevračljive nakupne dajatve po odštetu 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 poštenu 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%
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 sestavljajo finančne naložbe v lastniške in dolžniške vrednostne papirje drugih družb in države, deleže v vzajemnem skladu ter finančne naložbe v bančne depozite in dana posojila pravnim in fizičnim osebam. Finančne naložbe so dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe, kot dolgoročne se izkazujejo tiste, ki jih ima skupina namen imeti v posesti v obdobju, daljšem od enega leta, in s katerimi ne namerava trgovati ali jih kako drugače odtujiti.

Finančne naložbe se po začetnem pripoznanju razvrstijo glede na vrsto in namen posedovanja v:

- finančne naložbe v posojila,
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva in naložbe do zapadlosti v plačilo
- finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti preko poslovnega izida.

Skupina s finančnimi sredstvi ne namerava kratkoročno trgovati, ravno tako ne more z gotovostjo napovedati namena in zmožnosti posedovati finančnih sredstev z določljivimi zapadlostmi do zapadlosti v plačilo. Zato finančne naložbe niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti preko poslovnega izida, ali med finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo.

Finančne naložbe se pripoznajo oziroma njihova pripoznanja odpravijo upošteva datum trgovanja.

Dolgoročne finančne naložbe v finančne dolgove drugih, ki zapadejo v plačilo v letu dni po datumu bilance stanja, se ob koncu poslovnega leta v bilanci stanja prenašajo med kratkoročne finančne naložbe.

Finančne naložbe se ob začetnem pripoznanju izmerijo po poštenu vrednosti, ki je enaka bodisi nabavni vrednosti, to je plačanemu znesku denarja ali denarnih ustreznikov, bodisi poštenu vrednosti drugih nadomestil za nakup. Začetni pripoznani vrednosti se prištejejo stroški posla, ki izhajajo iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva.

Finančne naložbe v posojila

Finančne naložbe v bančne depozite ter posojila drugim se praviloma pripoznajo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti, če se poleg dejanske obrestne mere zaračunava oziroma prejema še druga nadomestila. Pri finančnih sredstvih, ki se izkazujejo po odplačni vrednosti, se dobiček ali izguba pripozna v poslovnem izidu, ko so taka sredstva prevrednotena zaradi oslabitve ali je zanje odpravljen pripoznanje.

Če obstajajo nepristranski dokazi o oslabiljenosti finančnih naložb v posojila, se znesek izgube izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo posojila in sedanjo vrednostjo pričakovanih denarnih tokov, razobrestenimi po izvirni veljavni obrestni meri. Izguba zaradi oslabitve se pripozna v poslovnem izidu kot prevrednotovalni finančni odhodek. Če se v naslednjem obračunskem obdobju znesek izgube zmanjša in je mogoče zmanjšanje izgube nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve, se prej pripoznana izguba razveljavi. Razveljavitev izgube se pripozna v poslovnem izidu.

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

Po začetnem pripoznanju se praviloma vsake tri mesece, najpozneje pa na datum bilance stanja za poslovno leto, ponovno ugotavlja poštena vrednost za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev. Poštena vrednost se praviloma izračuna na podlagi borzne cene. Sprememba poštene vrednosti se pripozna neposredno v kapitalu kot povečanje ali zmanjšanje rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti; če je poštena vrednost finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo, manjša od njegove pripoznane vrednosti, se pripozna negativna rezerva, nastala zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti.

Če obstajajo nepristranski dokazi o oslabiljenosti za prodajo razpoložljivih sredstev, se finančna naložba prevrednoti zaradi oslabitve. Oslabiljenost finančnih naložb se presoja posamično. Če je bilo zmanjšanje poštene vrednosti za prodajo razpoložljivega finančnega sredstva pripoznano neposredno kot negativna rezerva, nastala zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti in obstajajo nepristranski dokazi, da je to sredstvo oslabiljeno, se za znesek nabrane izgube najprej zmanjša negativna rezerva, nastala zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti in pripoznajo prevrednotovalni finančni odhodki.

Šteje se, da praviloma obstajajo objektivni dokazi o oslabitvi finančne naložbe zaradi posledic izjemnih razmer v primerih, ko je odstotek zmanjšanja poštene vrednosti finančne naložbe v obdobju od zadnje pridobitve finančne naložbe do bilančnega presečnega dne večji od relativne spremembe slovenskega borznega indeksa v tem obdobju. Izguba zaradi oslabitve finančne naložbe se praviloma pripozna v znesku zmanjšanja vrednosti finančne naložbe, ki presega zmanjšanje vrednosti finančne naložbe, izračunano z odstotkom zmanjšanja borznega indeksa.

Izguba zaradi oslabitve, pripoznana v poslovnem izidu za finančno naložbo v kapitalski instrument, razvrščen kot razpoložljiv za prodajo, se do odprave pripoznanja finančnega sredstva ne more razveljaviti preko poslovnega izida. Izguba zaradi oslabitve, pripoznana v poslovnem izidu za dolgovni finančni instrument, razvrščen kot razpoložljiv za prodajo, se lahko razveljavi in znesek razveljavitve pripozna v poslovnem izidu kot prevrednotovalni finančni prihodek.

Pri odpravi pripoznanja finančnega sredstva se razlika med knjigovodsko vrednostjo ter vsoto prejetih nadomestil in nabranih dobičkov ali izgub, pripoznanih neposredno v kapitalu, pripozna v poslovnem izidu.

Knjigovodske vrednosti vrednostnih papirjev se ob prodaji ali drugi odtujitvi razbremenjujejo po povprečnih cenah vrednostnih papirjev.

Izvedene finančne instrumente vodi skupina po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Poštena vrednost izvedenega finančnega instrumenta je sedanja vrednost vseh bodočih prilivov in odlivov.

Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige

Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupine podvige so na začetku vrednotene po nabavni vrednosti. V naslednjih letih so vrednotene po znesku pripadajočega kapitala, s tem da se povečanje ali zmanjšanje pripozna v izkazu poslovnega izida. V primeru oslabitve naložb se oslabitev pripozna v izkazu poslovnega izida.

Preračuni finančnih sredstev, izraženih v tujih valutah, ki so denarne postavke, se pripoznajo v poslovnem izidu. Preračuni ostalih finančnih sredstev, izraženih v tujih valutah, se pripoznajo v skladu z njihovo razvrstitvijo. Za preračun se uporablja referenčni tečaj Banke Slovenije.

Oslabitve sredstev

Finančna sredstva

Skupina na datum poročanja oceni vrednost finančnega sredstva, da presodi, ali obstaja kakšno objektivno znamenje oslabitve sredstva. Finančno sredstvo se šteje za oslajljeno, 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.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti, se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi prihodnjimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvirni veljavni obrestni meri. Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, ki je na razpolago za prodajo, se izračuna glede na njegovo trenutno pošteno vrednost.

Pri pomembnih finančnih sredstvih se ocena oslabitve izvede posamično. Ocena oslabitve preostalih finančnih sredstev se izvede skupinsko glede na njihove skupne značilnosti pri izpostavljenosti tveganjem.

Vse izgube zaradi oslabitve skupina izkaže v poslovnem izidu obdobja. Morebitna nabrana izguba v zvezi s finančnim sredstvom, ki je na razpolago za prodajo, pripoznana neposredno v drugem vseobsegajočem donosu, se prenese na poslovni izid.

Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je njeno odpravo mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve. Pri finančnih sredstvih, izkazanih po odplačni vrednosti, in finančnih sredstvih, ki so na razpolago za prodajo in so dolgovni instrumenti, se odprava izgube zaradi oslabitve izkaže v poslovnem izidu.

Odpravo slabitev finančnih sredstev, ki so na razpolago za prodajo in so lastniški vrednostni papirji, skupina izkazuje neposredno v drugem vseobsegajočem donosu.

Nefinančna sredstva

Skupina ob vsakem datumu poročanja preveri knjigovodsko vrednost svojih nefinančnih sredstev, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslabitve. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva.

Oslabitev sredstva ali denar ustvarjajoče enote se pripozna v primeru, ko njegova knjigovodska vrednost presega njegovo nadomestljivo vrednost. Slabitev se izkaže v izkazu poslovnega izida. Izguba, ki se pri denar ustvarjajoči enoti pripozna zaradi oslabitve, se razporedi tako, da se najprej zmanjša knjigovodska vrednost dobrega imena, razporejenega na denar ustvarjajočo enoto, nato pa na druga sredstva enote (skupine enot), in to sorazmerno s knjigovodsko vrednostjo vsakega sredstva v enoti.

Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote je njena vrednost pri uporabi ali poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je večja. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi se pričakovani prihodnji denarni tokovi diskontirajo na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo. Za potrebe preizkusa oslabitve se sredstva združijo v najmanjše denar ustvarjajoče enote, ki so najmanjše skupine sredstev, ki ustvarjajo finančne pritoke, v veliki meri neodvisne od finančnih pritokov iz drugih sredstev ali skupin sredstev. Za potrebe preizkusa oslabitve se dobro ime, pridobljeno v poslovni združitvi, razporedi na denar ustvarjajoče enote, za katere se pričakuje, da bodo od združitve imele koristi.

Izguba zaradi oslabitve dobrega imena se ne odpravlja. V zvezi z drugimi sredstvi pa skupina izgube zaradi oslabitve v preteklih obdobjih na datum poročanja ovrednoti in tako ugotovi, ali je prišlo do zmanjšanja

izgube ali ta celo ne obstaja več. Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih skupina določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabitve sredstva se odpravi do višine, do katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena, potem ko se odšteje amortizacijski odpis, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve.

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 spravljajanju 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 nevračljive nakupne dajatve ter neposredni stroški nabave.

Terjatve

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

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

Terjatve za odloženi davek se pripoznajo za zneske davka iz dobička, ki bodo povrnjeni v prihodnjih obdobjih in so posledica odbitnih začasnih razlik, prenosa neizrabljenih davčnih izgub ter neizrabljenih davčnih dobropisov v naslednja obdobja. Terjatve za odloženi davek se pripoznajo le, če je verjetno, da bo v prihodnje na razpolago obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče izrabiti odbitne začasne razlike, neizrabljene davčne izgube in davčne dobropise. Terjatve za odloženi davek se ne diskontirajo.

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.

Aktivne časovne razmejitve

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 povečanje oziroma zmanjšanje knjigovodske vrednosti finančnih naložb, aktuarske dobičke ali izgube iz naslova odpravnin ob upokojitvi in zneške dokazanega dobička ali dokazane izgube iz spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, ki ni del razmerja pri varovanju 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 pripoznavajo 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 pripoznavajo dosledno med drugimi prihodki iz poslovanja v dobi koristnosti posameznega sredstva.

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 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

Obveznosti iz financiranja

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 poslovanja

Poslovne obveznosti so dobaviteljski krediti za kupljeno blago ali kupljene storitve, obveznosti do zaposlenih za opravljeno delo, obveznosti do financierjev 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.

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.

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 izvirnih 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 31.12.2016, bilance stanja na dan 31.12.2015 in iz podatkov izkaza poslovnega izida za leto 2016 ter iz dodatnih podatkov, ki so potrebni za prilagoditev prejemkov in izdatkov ter za ustrezno razčlenitev pomembnejših postavk.

24.6.9. Poročanje po odsekih

Skupina poroča po odsekih, določenih glede na področje poslovanja.

	Komponente in sistemi		Energetika in industrijska tehnika		Stavbna tehnika in izdelki za dom		Ostalo		Izločitve		Skupaj	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Prihodki od prodaje zunaj skupine	305.387.278	325.174.841	102.702.378	83.422.952	109.381.122	86.069.034	856.250	0			518.327.028	494.666.826
Prodaja znotraj skupine	192.516.571	186.140.229	7.029.991	4.386.143	11.319.732	5.933.920	1.750.407	300.000	-212.616.701	-196.760.293	0	0
Sprememba stanja zalog končnih izdelkov in nedokončane proizvodnje	997.292	-625.649	8.313.761	1.472.253	501.781	-321.109	0	0			9.812.835	525.496
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	7.382.942	5.354.491	996.935	1.455.308	851.485	1.415.502	0	0			9.231.362	8.225.302
Drugi poslovni prihodki	3.547.266	3.795.288	1.276.762	869.194	2.477.601	1.289.407	29.182	307			7.330.812	5.954.196
Stroški poslovanja	-295.204.520	-308.471.824	-98.875.453	-82.889.020	-110.378.126	-86.988.786	-2.362.338	-310.583			-506.820.436	-478.660.213
Stroški poslovanja znotraj skupine	-187.984.674	-182.996.173	-7.505.629	-3.760.708	-9.310.462	-2.943.007	-80.646	0	204.881.411	189.699.887	0	0
Dobiček iz poslovanja	26.642.155	28.371.205	13.938.745	4.956.123	4.843.134	4.454.962	192.856	-10.276	-7.735.291	-7.060.406	37.881.600	30.711.607
Finančni prihodki	3.925.020	2.081.452	177.699	321.776	92.872	-14.509	3.016	2.820			4.198.607	2.391.539
Finančni prihodki znotraj skupine	24.853.389	25.314.949	436.033	571.070	2.006.338	21.230	0		-27.295.760	-25.907.249	0	0
Finančni odhodki	-3.109.871	-3.518.945	-1.576.138	-443.734	-212.384	-83.073	-10.896	0			-4.909.289	-4.045.752
Finančni odhodki znotraj skupine	-1.788.948	-1.494.964	-807.306	-759.466	-90.227	-2.676	-11.188		2.697.668	2.257.106	0	0
Delež dobička pridruženih družb	9.825.279	1.323.327	0	0	281.574	0	0	0			10.106.852	1.323.327
Neto finančni izid	60.347.024	52.077.024	12.169.032	4.645.768	6.921.307	4.375.934	173.788	-7.456	-32.333.382	-30.710.549	47.277.770	30.380.721
Davek iz dobička	-3.008.123	-3.908.756	-1.768.004	-673.703	-412.564	-271.853	-3.797	-1.699			-5.192.487	-4.856.011
Čisti dobiček	57.338.901	48.168.268	10.401.028	3.972.065	6.508.744	4.104.081	169.992	-9.155	-32.333.382	-30.710.549	42.085.282	25.524.710
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Sredstva skupaj	261.977.123	297.582.792	136.737.304	120.959.298	87.325.387	28.461.141	3.177.273	176.808			489.217.086	447.180.040
Obveznosti skupaj	21.797.932	65.997.684	118.339.545	108.772.974	73.059.992	20.560.169	3.347.356	287.947			216.544.824	195.618.774

24.6.10. Nakupi odvisnih družb

Nakup odvisne družbe Kolektor CPG

Skupina je dne 30.9.2016 pridobila 97,06% delnic družbe Kolektor CPG d.d.. Družba se ukvarja s proizvodnjo gradbenega materiala in izvajanjem gradbenih storitev. 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	30.09.2016
Sredstva		
Nepremičnine, naprave in oprema		17.387.166
Naložbene nepremičnine		59.900
Neopredmetena sredstva		4.826
Dana posojila		1.907.575
Druge finančne naložbe		574.584
Odložene terjatve za davek		320.887
Nekratkoročna sredstva skupaj		20.254.938
Zaloge		2.910.176
Terjatve do kupcev		16.951.038
Druge terjatve		4.291.616
Dana posojila		60.404
Denar in denarni ustrezniki		289.398
Kratkoročna sredstva skupaj		24.502.632
Sredstva skupaj		44.757.570
Obveznosti		
Posojila		-3.994.245
Rezervacije		-1.549.115
Odloženi prihodki		-27.822
Odložene obveznosti za davek		-491.153
Nekratkoročne obveznosti skupaj		-6.062.335
Poslovne obveznosti		-12.927.946
Posojila		-2.328.049
Obveznosti za davek od dobička		-285.255
Druge kratkoročne obveznosti		-3.004.715
Kratkoročne obveznosti skupaj		-18.545.965
Obveznosti skupaj		-24.608.300
Skupaj neto sredstva po pošteni vrednosti		20.149.270
Kapital manjšinskih lastnikov		-592.388
Slabo ime		-1.556.873
Nabavna vrednost naložbe		18.000.009

Skupina je plačala celotno nabavno vrednost naložbe z denarjem. Pri procesu nabave niso nastali odvisni stroški nabave. Slabo ime je pripoznano med drugimi poslovnimi prihodki skupine Kolektor Group.

Ostale spremembe

V letu 2016 je bil kupljen dodatni delež v družbi Nebesa d.o.o., tako da je družba postala del skupine Kolektor Group. Prav tako je bila v letu 2016 opravljena dokapitalizacija družbe Kolektor Koling, s tem da se je delež lastništva spremenil le minimalno. Obe navedeni spremembi nimata pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine Kolektor Group.

24.6.11. Nepremičnine, naprave in oprema

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Zemljišče	28.496.273	21.252.151	21.202.159
Zgradbe	82.188.206	78.264.789	70.150.168
Proizvajalna oprema in stroji	47.505.220	40.059.656	33.580.757
Druge naprave in oprema	18.042.721	15.961.420	11.496.720
Nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju	3.423.161	4.718.046	21.492.127
Predujmi za nepremičnine, naprave in opremo	176.860	200.872	198.460
Nepremičnine, naprave in oprema skupaj	179.832.441	160.456.934	158.120.391

V letu 2016 je bilo nepremičninam, napravam in opremi v pridobivanju pripisano za 145.667 EUR obresti, vse pri investiciji v mali hidroelektrarni Radanovići in Crnetići v hčerinski družbi Hydro Ljutina d.o.o. v Srbiji.

Znesek obveznosti za nakup nepremičnin, naprav in opreme konec leta 2016 znaša 1.511.674 EUR, konec leta prej pa 1.339.377 EUR.

Del nepremičnin, naprav in opreme v vrednosti 51.872.582 EUR je zastavljenih za zavarovanje prejetih posojil. Vrednost zastavljenih nepremičnin, naprav in opreme leto pred tem znaša 53.509.394 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 1.1.2016	21.252.151	129.256.987	183.853.751	40.725.157	4.718.046	200.873	380.006.965
Nabava	0	0	0	0	20.404.596	783.113	21.187.709
Aktiviranje – prenosi z NNO v pridobivanju	2.394.956	1.436.536	11.252.737	6.467.193	-21.551.422	0	0
Povečanje zaradi akvizicij	4.867.333	9.257.762	24.472.469	1.954.432	0	0	40.551.996
Odtujitve, manjki, viški	-5.505	-80.000	-3.131.731	-1.059.877	-93.202	-807.126	-5.177.441
Prenosi, prekvalifikacije	-12.662	4.519.185	-164.198	-5.042.578	-54.857	0	-755.109
Stanje 31.12.2016	28.496.273	144.390.470	216.283.028	43.044.328	3.423.161	176.860	435.814.120
Popravek vrednosti							
Stanje 1.1.2016	0	50.992.198	143.794.095	24.763.737	0	0	219.550.030
Amortizacija	0	4.391.768	11.841.955	3.029.230	0	0	19.262.953
Povečanje zaradi akvizicij	0	3.479.313	15.968.003	1.379.116	0	0	20.826.432
Odtujitve, manjki, viški	0	-7.475	-2.805.409	-824.767	0	0	-3.637.651
Prenosi, prekvalifikacije	0	3.346.459	-20.837	-3.345.708	0	0	-20.085
Stanje 31.12.2016	0	62.202.264	168.777.807	25.001.607	0	0	255.981.678
Neodpisana vrednost							
Stanje 1.1.2016	21.252.151	78.264.789	40.059.656	15.961.420	4.718.046	200.873	160.456.935
Stanje 31.12.2016	28.496.273	82.188.207	47.505.221	18.042.721	3.423.161	176.860	179.832.442

v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalna oprema	Druga oprema	NNO v gradnji ali izdelavi	Predujmi za NNO	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 1.1.2015	21.202.159	117.719.780	163.089.598	34.031.661	21.492.127	198.460	357.733.785
Nabava	0	0	0	0	16.015.364	848.510	16.863.874
Aktiviranje – prenosi z NNO v pridobivanju	335.457	13.097.406	11.780.310	7.085.858	-32.299.031	0	0
Odtujitve, manjki, viški	-335.152	-1.437.628	-1.206.844	-1.476.041	0	-846.097	-5.301.762
Prenosi, prekvalifikacije	49.687	-122.571	10.190.687	1.083.679	-490.414	0	10.711.068
Stanje 31.12.2015	21.252.151	129.256.987	183.853.751	40.725.157	4.718.046	200.873	380.006.965
Popravek vrednosti							
Stanje 1.1.2015	0	47.569.612	129.508.841	22.534.941	0	0	199.613.394
Amortizacija	0	4.093.753	10.642.389	3.006.836	0	0	17.742.978
Odtujitve, manjki, viški	0	-679.975	-5.178.900	-1.537.660	0	0	-7.396.535
Prenosi, prekvalifikacije	0	8.808	8.821.765	759.620	0	0	9.590.193
Stanje 31.12.2015	0	50.992.198	143.794.095	24.763.737	0	0	219.550.030
Neodpisana vrednost							
Stanje 1.1.2015	21.202.159	70.150.168	33.580.757	11.496.720	21.492.127	198.460	158.120.391
Stanje 31.12.2015	21.252.151	78.264.789	40.059.656	15.961.420	4.718.046	200.873	160.456.935

24.6.12. Neopredmetena sredstva

	v EUR	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Dolgoročne premoženjske pravice		876.536	794.341	957.833
Dobro ime		7.204.045	7.209.424	6.860.925
Neopredmetena sredstva, ki se pridobivajo		850.630	0	0
Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve		66.250	73.750	671
Neopredmetena osnovna sredstva skupaj		8.997.462	8.077.515	7.819.429

Gibanje neopredmetenih sredstev

	v EUR	Dolgoročne premoženjske pravice	Dobro ime	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	Pridobitve v teku	Skupaj
Nabavna vrednost						
Stanje 1.1.2016		12.694.033	7.876.620	73.750	0	20.644.403
Nabava		490.846	0	0	850.630	1.341.476
Povečanje zaradi akvizicij		69.795	0	0	0	69.795
Odtujitve, manjki, viški		-434.054	0	-7.500	0	-441.554
Prenosi, prekvalifikacije		4.296	0	0	0	4.296
Stanje 31.12.2016		12.824.916	7.876.620	66.250	850.630	21.618.416
Popravek vrednosti						
Stanje 1.1.2016		11.899.692	667.196	0	0	12.566.888
Amortizacija in slabitve		417.536	5.379	0	0	422.915
Povečanje zaradi akvizicij (amortizacija)		59.602	0	0	0	59.602
Odtujitve, manjki, viški		-437.204	0	0	0	-437.204
Prenosi, prekvalifikacija		8.755	0	0	0	8.755
Stanje 31.1.2016		11.948.380	672.575	0	0	12.620.955
Neodpisana vrednost						
Stanje 1.1.2016		794.341	7.209.424	73.750	0	8.077.515
Stanje 31.12.2016		876.536	7.204.045	66.250	850.630	8.997.462

	v EUR	Dolgoročne premoženjske pravice	Dobro ime	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	Pridobitve v teku	Skupaj
Nabavna vrednost						
Stanje 1.1.2015		12.025.008	7.463.575	3.250	0	19.491.833
Nabava		392.001	413.045	73.750	0	878.796
Odtujitve, manjki, viški		-125.969	0	-3.458	0	-129.427
Prenosi, prekvalifikacije		402.993	0	208	0	403.201
Stanje 31.12.2015		12.694.033	7.876.620	73.750	0	20.644.403
Popravek vrednosti						
Stanje 1.1.2015		11.067.175	602.650	2.579	0	11.672.404
Amortizacija		567.581	64.546	0	0	632.127
Odtujitve, manjki, viški		-124.540	0	-2.790	0	-127.330
Prenosi, prekvalifikacija		389.476	0	211	0	389.687
Stanje 31.12.2015		11.899.692	667.196	0	0	12.566.888
Neodpisana vrednost						
Stanje 1.1.2015		957.833	6.860.925	671	0	7.819.429
Stanje 31.12.2015		794.341	7.209.424	73.750	0	8.077.515

Dobro ime izhaja iz naslova nakupov naslednjih odvisnih družb:

	v EUR	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Kolektor Etra d.o.o.		6.566.000	6.566.000	6.566.000
Kolektor Ascom d.o.o.		413.045	413.045	0
MBBM d.o.o.		163.000	163.000	163.000
Comtrade GmbH		62.000	62.000	62.000
Kolektor Missel Insulation GmbH		0	5.379	69.925
Dobro ime skupaj		7.204.045	7.209.424	6.860.925

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 prevzelo 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.

24.6.13. Naložbe v pridružene družbe

	v EUR	Delež v kapitalu % glas. pravic	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
1. KFH		33,33%	3.058.825	2.961.616	2.295.466
2. FMR Holding		31,44%	17.844.158	8.788.313	8.524.881
3. Kolektor Tivoli		50,00%	4.388.441	0	0
4. Golf Bovec		42,03%	268.664	0	0
5. Snežnik d.o.o.		50,00%	84.219	0	0
6. Pluton Power		30,00%	0	0	0
7. Nebesa		0,00%	0	450.517	503.331
Skupaj delež v pridruženih in skupaj obvladovanih družbah			25.644.307	12.200.446	11.323.678

Povečanje vrednosti naložbe v družbi FMR Holding izhaja predvsem iz povečanja njenega deleža lastništva v družbi FMR. Skupina je pridobila lastniški delež v družbi Kolektor Tivoli z nakupom deleža. Družba Nebesa je v letu 2016 postala del skupine.

Pregled pomembnejših naložb v pridružene družbe v letu 2016

	v EUR	Kolektor KFH	FMR Holding	Kolektor Tivoli
Kratkoročna sredstva		9.982.100	871.243	11.614.656
Nekratkoročna sredstva		3.675.431	59.799.680	0
Kratkoročne obveznosti		4.155.862	3.916.501	1.274.029
Nekratkoročne obveznosti		324.275	0	1.563.745
Kapital		9.177.394	56.754.422	8.776.882
Delež kapitala, ki pripada skupini		3.058.825	17.844.158	4.388.441
Poslovni prihodki		22.487.799	25.200	11.044.884
Poslovni odhodki		-20.693.987	-137.097	-11.071.939
Neto finančni izid		241	9.296.762	217
Dobiček pred davkom		1.794.053	9.184.865	-26.838
Davek iz dobička		3.806	-60.991	0
Čisti dobiček		1.797.859	9.123.874	-26.838
Delež dobička, ki pripada skupini		599.227	2.868.637	-13.419

Pregled pomembnejših naložb v pridružene družbe v letu 2015

	v EUR	Kolektor KFH	FMR Holding	Nebesa
Kratkoročna sredstva		10.834.463	250.708	405.643
Nekratkoročna sredstva		2.925.832	27.709.073	2.503.080
Kratkoročne obveznosti		4.678.474	8.021	172.242
Nekratkoročne obveznosti		196.083	0	1.594.260
Kapital		8.885.738	27.951.760	1.142.221
Delež kapitala, ki pripada skupini		2.961.616	8.788.313	450.517
Poslovni prihodki		27.947.388	25.200	1.628.826
Poslovni odhodki		-24.224.704	-76.074	-1.739.110
Neto finančni izid		185.861	975.395	-24.015
Dobiček pred davkom		3.908.545	924.521	-134.299
Davek iz dobička		-425.730	-2.407	396
Čisti dobiček		3.482.815	922.114	-133.903
Delež dobička, ki pripada skupini		1.160.822	289.922	-52.814

24.6.14. Dana posojila

	v EUR	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Nekratkoročno dana posojila		3.952.751	5.205.666	6.880.744
Kratkoročna dana posojila		7.045.710	933.144	3.678.268
Dana posojila skupaj		11.041.196	6.181.179	10.601.017

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.

24.6.15. Druge finančne naložbe

	v EUR	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Nekratkoročne finančne naložbe		10.477.406	9.905.739	9.860.812
– finančna sredstva, na razpolago za prodajo		10.477.406	9.905.739	9.860.812
Kratkoročne finančne naložbe		5.207.266	6.454.005	5.683.411
– delnice in deleži za trgovanje po pošteni vrednosti		5.184.406	6.446.833	5.676.855
– druge kratkoročne finančne naložbe		22.860	7.172	6.556
Finančne naložbe skupaj		15.684.672	16.359.744	15.544.223

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 tvegane kapitala Prvi sklad in RSG Kapital ter naložbe v tehnološke centre in raziskovalne inštitute.

Naložbe v delnice in deleže za trgovanje po pošteni vrednosti so razpršene naložbe v delnice različnih družb, ki kotirajo na borzah.

24.6.16. Odložene terjatve in obveznosti za davek

v EUR	Terjatve			Obveznosti		
	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Finančne naložbe	1.203.637	1.058.852	1.143.079	5.900	84.736	71.562
Nepremičnine, naprave in oprema	0	0	0	2.464.635	1.700.708	1.719.205
Naložbene nepremičnine	27.886	43.941	46.745	0	0	0
Terminske pogodbe	9.903	30.447	0	70.188	51.752	44.118
Terjatve	411.626	236.241	315.621	0	0	0
Rezervacije	1.653.065	1.224.617	933.794	45.867	19.186	0
Prenos davčne izgube	103.335	191.811	271.200	0	0	0
Skupaj	3.409.452	2.785.909	2.710.438	2.586.590	1.856.382	1.834.885

v EUR	Stanje 1.1.2015	Priporočeno v izkazu poslovnega izida	Priporočeno v drugem vseobsegaj. donosu	Stanje 31.12.2015	Priporočeno v izkazu poslovnega izida	Priporočeno v drugem vseobsegaj. donosu	Stanje 31.12.2016
Finančne naložbe	1.071.517	-149.998	52.597	974.116	175.296	48.325	1.197.737
Nepremičnine, naprave in oprema	-1.719.205	-77.953	96.450	-1.700.708	-492.861	-271.066	-2.464.635
Naložbene nepremičnine	46.745	-2.804	0	43.941	-16.055	0	27.886
Terminske pogodbe	-44.118	22.813	0	-21.305	-38.980	0	-60.285
Terjatve	315.621	-79.380	0	236.241	175.385	0	411.626
Rezervacije	933.794	292.351	-20.714	1.205.431	330.649	71.118	1.607.198
Prenos davčne izgube	271.200	-79.389	0	191.811	-88.476	0	103.335
Skupaj	875.553	-74.360	128.333	929.526	44.958	-151.623	822.861

24.6.17. Zaloge

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Material	26.968.867	20.758.593	16.580.729
Nedokončana proizvodnja	26.398.139	24.142.539	20.425.294
Proizvodi in trgovsko blago	29.403.213	20.861.821	23.953.092
Predujmi za zaloge	3.802.952	1.667.493	2.304.847
Skupaj zaloge	86.573.171	67.430.446	63.263.962

Zaloge so na 31.12.2016 vrednotene po čisti iztržljivi vrednosti. Odpisi in popravki vrednosti zalog so znašali 770 tisoč EUR, v letu 2015 pa 641 tisoč EUR.

24.6.18. Terjatve do kupcev in ostale terjatve

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Druge dolgoročne poslovne terjatve	1.133.136	1.375.642	2.075.139
Kratkoročne terjatve do kupcev	108.775.372	84.191.861	80.891.545
– kratkoročne terjatve do kupcev v državi	34.085.997	19.569.439	23.739.335
– kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	74.689.375	64.622.422	57.152.210
Kratkoročne terjatve do drugih	16.170.006	13.514.027	10.400.768
Končno stanje	126.078.514	99.081.530	93.367.451

Odpisov in slabitev terjatev je bilo v letu 2016 za 223 tisoč EUR, v letu 2015 pa za 581 tisoč EUR.

Kratkoročne terjatve do drugih so predvsem terjatve do države iz naslova DDV v vrednosti 7.095 tisoč EUR (v preteklem letu 7.011 tisoč EUR), ostalo pa so različni razmejeni stroški.

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

24.6.19. Denarna sredstva

	v EUR	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Gotovina in denarna sredstva v banki		26.325.915	52.036.282	15.456.300
Kratkoročni bančni depoziti		5.421.534	22.413.297	37.039.819
Končno stanje		31.747.449	74.449.579	52.496.119

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

24.6.20. Kapital

Osnovni kapital skupine znaša 17.740 tisoč EUR in se v letih 2016 ter 2015 ni spremenil. Skupina nima lastnih deležev.

	v EUR	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Kapitalske rezerve		23.197.117	23.197.117	23.197.117
Zakonske rezerve		2.046.940	2.046.940	2.046.940
Rezerve za pošteno vrednost		-690.042	28.272	227.695
Prevedbena rezerva		79.691	1.061.666	730.111
Rezerve skupaj		24.633.706	26.333.995	26.201.863

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 2016 izplačana dividenda v višini 15.000 tisoč EUR.

Nekdanja družbenica NLB d.d. je dne 25.7.2014 podala izjavo o izstopu iz družbe Kolektor Group d.o.o. in skupščina je dne 28.8.2014 sprejela ugotovitveni sklep glede izstopa. Skupščina je nato dne 24.9.2014 sprejela sklep o zmanjšanju osnovnega kapitala iz razloga izstopa družbenika in sicer po poenostavljenem postopku. Zmanjšanje osnovnega kapitala je bilo vpisano v sodni register dne 3.10.2014. V letu 2016 je bila izplačana odkupnina, kar je vplivalo na zmanjšanje zadržanih dobičkov v višini 4.200 tisoč EUR.

Neobvladujoči deleži v okviru kapitala

	Neobvladujoči delež		Kapital, ki mu pripada		Čisti dobiček, ki mu pripada	
v EUR	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	2016	2015
Synatec HR	74,49%	74,49%	3.706	5.069	-1.408	5.353
Kolektor Sisteh	49,99%	49,99%	3.140.515	2.938.874	359.435	534.281
Kolektor Igin	49,99%	49,99%	201.849	156.215	45.634	61.668
Kolektor Strix	49,99%	49,99%	33.208	1.156	31.499	1.156
Kolektor Etra	49,95%	49,95%	17.627.289	14.684.458	4.647.903	1.910.736
Kolektor Prokos	49,00%	49,00%	561.092	747.807	303.285	245.124
Kolektor Micro-Motor	49,00%	49,00%	769.522	1.229.916	-437.975	-191.084
Kolektor CPG	36,50%	0,00%	642.558	0	167.189	0
CPG VG	36,50%	0,00%	1.374	0	1.374	0
Kolektor Koling	34,58%	34,92%	4.788.933	1.762.847	923.111	242.911
Kolektor Koling RS	34,58%	34,92%	3.330	13.272	-10.142	13.346
Kolektor Gradnje	34,58%	34,92%	47.889	41.276	5.397	23.571
MBBM	34,58%	34,92%	21.394	22.179	-1.455	-705
Kolektor Koling BH	34,58%	34,92%	37.085	33.220	2.867	48.293
Kolektor Kautt & Bux	33,33%	33,33%	2.910.015	3.335.598	-425.583	7.948
Kolektor Magnet Technology	24,99%	24,99%	2.504.782	2.273.674	332.328	122.273

Strix Inženiring	0,00%	49,99%	0	553	0	553
Kolektor Comtrade	0,00%	2,50%	0	2.255	0	-196
KA Hidro	0,00%	0,00%	0	5.243	0	2.629
Skupaj			33.294.539	27.253.612	5.943.458	3.027.857

24.6.21. Prejeta posojila

	v EUR	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Nekratkoročna posojila		30.591.316	27.778.103	45.554.887
– dolgoročne finančne obveznosti do bank		29.478.042	27.403.874	44.689.473
– dolgoročne finančne obveznosti iz finančnega najema		1.098.463	334.008	471.511
– druge dolgoročne obveznosti		14.811	40.221	393.903
Kratkoročna posojila		16.965.302	27.906.797	13.115.288
– kratkoročne finančne obveznosti do bank		15.986.431	27.634.946	12.816.600
– druge kratkoročne finančne obveznosti		978.871	271.851	298.688
Skupaj finančne obveznosti		47.556.618	55.684.900	58.670.175

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

24.6.22. Rezervacije

	v EUR	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti		16.548.303	14.525.902	13.961.396
Druge rezervacije		4.244.479	15.394.569	15.271.417
Rezervacije skupaj		20.792.782	29.920.471	29.232.813

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 2016 znašala donosnost 15-letnih podjetniških obveznic z visoko boniteto v Evro območju,
- trenutno veljavne višine odpravin 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 2,2% letno v letu 2017 in 2,5% letno v naslednjih letih.

Druge rezervacije se nanašajo predvsem na rezervacije za stroške popravil v garancijski dobi za energetske transformatorje Kolektor Etra. V preteklih letih je bila med drugimi rezervacijami tudi pričakovana odškodnina za delež nekdanje družbenice NLB d.d., ki je bila plačana v letu 2016.

Gibanje rezervacij je bilo naslednje:

	v EUR	Stanje 31.12.2015	Oblikovanje	Koriščenje	Odprava	Prevedbena rezerva	Stanje 31.12.2016
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti		14.525.902	3.061.584	-893.855	-145.328	0	16.548.302
Druge rezervacije		15.394.569	1.538.654	-12.673.938	-29.700	14.895	4.244.479
Rezervacije skupaj		29.920.471	4.600.237	-13.567.794	-175.028	14.895	20.792.782

24.6.23. 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.

24.6.24. Poslovne obveznosti

	v EUR	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Obveznosti do dobaviteljev		82.167.837	58.358.890	57.039.958
– obveznosti do dobaviteljev v državi		49.835.303	32.096.895	33.020.586
– obveznosti do dobaviteljev v tujini		32.332.534	26.261.995	24.019.372
Menične obveznosti		46.850	43.750	15.230
Obveznosti za prejete predujme		28.761.767	22.530.705	16.232.451
Poslovne obveznosti skupaj		110.976.454	80.933.345	73.287.639

24.6.25. Druge kratkoročne obveznosti

	v EUR	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Kratkoročne obveznosti do države		6.326.505	4.650.991	3.786.640
Obveznosti do zaposlenih – bruto plače, drugi prejemki in dajatve		12.204.791	8.919.908	7.894.465
Kratkoročno odloženi prihodki in vračunani stroški		11.205.921	7.832.190	8.589.643
Druge kratkoročne poslovne obveznosti.		385.481	975.705	92.595
Druge kratkoročne obveznosti skupaj		30.122.698	22.378.794	20.363.343

24.6.26. Prihodki od prodaje

	v EUR	2016	2015
Prihodki od prodaje proizvodov		364.930.983	352.914.820
Prihodki od prodaje storitev		112.924.168	85.761.487
Prihodki od prodaje materialain trgovskega blaga		40.471.877	55.990.518
Prihodki od prodaje skupaj		518.327.028	494.666.825

24.6.27. Drugi poslovni prihodki

	v EUR	2016	2015
Odprava nekratkoročnih rezervacij		1.350.050	432.415
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev		117.888	395.961
Odprava popravka vrednosti terjatev		48.890	82.502
Odpis obveznosti		1.778	41.808
Subvencije, dotacije in podobni prihodki		1.979.373	1.785.367
Odškodnine, ki niso povezane z izdelki		441.376	704.115
Priznani popusti za plačila dobaviteljem		859.983	976.775
Prihodki od poslovnih združenj		1.790.680	736.861
Ostali poslovni prihodki		740.793	798.391
Drugi poslovni prihodki skupaj		7.330.811	5.954.195

24.6.28. Stroški blaga in materiala

	v EUR	2016	2015
Stroški prodanega blaga in materiala		59.608.954	81.232.149
Stroški materiala		160.885.260	148.990.207
Stroški pomožnega materiala		6.204.509	1.280.185
Stroški energije		8.469.390	7.357.330
Rezervni deli		4.167.920	4.140.413
Drobni inventar		268.039	245.539
Uskladitev stroškov materiala		480.763	170.275
Pisarniški material		655.552	571.872

Zaščitna oprema in drugi material	545.061	425.219
Material za pakiranje	2.068.890	2.051.920
Stroški blaga in materiala skupaj	243.354.338	246.465.109

24.6.29. Stroški storitev

v EUR	2016	2015
Stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov in opravljanju storitev	84.741.051	69.163.088
Stroški transportnih storitev	11.770.407	10.624.112
Stroški vzdrževanja	5.063.751	5.019.952
Najemnine	3.920.878	3.317.658
Povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom	1.554.593	1.431.396
Stroški plačilnega prometa, bančnih storitev in zavarovalnih premij	3.370.245	3.000.568
Stroški intelektualnih storitev	12.985.309	13.420.335
Stroški sejmov, reklam in reprezentance	1.108.300	1.125.167
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	786.732	856.220
Stroški drugih storitev	6.140.667	4.729.283
Stroški storitev skupaj	131.441.933	112.687.779

24.6.30. Stroški dela

v EUR	2016	2015
Stroški plač	80.164.331	73.470.856
Stroški prispevkov pokojninskih zavarovanj	6.183.969	5.710.185
Stroški prispevkov socialnih zavarovanj	7.964.125	7.325.718
Drugi stroški dela	12.328.333	9.288.834
Vnaprej vračunani stroški dela	789.126	896.445
Stroški dela skupaj	107.429.884	96.692.038

24.6.31. Amortizacija in odpisi vrednosti

v EUR	2016	2015
Stroški amortizacije	19.693.738	18.375.105
Odpisi nepremičnin, naprav in opreme	77.237	106.492
Odpisi zalog	769.647	640.545
Odpisi terjatev	222.754	591.204
Amortizacija in odpisi vrednosti skupaj	20.763.376	19.713.346

24.6.32. Drugi poslovni odhodki

v EUR	2016	2015
Donacije	184.628	137.643
Drugi odhodki	634.607	549.730
Rezervacije	943.489	620.275
Članarine	143.901	152.626
Davki, prispevki in dajatve neodvisne od stroškov dela in drugih stroškov	963.718	879.245
Okoljske dajatve	49.912	30.271
Nagrade dijakom in študentom na delovni praksi – z dajatvami	41.009	34.200
Štipendije dijakom in študentom	207.799	100.567
Ostali stroški	661.842	597.384
Drugi poslovni odhodki skupaj	3.830.905	3.101.941

24.6.33. Stroški po funkcionalnih skupinah

	v EUR	2016	2015
Nabavna vrednost prodanega blaga		59.608.954	81.232.149
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov in storitev		347.347.882	308.681.243
Stroški prodajanja		26.203.402	23.286.449
Stroški splošnih dejavnosti		73.660.198	65.460.372
Sprememba vrednosti zalog		-9.812.835	-525.496
Skupaj stroški po funkcionalnih skupinah		497.007.601	478.134.717

24.6.34. Finančni prihodki in odhodki

	v EUR	2016	2015
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah		2.377.566	493.477
Finančni prihodki iz drugih naložb		18.721	46.113
Finančni prihodki iz danih posojil		329.646	341.384
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev		1.472.674	3.450.253
Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah		10.326.586	1.376.141
Finančni prihodki skupaj		14.525.193	5.707.368
Finančni odhodki iz oslabitev in odpisov drugih naložb		-335.246	-514.799
Finančni odhodki iz posojil prejetih od bank		-1.467.045	-1.561.338
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		-450.264	-387.769
Finančni odhodki iz obveznosti do dob. In meničnih obveznosti		-1.511.007	-1.939.687
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		-1.145.727	-1.581.845
Finančni odhodki iz oslabitev in odpisov v pridruženih družbah		-219.734	-52.815
Finančni odhodki skupaj		-5.129.023	-6.038.253
Neto finančni izid		9.396.170	-330.885

24.6.35. Davek od dobička

	v EUR	2016	2015
Poslovni izid pred davki		47.277.770	30.380.719
Skupaj davčna osnova		30.981.453	28.300.312
Davčna stopnja		17,00%	17,00%
Davek od dobička skupaj		5.266.847	4.811.053
Odloženi davek		-74.360	44.958
Davek od dobička skupaj		5.192.487	4.856.011
Efektivna davčna stopnja		11,14%	15,84%

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

24.6.36. Potencialne obveznosti

Potencialne obveznosti pri Kolektor Group sestavljajo bančna garancija za zavarovanje plačila carinskega dolga družb v višini 22 tisoč EUR z rokom veljavnosti v letu 2016; bančna garancija za zavarovanja plačila manjšinskim delničarjem Turboinštituta pri iztisnitvi v višini 100 EUR.

Potencialne obveznosti pri Kolektor Koling znašajo 55.786 tisoč EUR, ki se nanašajo predvsem na vrednost garancij izdanih s strani bank za resnost ponudbe in v manjši meri za dobro izvedbo poslov ter odpravo napak v garancijskem roku. Iz enakih razlogov je potencialnih obveznosti pri Kolektor CPG v višini 22.208 tisoč EUR.

Potencialne obveznosti pri Kolektor Etra znašajo 24.416 tisoč EUR, ki se nanašajo na vrednost garancij izdanih s strani bank za resnost ponudb, dobro in pravočasno izvedbo del in odpravo napak v garancijskem roku.

24.6.37. Finančni instrumenti 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	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
– nezapadlo	88,41%	70,83%	76,34%
– zapadlo do 30 dni	5,84%	11,12%	9,72%
– zapadlo do 60 dni	1,81%	0,35%	1,52%
– zapadlo do 120 dni	2,23%	7,28%	3,26%
– zapadlo do 180 dni	0,53%	4,24%	4,25%
– zapadlo do 360 dni	0,50%	1,65%	1,56%
– zapadlo nad 360 dni	0,69%	4,53%	3,35%
Skupaj	100%	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 poštenu 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 31.12.2016

Valuta	Terjatve do kupcev	Poslovne obveznosti	Neto izpostavljenost	Tečaj	Vrednost EUR	Delež
BAM	153.189	677.805	-524.616	1,96	-268.232	-1,02%
CHF	221.013	112.982	108.031	1,07	100.597	0,38%
CNY	23.605.336	1.113.703	22.491.633	7,32	3.072.544	11,68%
DKK	1.354.305	99.612	1.254.693	7,43	168.769	0,64%
EUR	83.760.260	71.286.642	12.473.618	1,00	12.473.618	47,43%
GBP	524.256	28.668	495.588	0,86	578.836	2,20%
HRK	33.501.720	15.370.459	18.131.261	7,56	2.398.410	9,12%
JPY	0	11.618.800	-11.618.800	123,40	-94.156	-0,36%
KRW	6.376.224.512	1.498.630.993	4.877.593.519	1.269,36	3.842.561	14,61%
MXN	0	1.340.654	-1.340.654	21,77	-61.577	-0,23%
NOK	4.443.969	2.652.820	1.791.150	9,09	197.126	0,75%
PLN	207.791	0	207.791	4,41	47.115	0,18%
RSD	34.878	6.894.742	-6.859.864	123,60	-55.501	-0,21%

SEK	2.101.858	3.220.697	-1.118.839	9,55	-117.125	-0,45%
USD	11.068.574	6.837.997	4.230.577	1,05	4.013.450	15,26%
Skupaj v EUR					26.296.435	

Pregled neto izpostavljenosti po valutah na dan 31.12.2015

Valuta	Terjatve do kupcev	Poslovne obveznosti	Neto izpostavljenost	Tečaj	Vrednost EUR	Delež
BAM	268.886	510.411	-241.525	1,9558	-123.490	-0,46%
CHF	435.023	75.637	359.386	1,0814	332.334	1,23%
CNY	8.600.075	741.172	7.858.903	7,0910	1.108.293	4,09%
DKK	0	12.928	-12.928	7,4625	-1.732	-0,01%
EUR	55.673.749	38.804.757	16.868.992	1,0000	16.868.992	62,22%
GBP	928.333	142.601	785.732	0,7380	1.064.692	3,93%
HRK	996.624	4.164.122	-3.167.498	7,6370	-414.757	-1,53%
JPY	0	19.680.000	-19.680.000	131,6600	-149.476	-0,55%
KRW	6.200.086.440	1.009.542.487	5.190.543.953	1.284,7900	4.039.994	14,90%
MXN	0	673.551	-673.551	18,8867	-35.663	-0,13%
NOK	1.688.055	55.641	1.632.414	9,6160	169.760	0,63%
PLN	3.948.023	69.810	3.878.213	4,2400	914.673	3,37%
RSD	0	5.006.070	-5.006.070	121,2300	-41.294	-0,15%
SEK	12.618.587	1.464.251	11.154.335	9,1878	1.214.038	4,48%
USD	12.170.523	9.806.027	2.364.495	1,0926	2.164.100	7,98%
Skupaj v EUR					27.110.463	

Analiza učinkov spremembe tečajev pomembnejših valut na dan 31.12.2016

	Izpostavljenost	Sprememba tečaja	
v EUR	2016	5%	-5%
CNY	3.072.544	153.627	-153.627
HRK	2.398.410	119.921	-119.921
KRW	3.842.561	192.128	-192.128
USD	4.013.450	200.672	-200.672

Analiza učinkov spremembe tečajev pomembnejših valut na dan 31.12.2015

	Izpostavljenost	Sprememba tečaja	
v EUR	2015	5%	-5%
CNY	1.108.293	55.415	-55.415
GBP	1.064.692	53.235	-53.235
KRW	4.039.994	202.000	-202.000
SEK	1.214.038	60.702	-60.702
USD	2.164.100	108.205	-108.205

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 kapitalске sestave in kreditne sposobnosti ocenjujemo kot nizko tvegano tudi dolgoročno plačilno sposobnost podjetja.

Pregled zapadlosti pogodbenih denarnih tokov na dan 31.12.2016

	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi				
		Skupaj	Do 1 leta	2–3 leta	4–5 let	več kot 5 let
Obveznosti do dobaviteljev brez predujmov	82.167.837	82.167.837	82.167.837	0	0	0
Druge kratkoročne obveznosti brez razmejitev	16.398.327	16.398.327	16.398.327	0	0	0
Posojila	47.556.617	52.669.645	18.032.476	15.825.688	9.708.943	9.102.538
Skupaj	146.122.781	151.235.809	116.598.640	15.825.688	9.708.943	9.102.538

Pregled zapadlosti pogodbenih denarnih tokov na dan 31.12.2015

	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi				
		Skupaj	Do 1 leta	2–3 leta	4–5 let	več kot 5 let
Obveznosti do dobaviteljev brez predujmov	58.358.890	58.358.890	58.358.890	0	0	0
Druge kratkoročne obveznosti brez razmejitev	13.876.397	13.876.397	13.876.397	0	0	0
Posojila	55.684.900	60.524.227	29.772.938	17.061.285	10.765.854	2.924.150
Skupaj	127.920.187	132.759.514	102.008.225	17.061.285	10.765.854	2.924.150

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

	v EUR	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Posojila po fiksni obrestni meri		17.294.506	20.118.056	13.971.556
Posojila po variabilni obrestni meri		29.640.457	35.566.844	44.698.620
Skupaj		46.934.962	55.684.900	58.670.176

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 – 2016		74.101	148.202	–74.101	–148.202
Vpliv na poslovni izid – 2015		88.917	177.834	–88.917	–177.834

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

24.6.38. Poštena vrednost

	31.12.2016		31.12.2015		01.01.2015	
v EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodsk a vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodsk a vrednost	Poštena vrednost
Naložbe v pridružene družbe	25.644.307	25.644.307	12.200.446	12.200.446	11.323.678	11.323.678
Nekratkoročno dana posojila	3.952.751	3.952.751	5.205.666	5.205.666	6.880.744	6.880.744
Druge finančne naložbe	10.477.406	10.477.406	9.905.739	9.905.739	9.860.812	9.860.812
Druge nekratkoročne poslovne terjatve	1.133.136	1.133.136	1.375.642	1.375.642	2.075.139	2.075.139
Terjatve do kupcev	108.775.372	108.775.372	84.191.861	84.191.861	80.891.545	80.891.545
Druge terjatve	16.170.006	16.170.006	13.514.027	13.514.027	10.400.768	10.400.768
Dana posojila	7.045.710	7.045.710	933.144	933.144	3.678.268	3.678.268
Finančne naložbe	5.207.266	5.207.266	6.454.005	6.454.005	5.683.411	5.683.411
Denar in denarni ustrezniki	31.747.449	31.747.449	74.449.579	74.449.579	52.496.119	52.496.119

Nekratkoročno prejeta posojila	-30.591.315	-30.591.315	-27.778.103	-27.778.103	-45.554.888	-45.554.888
Kratkoročno prejeta posojila	-16.965.302	-16.965.302	-27.906.797	-27.906.797	-13.115.288	-13.115.288
Obveznosti do dobaviteljev brez predujmov	-82.167.837	-82.167.837	-58.358.890	-58.358.890	-50.066.622	-50.066.622
Druge kratkoročne obveznosti brez razmejitev	-16.398.327	-16.398.327	-13.876.397	-13.876.397	-10.123.284	-10.123.284
Skupaj	64.030.622	64.030.622	80.309.922	80.309.922	64.430.402	64.430.402

Sredstva in obveznosti glede na izračun njihove pošteno 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 pošteno vrednosti na dan 31.12.2016

	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Sredstva, merjena po pošteni vrednosti				
Druge finančne naložbe	0	0	10.477.406	10.477.406
Finančne naložbe	5.184.406	0	22.860	5.207.266
Sredstva, merjena po pošteni vrednosti, skupaj	5.184.406	0	10.500.266	15.684.672
Sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita				
Naložbe v pridružene družbe	0	0	25.644.307	25.644.307
Nekratkoročno dana posojila	0	0	3.952.751	3.952.751
Druge nekratkoročne poslovne terjatve	0	0	1.133.136	1.133.136
Terjatve do kupcev	0	0	108.775.372	108.775.372
Druge terjatve	0	0	16.170.006	16.170.006
Dana posojila	0	0	7.045.710	7.045.710
Denar in denarni ustrezniki	0	0	31.747.449	31.747.449
Sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita, skupaj	0	0	194.468.731	194.468.731
Obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita				
Nekratkoročno prejeta posojila	0	0	30.591.315	30.591.315
Kratkoročno prejeta posojila	0	0	16.965.302	16.965.302
Obveznosti do dobaviteljev brez predujmov	0	0	82.167.837	82.167.837
Druge kratkoročne obveznosti brez razmejitev	0	0	16.398.327	16.398.327
Obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita, skupaj	0	0	146.122.781	146.122.781

Pregled pošteno vrednosti na dan 31.12.2015

	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Sredstva, merjena po pošteni vrednosti				
Druge finančne naložbe	0	0	9.905.739	9.905.739
Finančne naložbe	6.446.833	0	7.172	6.454.005
Sredstva, merjena po pošteni vrednosti, skupaj	6.446.833	0	9.912.911	16.359.744
Sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita				
Naložbe v pridružene družbe	0	0	12.200.446	12.200.446
Nekratkoročno dana posojila	0	0	5.205.666	5.205.666
Druge nekratkoročne poslovne terjatve	0	0	1.375.642	1.375.642
Terjatve do kupcev	0	0	84.191.861	84.191.861
Druge terjatve	0	0	13.514.027	13.514.027
Dana posojila	0	0	933.144	933.144
Denar in denarni ustrezniki	0	0	74.449.579	74.449.579
Sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita, skupaj	0	0	191.870.365	191.870.365
Obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita				
Nekratkoročno prejeta posojila	0	0	27.778.103	27.778.103
Kratkoročno prejeta posojila	0	0	27.906.797	27.906.797

Obveznosti do dobaviteljev brez predujmov	0	0	58.358.890	58.358.890
Druge kratkoročne obveznosti brez razmejitev	0	0	13.876.397	13.876.397
Obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita, skupaj	0	0	127.920.187	127.920.187

Pregled poštene vrednosti na dan 1.1.2015

	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Sredstva, merjena po poštenu vrednosti				
Druge finančne naložbe	0	0	9.860.812	9.860.812
Finančne naložbe	5.676.855	0	6.556	5.683.411
Sredstva, merjena po poštenu vrednosti, skupaj	5.676.855	0	9.867.368	15.544.223
Sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita				
Naložbe v pridružene družbe	0	0	11.323.678	11.323.678
Nekratkoročno dana posojila	0	0	6.880.744	6.880.744
Druge nekratkoročne poslovne terjatve	0	0	2.075.139	2.075.139
Terjatve do kupcev	0	0	80.891.545	80.891.545
Druge terjatve	0	0	10.400.768	10.400.768
Dana posojila	0	0	3.678.268	3.678.268
Denar in denarni ustrezniki	0	0	52.496.119	52.496.119
Sredstva, za katere je poštena vrednost razkrita, skupaj	0	0	167.746.261	167.746.261
Obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita				
Nekratkoročno prejeta posojila	0	0	45.554.888	45.554.888
Kratkoročno prejeta posojila	0	0	13.115.288	13.115.288
Obveznosti do dobaviteljev brez predujmov	0	0	50.066.622	50.066.622
Druge kratkoročne obveznosti brez razmejitev	0	0	10.123.284	10.123.284
Obveznosti, za katere je poštena vrednost razkrita, skupaj	0	0	118.860.082	118.860.082

24.6.39. Kazalniki poslovanja koncerna

Kazalnik		2016	2015
1. Stopnja lastniškosti financiranja	Kapital obveznosti do virov sredstev	0,56	0,56
2. Stopnja dolgoročnosti financiranja	kapital, rezervacije, dolg. obveznosti obveznosti do virov sredstev	0,67	0,70
3. Stopnja osnovnosti investiranja	osnovna sredstva (po neodp.vr.) sredstva	0,45	0,36
4. Stopnja dolgoročnosti investiranja	osnovna sr.,dolg.fin.nal., dolg.posl.terj. sredstva	0,58	0,45
5. Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	kapital osnovna sredstva	1,52	1,57
6. Koeficient nepos. pokritosti kratk. obveznosti	likvidna sredstva kratkoročne obveznosti	0,28	0,61
7. Koeficient posp. pokritosti kratk. obveznosti	likvidna sredstva, kratk. terjatve kratkoročne obveznosti	0,52	1,38
8. Koeficient kratk. pokritosti kratk. obveznosti	kratkoročna sredstva kratkoročne obveznosti	1,06	1,99
9. Koeficient gospodarnosti poslovanja	poslovni prihodki poslovni odhodki	1,07	1,06
10. Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	čisti dobiček obr. obdobja povprečni kapital	0,16	0,11
11. Koeficient čiste dobičkonosnosti sredstev	čisti dobiček v poslovnem letu povprečna sredstva	0,09	0,06

24.6.40. 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.

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

25.1. Izkaz poslovnega izida

	v EUR	Pojasnilo	2016	2015
1. Čisti prihodki iz prodaje				
a) Prihodki od prodaje domačim podjetjem v skupini			12.331.022	11.138.850
b) Prihodki od prodaje tujim podjetjem v skupini			3.407.724	2.884.704
c) Prihodki od prodaje na domačem trgu			4.074.556	2.299.251
č) Prihodki od prodaje na tujih trgih			125.396.227	129.544.613
Skupaj čisti prihodki od prodaje	3		145.209.529	145.867.418
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in ned.proizvodnje			-27.244	136.552
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	4		66.728	103.811
4. Drugi poslovni prihodki s prevred.poslovnimi prihodki	4		290.391	835.243
Skupaj poslovni prihodki			145.539.404	146.943.024
5. Stroški blaga, materiala in storitev				
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala			-117.995.895	-119.295.512
b) Stroški materiala			-1.911.330	-2.031.240
c) Stroški storitev			-12.000.142	-12.010.149
Skupaj stroški blaga, materiala in storitev	5		-131.907.367	-133.336.901
6. Stroški dela				
a) Stroški plač			-8.370.316	-7.312.816
b) Stroški socialnih zavarovanj			-609.244	-545.546
c) Stroški pokojninskih zavarovanj			-865.492	-767.355
č) Drugi stroški dela			-921.331	-744.213
Skupaj stroški dela	6		-10.766.383	-9.369.930
7. Odpisi vrednosti				
a) Amortizacija			-2.685.053	-2.980.388
b) Prevred. poslovni odhodki pri osnovnih sredstvih			-784	-135.739
c) Prevred. poslovni odhodki pri obratnih sredstvih			-102.206	-158.610
Skupaj odpisi vrednosti	7		-2.788.043	-3.274.737
8. Drugi poslovni odhodki	8		-321.174	-206.091
Skupaj stroški			-145.782.967	-146.187.659
Dobiček (izguba) iz poslovanja			-243.563	755.365
9. Finančni prihodki iz deležev				
a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini			23.761.578	22.992.114
b) Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah			357.341	324.845
c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah			580.350	459.260
č) Finančni prihodki iz drugih naložb			0	82
Skupaj finančni prihodki iz deležev			24.699.269	23.776.301
10. Finančni prihodki iz danih posojil				
a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini			659.321	865.676
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim			122.244	168.772
Skupaj finančni prihodki iz danih posojil			781.565	1.034.448
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev				
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini			2.224	52.385
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih			274.669	826.670
Skupaj finančni prihodki iz poslovnih prihodkov			276.893	879.055
Skupaj finančni prihodki	10		25.757.727	25.689.804
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb				

a) Fin. odh. iz oslabitve in odpisov drugih naložb		-22.547	-218.653
Skupaj fin. odh. iz oslabitve in odpisov finančnih naložb		-22.547	-218.653
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti			
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		-4.792	0
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank		-323.367	-539.856
c) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		-33	-2.512
Skupaj finančni odhodki iz finančnih obveznosti		-328.192	-542.368
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti			
a) Fin. odh. iz poslovnih obveznosti do družb v skupini		-5.964	-1.621
b) Fin. odh. iz obveznosti do dobav. in meničnih obveznosti		-69.339	-96.666
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		-158.901	-318.150
Skupaj finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		-234.204	-416.437
Skupaj finančni odhodki	11	-584.943	-1.177.458
Dobiček (izguba) iz rednega delovanja		24.929.221	25.267.711
15. Drugi prihodki	12	27.799	542.931
16. Drugi odhodki	13	-73.799	-533.099
Celotni dobiček (izguba)		24.883.221	25.277.543
17. Davek iz dobička	14	0	-226.100
18. Odloženi davki	15	20.947	-65.177
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		24.904.168	24.986.266

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

25.2. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

	v EUR	2016	2015
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		24.904.168	24.986.266
20. Spremembe rezerv nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti oz. naslova finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		-163.770	-296.757
21. Spremembe rezerv nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti oz. naslova aktuarskih dobičkov ali izgub		-33.614	-67.563
22. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja		24.706.785	24.621.946

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

25.3. Bilanca stanja

	v EUR	Pojasnilo	31.12.2016	31.12.2015
SREDSTVA				
A. Dolgoročna sredstva				
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR				
1. Dolgoročne premoženjske pravice			343.678	209.988
2. Dolgoročne aktivne časovne razmejitve			66.250	73.750
Skupaj neopredmetena sredstva	16		409.928	283.738
II. Opredmetena osnovna sredstva				
1. Zemljišča			2.622.522	2.622.522
2. Zgradbe			7.481.676	7.417.347
3. Proizvajalne naprave in stroji			3.541.448	2.991.854
4. Druge naprave in oprema			1.260.001	1.299.162
5. Opredmetena osnovna sredstva v gradnji ali izdelavi			721.378	209.563
6. Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev			102.806	29.220
Skupaj opredmetena osnovna sredstva	17		15.729.831	14.569.668
III. Naložbene nepremičnine			8.371.834	9.118.159
IV. Dolgoročne finančne naložbe				
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil				
a. Delnice in deleži v družbah v skupini			75.035.964	69.547.905
b. Delnice in deleži v pridruženih družbah			6.819.201	7.319.832
c. Druge delnice in deleži			3.226.151	3.170.944
Skupaj dolgoročne finančne naložbe, razen posojil			85.081.316	80.038.681
2. Dolgoročna posojila				
a. Dolgoročna posojila družbam v skupini			31.424.756	16.795.281
b. Dolgoročna posojila drugim			133.000	1.560.747
Skupaj dolgoročna posojila			31.557.756	18.356.028
Skupaj dolgoročne finančne naložbe	19		116.639.072	98.394.709
V. Dolgoročne poslovne terjatve				
1. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih			14.942	7.946
Skupaj dolgoročne poslovne terjatve			14.942	7.946
VI. Odložene terjatve za davek	15		1.206.009	1.197.137
Skupaj dolgoročna sredstva			142.371.616	123.571.357
B. Kratkoročna sredstva				
I. Zaloge				
1. Material			585.303	480.311
2. Nedokončana proizvodnja			305.676	366.861
3. Proizvodi in trgovsko blago			4.336.402	3.791.398
4. Predujmi za zaloge			54.980	105.788
Skupaj zaloge	21		5.282.361	4.744.358
II. Kratkoročne finančne naložbe				
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil				
a. Druge delnice in deleži			5.184.406	6.446.833
Skupaj kratkoročne finančne naložbe, razen posojil			5.184.406	6.446.833
2. Kratkoročna posojila				
a. Kratkoročna posojila družbam v skupini			7.479.266	4.459.195
b. Kratkoročna posojila drugim			3.900.000	647.747
Skupaj kratkoročna posojila			11.379.266	5.106.942
Skupaj kratkoročne finančne naložbe	19		16.563.672	11.553.775
III. Kratkoročne poslovne terjatve				
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini			3.078.496	3.666.590
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev			29.374.685	21.544.612
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih			4.599.875	4.621.170

Skupaj kratkoročne poslovne terjatve	22	37.053.056	29.832.372
IV. Denarna sredstva	23	3.275.368	28.898.267
Skupaj kratkoročna sredstva		62.174.457	75.028.772
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	24	194.193	160.117
Skupaj sredstva		204.740.266	198.760.246
	Pojasnilo	31.12.2016	31.12.2015
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 poštenu vrednosti		-809.330	-611.947
V. Preneseni čisti poslovni izid		69.888.591	64.102.325
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta		24.904.168	24.986.266
Skupaj kapital	25	138.296.397	132.789.612
B. Rezervacije in dolgoročne PČR			
I. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti		1.060.274	944.298
II. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve		50.076	12.554.648
Skupaj rezervacije in dolgoročne PČR	26	1.110.350	13.498.946
C. Dolgoročne obveznosti			
I. Dolgoročne finančne obveznosti			
1. Dolgoročne finančne obveznosti do bank		4.874.031	9.633.152
Skupaj dolgoročne finančne obveznosti	27	4.874.031	9.633.152
II. Odložene obveznosti za davek	15	21.387	83.915
Skupaj dolgoročne obveznosti		4.895.418	9.717.067
Č. Kratkoročne obveznosti			
I. Kratkoročne finančne obveznosti			
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini		10.099.558	0
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank		4.759.121	4.759.121
3. Druge kratkoročne finančne obveznosti		0	12.823
Skupaj kratkoročne finančne obveznosti	27	14.858.679	4.771.944
II. Kratkoročne poslovne obveznosti			
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		40.818.963	32.821.385
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		1.674.130	1.764.325
3. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		52.174	46.280
4. Kratkoročne obveznosti do države		1.077.327	1.322.218
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti		940.734	1.231.244
Skupaj kratkoročne poslovne obveznosti	28	44.563.328	37.185.452
Skupaj kratkoročne obveznosti		59.422.007	41.957.396
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	29	1.016.094	797.225
Skupaj obveznosti do virov sredstev		204.740.266	198.760.246

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

25.4. Izkaz denarnih tokov

	v EUR	2016	2015
A. Denarni tokovi pri poslovanju			
a) Čisti poslovni izid in prilagoditve			
Poslovni izid pred obdavčitvijo		24.883.221	25.277.543
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih		20.947	-291.277
Prilagoditve za amortizacijo		2.685.052	2.980.388
Prilagoditve za prevrednotovalne poslovne prihodke		-7.802	-442.287
Prilagoditve za prevrednotovalne poslovne odhodke		-101.422	294.349
Prilagoditve za finančne prihodke iz financiranja		-25.757.727	-25.689.804
Prilagoditve za finančne odhodke iz financiranja		584.943	1.177.458
Skupaj postavke izkaza poslovnega izida		2.307.212	3.306.370
b) Spremembe ostalih poslovnih sredstev in obveznosti			
Začetne manj končne poslovne terjatve		-7.227.680	837.658
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve		-34.076	51.363
Začetne manj končne odložene terjatve za davek		-44.613	-108.822
Začetne manj končne zaloge		-435.797	-717.350
Končni manj začetni poslovni dolgovi		7.377.876	-2.561.391
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije		-12.169.727	-6.355
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek		-62.528	13.068
Skupaj postavke ostalih poslovnih sredstev in obveznosti		-12.596.545	-2.491.829
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju (a+b)		-10.289.333	814.541
B. Denarni tokovi pri investiranju			
a) Prejemki pri investiranju			
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku iz investiranja		25.757.727	25.689.804
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev		13.545	2.090.440
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb		5.042.634	6.325.459
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb		-1.461.299	13.612.383
Skupaj prejemki pri investiranju		29.352.608	47.718.086
b) Izdatki pri investiranju			
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev		-281.859	-124.714
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev		-2.947.427	-2.391.182
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin		-2.322	-666.416
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb		-23.471.186	-24.961.509
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb		-3.548.598	-2.664.712
Skupaj izdatki pri investiranju		-30.251.392	-30.808.533
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju (a+b)		-898.785	16.909.553
C. Denarni tokovi pri financiranju			
a) Izdatki pri financiranju			
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje		-562.396	-958.804
Izdatki za nakup lastnih delnic		-4.200.000	0
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti		-4.759.121	-6.185.068
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti		10.086.735	0
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku		-15.000.000	-3.000.000
Skupaj izdatki pri financiranju		-14.434.782	-10.143.872
b) Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju (a+b)		-14.434.782	-10.143.872
Č. Končno stanje denarnih sredstev			
a) Denarni izid v obdobju		-25.622.899	7.580.221
b) Začetno stanje denarnih sredstev		28.898.267	21.318.046
c) Skupaj končno stanje denarnih sredstev		3.275.368	28.898.267

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

25.5. Izkaz gibanja kapitala

v EUR		Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Rezerve nastale zaradi vrednotenja po poštenu 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 – 31.12.2015	17.740.149	23.197.117	2.046.940	0	0	0	1.328.762	-611.946	64.102.325	24.986.266	132.789.612
A.2.	Stanje 1. januarja 2016	17.740.149	23.197.117	2.046.940	0	0	0	1.328.762	-611.946	64.102.325	24.986.266	132.789.612
B.1. Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki												
a)	Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	-15.000.000	0	-15.000.000
b)	Druge spremembe kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	-4.200.000	0	-4.200.000
		0	0	0	0	0	0	0	0	-19.200.000	0	-19.200.000
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja												
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	24.904.168	24.904.168
b)	Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti	0	0	0	0	0	0	0	-163.770	0	0	-163.770
c)	Sprememba rezerv, nastalih iz naslova aktuarskih dobičkov ali izgub	0	0	0	0	0	0	0	-33.614	0	0	-33.614
		0	0	0	0	0	0	0	-197.383	0	24.904.168	24.706.785
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	24.986.266	-24.986.266	0
		0	0	0	0	0	0	0	0	24.986.266	-24.986.266	0
C.	Stanje 31. decembra 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
	Bilančni dobiček 2016									69.888.591	24.904.168	94.792.759

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 – 31.12.2014	17.740.149	23.197.117	2.046.940	0	0	0	1.328.762	–247.626	49.218.955	17.883.370	111.167.667
A.2.	Stanje 1. januarja 2015	17.740.149	23.197.117	2.046.940	0	0	0	1.328.762	–247.626	49.218.955	17.883.370	111.167.667
B.1. Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki												
a)	Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	–3.000.000	0	–3.000.000
		0	0	0	0	0	0	0	0	–3.000.000	0	–3.000.000
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja												
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	24.986.266	24.986.266
b)	Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti	0	0	0	0	0	0	0	–296.757	0	0	–296.757
c)	Sprememba rezerv, nastalih iz naslova aktuarskih dobičkov ali izgub	0	0	0	0	0	0	0	–67.563	0	0	–67.563
		0	0	0	0	0	0	0	–364.320	0	24.986.266	24.621.946
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	17.883.370	–17.883.370	0
		0	0	0	0	0	0	0	0	17.883.370	–17.883.370	0
C.	Stanje 31. decembra 2015	17.740.149	23.197.117	2.046.940	0	0	0	1.328.762	–611.947	64.102.325	24.986.266	132.789.612
	Bilančni dobiček 2015									64.102.325	24.986.266	89.088.591

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

25.6. Bilančni dobiček

Bilančni dobiček	v EUR	31.12.2016	31.12.2015
1. Čisti poslovni izid poslovnega obdobja		24.904.168	24.986.266
2. Preneseni čisti poslovni izid		69.888.591	64.102.325
Skupaj bilančni dobiček		94.792.759	89.088.591

25.7. Pojasnila k računovodskim izkazom

25.7.1. 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:	2016		
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		
	Darja Petrič, članica		
	Valter Leban, član		

Družba Kolektor Group d.o.o. je v letu 2016 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 2016 dobila za vse posle ustrezno plačilo in ni bila nikoli prikrajšana pri poslovanju.

Računovodski izkazi družbe so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze skupine Kolektor. 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.

25.7.2. Osnove za sestavitev računovodskih izkazov

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi 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 19.7.2017.

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 31.12.2016.

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 zakupne 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 poštteni 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 zakupna 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 določa 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 razmejitvijo 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 poštenu 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 predjumi 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 proizvodnih 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 posloводства 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 razmejitve

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, presežek iz prevrednotenja 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.

Presežek iz prevrednotenja se nanaša 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 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

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. Pripoznava 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 31.12.2016, bilance stanja na dan 31.12.2015 in iz podatkov izkaza poslovnega izida za leto 2016 ter iz dodatnih podatkov, ki so potrebni za prilagoditev prejemkov in izdatkov ter za ustrezno razčlenitev pomembnejših postavk.

25.7.3. Čisti prihodki od prodaje

	v EUR	2016	2015
1. Prihodki od prodaje proizvodov		2.095.340	1.608.968
2. Prihodki od prodaje storitev		13.489.197	11.403.320
3. Prihodki od prodaje blaga		126.322.209	128.825.736
4. Prihodki od najemnin		3.302.784	4.029.395
Skupaj čisti prihodki od prodaje		145.209.529	145.867.418

Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu v letu 2016 znašajo 16.405.578 EUR, od tega iz razmerij do družb v skupini 12.331.022 EUR. V letu 2015 so znašali prihodki od prodaje na domačem trgu 13.438.101 EUR, od tega iz razmerij do družb v skupini 9.467.822 EUR. Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu v letu 2016 znašajo 128.803.951 EUR, od tega iz razmerij do družb v skupini 3.407.724 EUR, medtem ko so v letu 2015 znašali čisti prihodki od prodaje na tujem trgu 133.419.280 EUR, od tega iz razmerij do družb v skupini 2.884.704 EUR.

25.7.4. Drugi poslovni prihodki in usredstveni lastni proizvodi in storitve

	v EUR	2016	2015
1. Usredstveni lastni proizvodi		66.729	103.811
2. Prihodki od subvencij, dotacij, odškodnin		282.588	372.388
3. Prevrednotovalni poslovni prihodki		7.802	462.855
Skupaj drugi poslovni prihodki		357.119	939.054

25.7.5. Stroški blaga, materiala in storitev

	v EUR	2016	2015
1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala		-117.995.894	-119.295.512
2. Stroški materiala		-1.911.331	-2.031.240
3. Stroški storitev		-12.000.142	-12.010.149
Skupaj stroški blaga, materiala in storitev		-131.907.367	-133.336.901
Od tega:			
1. Stroški revidiranja letnega poročila		13.000	12.000

Stroški materiala po naravnih vrstah	v EUR	2016	2015
1. Stroški materiala, polizdelkov, snovi		-1.243.676	-1.408.329
2. Stroški orodij in meril		-154.022	-155.948
3. Stroški energije in energentov		-275.336	-243.661
4. Stroški sestavnih delov strojev, naprav, vozil		-65.249	-84.323
5. Stroški drobnega inventarja		-23.834	-16.540
6. Uskladitev stroškov materiala in drugega inventarja (popisne razlike)		321	-370
7. Stroški pisarniškega materiala in strokovne literature		-120.295	-108.238
8. Zaščitna sredstva in drugi materiali		-14.784	-8.702
9. Sredstva za shranjevanje, embaliranje, pakiranje		-14.456	-5.129
Skupaj stroški materiala po naravnih vrstah		-1.911.331	-2.031.240

Stroški storitev po naravnih vrstah	v EUR	2016	2015
1. Stroški storitev pri proizvodnji proizvodov		-671.871	-556.757
2. Stroški transportnih storitev		-1.598.376	-1.640.008
3. Stroški storitev v zvezi z vzdrževanjem opredmetenih OS		-653.774	-905.382
4. Najemnine		-373.396	-409.048
5. Povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom		-176.869	-202.780
6. Stroški plačilnega prometa, bančnih storitev, zav. premije		-358.571	-540.628
7. Stroški intelektualnih in osebnih storitev		-7.167.882	-6.831.499
8. Stroški sejmov, reklame in reprezentance		-437.251	-364.600
9. Stroški storitev fiz. oseb, ki ne opravljajo dejavnosti		-61.944	-101.958
10. Stroški drugih storitev		-500.208	-457.489
Skupaj stroški storitev po naravnih vrstah		-12.000.142	-12.010.149

25.7.6. Stroški dela

	v EUR	2016	2015
1. Stroški plač		-8.370.316	-7.312.816
2. Stroški socialnih zavarovanj		-609.244	-545.546
3. Stroški pokojninskih zavarovanj		-865.492	-767.355
4. Drugi stroški dela		-921.331	-744.213
Skupaj stroški dela		-10.766.383	-9.369.930
Od tega:			
1. Prejemki po individualnih pogodbah		-3.890.746	-3.303.497

Povprečno število zaposlenih po izobrazbenih skupinah	2016	2015
IV. stopnja izobrazbe	10	10
V. stopnja izobrazbe	33	38
VI. stopnja izobrazbe	26	23
VII. stopnja izobrazbe	164	141
VIII. stopnja izobrazbe	19	13
IX. stopnja izobrazbe	11	8
Skupaj povprečno število zaposlenih	263	233

25.7.7. Odpisi vrednosti

	v EUR	2016	2015
1. Amortizacija dolgoročnih neopredmetenih sredstev		-155.669	-182.993
2. Amortizacija zgradb		-1.038.775	-1.043.292
3. Amortizacija opreme, nadomestnih delov in drobnega inventarja		-1.490.609	-1.754.103
4. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri osnovnih sredstvih		-784	-135.739
5. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri zalogah in terjatvah		-102.206	-158.610
Skupaj odpisi vrednosti		-2.788.043	-3.274.737

25.7.8. Drugi poslovni odhodki

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

25.7.9. Stroški po funkcionalnih skupinah

	v EUR	2016	2015
1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala		-117.988.691	-119.278.382
2. Proizvajalni stroški prodanih proizvodov in storitev		-7.403.655	-7.513.725
3. Stroški prodajanja		-2.147.750	-2.117.809
4. Stroški splošnih dejavnosti		-18.264.414	-17.205.180
Skupaj stroški po funkcionalnih skupinah		-145.804.511	-146.115.097

25.7.10. Finančni prihodki

	v EUR	2016	2015
1. Prihodki od prejetih dividend in deležev v dobičku		24.483.267	23.559.304
2. Prihodki od prodaje finančnih naložb		216.054	216.915
3. Obrestni prihodki		781.565	1.034.448
4. Prevrednotovalni finančni prihodki – tečajne razlike		276.841	879.055
5. Drugi finančni prihodki		0	81
Skupaj finančni prihodki		25.757.727	25.689.804

Prihodki od prejetih dividend in deležev v dobičku družb v skupini Kolektor Group v letu 2016 skupaj znašajo 23.761.578 EUR. V letu 2015 so znašali 22.992.114 EUR. Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah se nanašajo na izplačila dividend iz kratkoročnih finančnih naložb v delnice, ki kotirajo na borzi, ter prejete dividende od ostalih družb izven skupine v višini 721.689 EUR. V letu 2015 so znašali 567.190 EUR.

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

Obrestne prihodke v letu 2016 sestavljajo obrestni prihodki iz danih posojil družbam v skupini v višini 659.320 EUR, obresti iz danih posojil ostalim v višini 118.317,61 EUR in obresti od depozitov pri bankah v višini 3.926 EUR. V letu 2015 sestavljajo obrestne prihodke: posojila družbam v skupini v višini 865.675 EUR, obresti iz danih posojil ostalim v višini 150.370 EUR in obresti od depozitov pri bankah v višini 18.402 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.

25.7.11. Finančni odhodki

	v EUR	2016	2015
1. Obrestni odhodki		-328.192	-542.368
2. Prevrednotovalni finančni odhodki – slabitve naložb		-22.547	-218.653
3. Prevrednotovalni finančni odhodki – tečajne razlike		-234.204	-416.437
Skupaj finančni odhodki		-584.943	-1.177.458

Obrestni odhodki se nanašajo predvsem na stroške financiranja. Prevrednotovalni finančni odhodki znašajo v letu 2016 22.547 EUR in so posledica prodaj naložb. V letu 2015 so znašali 218.653 EUR. 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.

25.7.12. Drugi prihodki

Drugi prihodki se nanašajo predvsem na prihodke od zaračunanih odškodnin.

25.7.13. Drugi odhodki

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

25.7.14. Davek od dobička

	v EUR	2016	2015
1. Poslovni izid pred davki		24.883.221	25.277.542
2. Popravek prihodkov na raven davčno priznanih		-24.459.532	-23.749.584
3. Popravek odhodkov na raven davčno priznanih		466.608	31.024
4. Uporaba davčnih olajšav		-2.063.350	-2.627.678
5. Drugo		1.173.053	2.398.697
Skupaj davčna osnova		0	1.330.00
Obračun davka od dobička (17%)		0	-226.100
Davek od dobička		0	-226.100

25.7.15. Odloženi davki

	Bilanca stanja		Izkaz uspeha	
v EUR	31.12.2016	31.12.2015	2016	2015
Odložene terjatve za davek				
1. Prevrednotenje finančnih naložb	1.075.096	1.089.299	0	0
2. Popravki vrednosti terjatev	12.139	5.682	6.457	-70.648
3. Rezervacije	118.773	102.156	14.490	5.471
Skupaj odložene terjatve za davek	1.206.009	1.197.137	20.947	-65.177
Odložene obveznosti za davek				
1. Prevrednotenje finančnih naložb	21.387	83.915	0	0
Skupaj odložene obveznosti za davek	21.387	83.915	0	0
Gibanje odloženih davkov pripoznanih v kapitalu				
	v EUR		2016	2015
1. Začetno stanje			105.176	11.809
2. Spremembe terjatev za odložene davke pripoznane v kapitalu			-20.543	-82.882
3. Spremembe obveznosti za odložene davke pripoznane v kapitalu			70.996	176.249
Skupaj stanje odloženih davkov pripoznanih v kapitalu			155.628	105.176

25.7.16. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

2016	v EUR	Dolgoročne premoženjske pravice	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	Pridobitve v teku	Skupaj
Nabavna vrednost					
1. Začetno stanje		3.382.232	2.006.383	47.352	5.435.967
2. Pridobitve		272.734	0	342.845	615.579
3. Prenos v uporabo		0	0	-333.720	-333.720
Končno stanje		3.654.966	2.006.383	56.477	5.717.826
Popravek vrednosti					
1. Začetno stanje		3.145.846	2.006.383	0	5.152.229
2. Amortizacija		155.669	0	0	155.669
Končno stanje		3.301.515	2.006.383	0	5.307.897
Neodpisana vrednost					
1. Začetno stanje		236.386	0	47.352	283.738
2. Končno stanje		353.451	0	56.477	409.928

2015	v EUR	Dolgoročne premoženjske pravice	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	Pridobitve v teku	Skupaj
Nabavna vrednost					
1. Začetno stanje		3.281.500	2.006.383	23.370	5.311.253
2. Pridobitve		101.310	0	147.333	248.642
3. Prenos v uporabo		0	0	-123.351	-123.351
4. Odtujitve		-578	0	0	-578
Končno stanje		3.382.232	2.006.383	47.352	5.435.966
Popravek vrednosti					
1. Začetno stanje		2.963.431	2.006.383	0	4.969.814
2. Amortizacija		182.993	0	0	182.993
3. Odtujitve		-578	0	0	-578
Končno stanje		3.145.846	2.006.383	0	5.152.229
Neodpisana vrednost					
1. Začetno stanje		318.069	0	23.370	341.439
2. Končno stanje		236.386	0	47.352	283.738

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 31.12.2016 znaša znesek obvez za pridobitev neopredmetenih osnovnih sredstev 22.104,31 EUR. Na dan 31.12.2015 je znašala obveza za pridobitev neopredmetenih osnovnih sredstev 23.981,66 EUR.

25.7.17. Opredmetena osnovna sredstva

2016	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	9.072.812	10.029.507	6.392.911	520.976	209.563	29.220	28.877.511
2. Pridobitve		0	306.460	1.543.203	507.034	0	3.768.788	127.724	6.253.207
3. Prenos v uporabo		0	0	0	0	0	-3.256.973	-54.138	-3.311.111
4. Odtujitve		0	0	-49.519	-55.988	0	0	0	-105.507
Končno stanje		2.622.522	9.379.272	11.523.191	6.843.956	520.976	721.378	102.806	31.714.100
Popravek vrednosti									
1. Začetno stanje		0	1.655.465	7.037.653	5.154.039	460.685	0	0	14.307.843
2. Amortizacija		0	290.128	993.145	485.170	12.293	0	0	1.780.737
3. Odtujitve		0	0	-49.056	-55.254		0	0	-104.310
Končno stanje		0	1.945.593	7.981.742	5.583.955	472.978	0	0	15.984.269
Neodpisana vrednost									
1. Začetno stanje		2.622.522	7.417.347	2.991.854	1.238.871	60.291	209.563	29.220	14.569.668
2. Končno stanje		2.622.522	7.433.679	3.541.448	1.260.001	47.998	721.378	102.806	15.729.831

2015	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	9.025.457	11.745.588	5.964.488	535.330	376.042	178.540	30.447.967
2. Pridobitve		0	47.355	1.979.302	680.325	0	3.400.919	353.212	6.461.112
3. Prenos v uporabo		0	0	0	0	0	-3.567.398	-502.532	-4.069.929
4. Odtujitve		0	0	-3.695.383	-251.902	0	0	0	-3.947.285
5. Drugo		0	0	0	0	-14.354	0	0	-14.354
Končno stanje		2.622.522	9.072.812	10.029.507	6.392.911	520.976	209.563	29.220	28.877.511
Popravek vrednosti									
1. Začetno stanje		0	1.366.000	7.706.798	4.922.997	445.649	0	0	14.441.443
2. Amortizacija		0	289.465	1.262.004	474.910	17.189	0	0	2.043.568
3. Odtujitve		0	0	-1.931.148	-246.020	0	0	0	-2.177.169
4. Drugo		0	0	0	2.153	-2.153	0	0	0
Končno stanje		0	1.655.465	7.037.653	5.154.039	460.685	0	0	14.307.843
Neodpisana vrednost									
1. Začetno stanje		2.622.522	7.659.457	4.038.791	1.041.491	89.681	376.042	178.540	16.006.524
2. Končno stanje		2.622.522	7.417.347	2.991.854	1.238.871	60.291	209.563	29.220	14.569.668

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 2016 niso bila oslABLJENA.

Na dan 31.12.2016 znašajo obveze za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev 565.081 EUR. Na dan 31.12.2015 je znašal znesek pogodbenih obvez za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev 209.563 EUR.

25.7.18. Naložbene nepremičnine

2016	v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
Nabavna vrednost				
1. Začetno stanje		384.292	29.050.975	29.435.267
2. Pridobitve		0	2.322	2.322
Končno stanje		384.292	29.053.297	29.437.589
Popravek vrednosti				
1. Začetno stanje		0	20.317.108	20.317.108
2. Amortizacija		0	748.647	748.647
Končno stanje		0	21.065.755	21.065.755
Neodpisana vrednost				
1. Začetno stanje		384.292	8.733.867	9.118.159
2. Končno stanje		384.292	7.987.542	8.371.834

2015	v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Skupaj
Nabavna vrednost				
1. Začetno stanje		384.292	28.384.559	28.768.850
2. Pridobitve		0	666.416	666.416
Končno stanje		384.292	29.050.975	29.435.267
Popravek vrednosti				
1. Začetno stanje		0	19.563.281	19.563.281
2. Amortizacija		0	753.827	753.827
Končno stanje		0	20.317.108	20.317.108
Neodpisana vrednost				
1. Začetno stanje		384.292	8.821.278	9.205.570
2. Končno stanje		384.292	8.733.867	9.118.159

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 2016 znašali 1.717.508 EUR, v letu 2015 so znašali prihodki od oddaje naložbenih nepremičnin 1.679.633 EUR.

Poštена vrednost naložbenih nepremičnin je vsaj enaka njihovi knjigovodski vrednosti.

25.7.19. 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%	4.371.483
4. Kolektor Sinyung	100,00%	4.226.585
5. Kolektor Turboinstitut	100,00%	4.197.560
6. Kolektor Automotive Nanjing	100,00%	2.324.818
7. Kolektor CCL	100,00%	1.640.496
8. Kolektor ATS	100,00%	880.000
9. Kolektor TKI	100,00%	849.291
10. Kolektor Ventures	100,00%	381.000
11. Kolektor Etra Sverige	100,00%	5.505
12. Kolektor Comtrade	100,00%	362.479
13. Kolektor Technologies India Pvt. Lt	99,00%	22.137
14. Kolektor Magnet Technology	75,01%	1.317.500
15. Kolektor Kautt & Bux	66,67%	5.206.955
16. Kolektor Koling	61,68%	4.862.815
17. Kolektor Orodjarna	53,53%	195.826
18. Nebesa	52,22%	690.683
19. Kolektor Micro Motor	51,00%	1.479.000
20. Kolektor Prokos	51,00%	176.018
21. Kolektor GTO	51,00%	3.502.724
22. Kolektor Etra	50,05%	15.512.834
23. Kolektor Sisteh	50,01%	964.572
Skupaj dolgoročne naložbe		75.035.964

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.

Knjigovodska vrednost je vsaj enaka poštenu vrednosti.

Delnice in deleži v pridruženih družbah	Delež	Vrednost naložbe v EUR
Dolgoročne naložbe		
1. Kolektor KFH	33,33%	100.000
2. Fmr Holding	29,43%	6.719.201
Skupaj dolgoročne naložbe		6.819.201
Skupaj delnice in deleži v pridruženih družbah		6.819.201

Druge delnice in deleži	v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Dolgoročne naložbe			
1. Druge delnice in deleži		3.226.151	3.170.944
Skupaj dolgoročne naložbe		3.226.151	3.170.944
Kratkoročne naložbe			
1. Druge delnice in deleži		5.184.406	6.446.833
Skupaj kratkoročne naložbe		5.184.406	6.446.833
Skupaj druge delnice in deleži		8.410.558	9.617.777

Dolgoročne finančne naložbe – druge delnice in deleži v vrednosti 3.226.151 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 2016 sestavljajo domače delnice in tuje delnice. Razvrščene so med za prodajo razpoložljiva finančna sredstva, merjene pa so po poštenu vrednosti. Na dan 31.12.2016 je imela družba Kolektor Group d.o.o. med kratkoročnimi finančnimi naložbami, izmerjenimi po poštenu vrednosti, evidentirane naložbe v vrednosti 5.184.406 EUR.

Sprememba revalorizacijskih rezerv iz pevvrednotenja finančnih naložbah na razpolago za prodajo	2016	2015
1. Začetno stanje	-459.587	-247.626
2. Povečanja	-700.458	908.201
3. Zmanjšanja	488.364	-1.272.521
Končno stanje revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja	-671.681	-611.947

25.7.20. Dana posojila

Dana posojila družbam v skupini	v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Dolgoročna posojila			
Skupaj dolgoročna posojila		31.424.756	16.795.281
Kratkoročne posojila			
Skupaj kratkoročna posojila		7.479.266	4.459.195
Skupaj posojila družbam v skupini		38.904.022	21.254.475

Družba je dajala 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	31.12.2016	31.12.2015
Dolgoročna posojila			
1. Dana posojila z odkupom obvezni		133.000	1.133.000
2. Dana posojila pridruženim družbam		0	427.747
Skupaj dolgoročna posojila		133.000	1.560.747
Kratkoročna posojila			
1. Dana posojila pridruženim družbam		0	47.747
2. Dana posojila drugim družbam		3.900.000	600.000
Skupaj kratkoročna posojila		3.900.000	647.747
Skupaj dana posojila drugim		4.033.000	2.208.495

25.7.21. Zaloge

Zaloge	v EUR	31.12.2016	31.12.2015
1. Material		585.303	480.311
2. Nedokončana proizvodnja		305.676	366.861
3. Proizvodi in trgovsko blago		4.336.402	3.791.398
4. Predujmi za zaloge		54.980	105.788
Skupaj zaloge		5.282.361	4.744.358

Spremembe zalog zaradi:	v EUR	2016	2015
– inventurni presežki		3.581	2.253
– inventurni primanjkljaji		-5.721	-1.621
– odpisi vrednosti zalog zaradi sprememb kakovosti ali vrednosti		-102.206	-158.610
		-104.347	-157.978

Družba nima zastavljenih zalog kot jamstvo za svoje obveznosti. Čista iztržljiva vrednost zaloge na dan 31.12.2016 je enaka knjigovodski vrednosti.

25.7.22. Poslovne terjatve

Poslovne terjatve	v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Dolgoročne poslovne terjatve			
1. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih		14.942	7.946
Skupaj dolgoročne poslovne terjatve		14.942	7.946
Kratkoročne poslovne terjatve			
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini		2.806.895	3.609.756
2. Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb		0	617
3. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		29.371.340	21.539.185
4. Terjatve za obresti		274.947	81.841
5. Terjatve do državnih in drugih institucij		4.570.940	4.565.544
6. Drugi dani predujmi in varščine		0	1.525
7. Druge kratkoročne terjatve		28.935	33.903
Skupaj kratkoročne poslovne terjatve		37.053.056	29.832.372
Skupaj poslovne terjatve		37.067.998	29.840.318

Družba nima terjatev do vodstva družbe.

Terjatve do kupcev po zapadlosti	31.12.2016	31.12.2015
– nezapadlo	87,77%	89,22%
– zapadlo do 30 dni	6,80%	7,64%
– zapadlo do 60 dni	2,87%	1,17%
– zapadlo do 120 dni	2,04%	0,04%
– zapadlo do 180 dni	0,33%	0,38%
– zapadlo do 360 dni	0,00%	1,34%
– zapadlo nad 360 dni	0,19%	0,20%
Skupaj	100,00%	100,00%

Zavarovanost terjatev do kupcev		31.12.2016
1. Zavarovane terjatve do kupcev		91%
2. Nezavarovane terjatve do kupcev		9%
Skupaj		100,00%

Popravek terjatev	V EUR	31.12.2015	Črpanje	Odprava	Oblikovanje	31.12.2016
popravek terjatev		33.424	0	0	30.467	63.891
Skupaj		33.424	0	0	30.467	63.891

Popravek terjatev	v EUR	31.12.2014	Črpanje	Odprava	Oblikovanje	31.12.2015
popravek terjatev		451.580	0	435.141	16.985	33.424
Skupaj		451.580	0	435.141	16.985	33.424

Družba ima zavarovane terjatve do končnih kupcev, kar predstavlja 91% vseh terjatev do kupcev, nezavarovane so terjatve do povezanih družb, kar predstavlja 9% vseh terjatev do kupcev.

25.7.23. Denarna sredstva

Denarna sredstva	v EUR	31.12.2016	31.12.2015
1. Gotovina		3.083	231
2. Denar na transakcijskih računih		1.107.428	8.022.144
3. Kratkoročni depoziti		2.164.857	20.875.892
Skupaj denarna sredstva		3.275.368	28.898.267

Družba nima dogovorjenih samodejnih zadolžitev na računih pri bankah.

25.7.24. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	v EUR	31.12.2016	31.12.2015
1. Kratkoročni odloženi stroški		169.488	131.306
2. Kratkoročno nezaračunani prihodki – obresti		21.475	28.811
3. DDV od prejetih predujmov		3.230	0
Skupaj aktivne časovne razmejitve		194.193	160.117

25.7.25. Kapital

Kapital	v EUR	31.12.2015	Povečanja	Zmanjšanja	31.12.2016
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 revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja		-611.947	567.814	-765.197	-809.330
5. Preneseni čisti poslovni izid		64.102.325	24.986.266	-19.200.000	69.888.591
6. Čisti poslovni izid tekočega obdobja		24.986.266	24.904.168	-24.986.266	24.904.168
Skupaj kapital		132.789.612	50.458.247	-44.951.463	138.296.397

V skladu s sklepom skupščine družbe je bila v letu 2016 izplačana dividenda v višini 15.000.000 EUR.

Izplačana je bila tudi odkupnina iz naslova prodaje deleža Nova Ljubljanska Banka d.d., kar je vplivalo na zmanjšanje kapitala v višini 4.200.000 EUR.

Kapitalske rezerve se nanašajo na zneske na podlagi odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala. Sprememba revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja je nastala zaradi prevrednotenja finančnih

naložb, razpoložljivih za prodajo, zaradi prodaje finančnih naložb, prevrednotenja izvedenih finančnih instrumentov, izračuna aktuarskih izgub oziroma dobičkov ter zaradi oblikovanja odloženih davkov.

25.7.26. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Rezervacije in dolgoročne PČR	v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Rezervacije za pokojnine in podobno			
1. Odpravnine ob upokojitvi		809.063	700.832
2. Jubilejne nagrade		251.211	243.467
Skupaj rezervacije za pokojnine in podobno		1.060.274	944.298
Dolgoročne pasivne časovne razmejitve		50.076	12.554.648
Skupaj rezervacije in dolgoročne PČR		1.110.350	13.498.946

Gibanje	v EUR	31.12.2015	Črpanje	Odprava	Oblikovanje	31.12.2016
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi		700.832	-5.106	0	113.338	809.063
Rezervacije za jubilejne nagrade		243.467	-17.443	0	25.187	251.211
Dolgoročne pasivne časovne razmejitve		12.554.648	-12.511.772	0	7.200	50.076
Skupaj		13.498.946	-12.534.320	0	145.725	1.110.350

Gibanje	v EUR	31.12.2014	Črpanje	Odprava	Oblikovanje	31.12.2015
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi		594.037	-6.421	0	113.216	700.832
Rezervacije za jubilejne nagrade		209.033	-10.524	0	44.958	243.467
Dolgoročne pasivne časovne razmejitve		12.662.000	-97.727	-11.750	2.125	12.554.648
Skupaj		13.465.069	-114.672	-11.750	160.298	13.498.946

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 31.12.2016 predstavljajo dolgoročne dotacije za nabavo osnovnih sredstev ter vračilo štipendij v višini 50.076 EUR. Na dan 31.12.2015 so dolgoročne pasivne časovne razmejitve znašale 12.554.648 EUR.

25.7.27. Finančne obveznosti

Prejeta posojila od družb v skupini	v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročne posojila			
1. Kratkoročna posojila od družb v skupini		10.099.558	0
Skupaj kratkoročna posojila		10.099.558	0
Skupaj prejeta posojila od družb v skupini		10.099.558	0

Prejeta posojila od bank	v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Dolgoročna posojila			
1. Banke		4.874.031	9.633.152
Skupaj dolgoročna posojila		4.874.031	9.633.152
Kratkoročna posojila			
1. Banke		4.759.121	4.759.121
Skupaj kratkoročna posojila		4.759.121	4.759.121
Skupaj prejeta posojila od bank		9.633.152	14.392.273

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 in opredmetena osnovna sredstva ter s poroštvom družb v skupini.

Družba nima kratkoročnih ali dolgoročnih dolgov do vodstva.

Druge kratkoročne finančne obveznosti	v EUR	31.12.2016	31.12.2015
1. Zakup cene bakra, valutno ščitenje, IRS		0	12.823
Skupaj druge finančne obveznosti		0	12.823

Valute finančnih obveznosti		31.12.2016	31.12.2015
1. EUR		9.633.152	14.392.273
2. USD		0	12.823
Skupaj finančne obveznosti po valutah		9.633.152	14.405.096

Zapadlost finančnih obveznosti	v EUR	31.12.2016	31.12.2015
1. Zapadlo do 1 leta		4.759.121	4.771.944
2. Zapadlo od 1 leta do 2 let		1.624.677	4.759.121
3. Zapadlo od 2 let do 5 let		3.249.354	4.874.031
Skupaj finančne obveznosti po zapadlosti		9.633.152	14.405.096

25.7.28. Poslovne obveznosti

Poslovne obveznosti	v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročne poslovne obveznosti			
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		40.818.962	32.821.385
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do pridruženih družb		0	32.000
3. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		1.674.130	1.732.325
4. Obveznosti do državnih in drugih institucij		1.077.327	1.322.218
5. Obveznosti do delavcev		836.026	799.632
6. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		52.174	46.280
7. Druge kratkoročne obveznosti		104.708	431.612
Skupaj kratkoročne poslovne obveznosti		44.563.328	37.185.452
Skupaj poslovne obveznosti		44.563.328	37.185.452

25.7.29. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	v EUR	31.12.2016	31.12.2015
1. Vnaprej odloženi prihodki		6.397	16.250
2. Vnaprej vračunani odhodki		962.556	699.077
3. Vnaprej vračunani odhodki – obresti		42.055	64.801
4. Obračunani DDV od danih avansov		5.085	17.096
Skupaj pasivne časovne razmejitve		1.016.094	797.224

Odloženi prihodki se nanašajo na vračila štipendij. Vnaprej vračunani odhodki se nanašajo na neizkoriščeni letni dopust, saldo ure, poračun malic in nagrade upravi za leto 2016.

25.7.30. Aktivna in pasivna zabilančna sredstva

V zabilančni evidenci je izkazana bančna garancija za zavarovanje plačila carinskega dolga družbe v višini 21.500 EUR z rokom veljavnosti 06.05.2017, dana porošstva Kolektor Koling v višini 9.828.411 EUR in dana porošstva Kolektor Turboinštitut v višini 1.162.039 EUR.

25.7.31. 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, švicarskih frankih in britanskih funtih.

Obrestna tveganja pri kratkoročnih pogodbah ocenjujemo kot nematerialna, pri dolgoročnih kreditnih pogodbah pa smo se deloma zavarovali z obrestnim SWAP-om.

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.

25.7.32. Kazalniki družbe

Kazalnik		2016	2015
1. Stopnja lastniškosti financiranja	kapital	0,68	0,67
	obveznosti do virov sredstev		
2. Stopnja dolgoročnosti financiranja	kapital, rezervacije, dolg. obveznosti	0,70	0,78
	obveznosti do virov sredstev		
3. Stopnja osnovnosti financiranja	osnovna sredstva	0,08	0,07
	sredstva		
4. Stopnja dolgoročnosti financiranja	dolgoročna sredstva	0,70	0,62
	sredstva		
5. Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	kapital	8,57	8,94
	osnovna sredstva		
6. Koeficient nepos. pokritosti kratk. obveznosti	likvidna sredstva	0,06	0,69
	kratkoročne obveznosti		
7. Koeficient posp. pokritosti kratk. obveznosti	likvidna sredstva, kratk. terjatve	0,68	1,40
	kratkoročne obveznosti		
8. Koeficient kratk. pokritosti kratk. obveznosti	kratkoročna sredstva	1,05	1,79
	kratkoročne obveznosti		
9. Koeficient gospodarnosti	poslovni prihodki	1,00	1,01
	poslovni odhodki		
10. Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	čisti dobiček obr. obdobja	0,20	0,23
	povprečni kapital		
11. Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala	vsota dividend za poslovno leto	0,85	0,17
	povprečni osnovni kapital		

25.7.33. 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



Članica uprave:
Darja Petrič





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 2016 ter konsolidiran izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa, 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 2016 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 zgledajo pomembno napačne. Poleg tega je naša odgovornost da ocenimo, ali so bile druge informacije v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z veljavnim zakonom ali predpisi in predvsem, ali so te druge informacije usklajene z zakonom ali predpisi glede formalnih zahtev in postopkov za pripravo drugih informacij z vidika pomembnosti in, ali bi neskladnost s temi zahtevami lahko vplivala na presoje, zasnovane na teh drugih informacijah.

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

- so druge informacije, ki opisujejo dejstva predstavljena v 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 poslovanja;
- ▶ na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov in okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v 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.

Poslovodstvo 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, 20. julij 2017


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

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


Mateja Repušič
Pooblaščenka 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 2016 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 2016 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 zgledajo pomembno napačne. Poleg tega je naša odgovornost da ocenimo, ali so bile druge informacije v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z veljavnim zakonom ali predpisi in predvsem, ali so te druge informacije usklajene z zakonom ali predpisi glede formalnih zahtev in postopkov za pripravo drugih informacij z vidika pomembnosti in, ali bi neskladnost s temi zahtevami lahko vplivala na presoje, zasnovane na teh drugih informacijah.

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

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

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

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze

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

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



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 poslovanja;
- ▶ na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov in okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje družbe kot delujočega podjetja;
- ▶ ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;

Poslovanje 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, 20. julij 2017


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

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


Mateja Repušič
Pooblaščenka revizorka