



LETNO POROČILO  
**SKUPINE CABLEX**  
za leto 2021

## Vsebina

<b>1. POSLOVNO POROČILO</b> .....	<b>3</b>
1.1. Predstavitev Skupine.....	3
1.2. Pogoji in ocena poslovanja.....	7
1.3. Zaposlovanje.....	10
<b>2. IZJAVE</b> .....	<b>12</b>
2.1. Dogodki po zaključku poslovnega leta.....	12
2.2. Izjava o odgovornosti posloводства.....	13
2.3. Izjava o upravljanju.....	14
<b>3. RAČUNOVODSKO POROČILO</b> .....	<b>15</b>
3.1. RAČUNOVODSKI IZKAZI.....	15
3.1.1. Konsolidiran izkaz finančnega položaja za leto 2021.....	15
3.1.2. Konsolidiran izkaz poslovnega izida za leto 2021.....	16
3.1.3. Konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa za leto 2021.....	17
3.1.4. Konsolidiran izkaz denarnega toka.....	17
3.1.5. Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala za leto 2021.....	19
3.1.6. Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala za leto 2020.....	20
3.1.7. Sestava Skupine.....	21
3.2. RAČUNOVODSKE USMERITVE.....	22
3.2.1. Konsolidirani računovodski izkazi.....	22
3.2.2. Podlaga za sestavitev računovodskih izkazov.....	23
3.2.3. Razkritja po 69. In 70. Členu ZGD-1.....	29
3.2.4. Bistvena tveganja pri poslovanju Skupine in upravljanje z njimi.....	29
3.2.5. Pomembne računovodske usmeritve.....	30
3.2.6. Določanje poštene vrednosti.....	39
3.3. Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom.....	40
3.4. Posli s povezanimi strankami.....	61
3.5. Dogodki po datumu konsolidiranih izkazov.....	62
<b>4. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA</b> .....	<b>63</b>

# 1. POSLOVNO POROČILO

## 1.1. Predstavitev Skupine

CABLEX je eden najvidnejših evropskih sistemskih razvijalcev in dobaviteljev električnih ožičenj - kabelskih snopov, plastičnih in silikonskih delov ter različnih mehanskih sklopov.

Skupina združuje trinajst družb, od tega jih ima 9 sedež v Evropski uniji (Slovenija, Nemčija, Romunija, Madžarska in Poljska), 3 zunaj Evropske unije (Bosna in Hercegovina, Srbija in Turčija), ena pa deluje na Kitajskem. Skupno zaposlujemo okoli 3.300 ljudi in delujemo na globalnem trgu.

Skupina Cablex je v poslovnem letu 2021 dosegla 213,5 mio evrov prihodkov, poslovni izid pa znaša 15,3 mio evrov. Bilančna vsota znaša 121 mio evrov, od tega kapital 74,6 mio evrov ali 61,4 odstotkov vseh virov sredstev.

v EUR	leto 2021	leto 2020
sredstva	121.348.664	107.085.805
kapital	74.558.106	63.956.237
poslovni prihodki	206.306.411	172.536.798
čisti poslovni izid	15.311.297	10.726.785

### Obvladujoča družba

<b>Ime družbe</b>	<b>CABLEX, podjetje za proizvodnjo, trženje in servisiranje elektrotehničnih izdelkov d.o.o.</b>
Skrajšano ime	CABLEX d.o.o.
Sedež	Cesta Ste Marie aux Mines 9, 4220 Tržič
Elektronski naslov	<a href="mailto:cablex@cablex-group.com">cablex@cablex-group.com</a>
Spletno mesto	<a href="http://www.cablex-group.com">www.cablex-group.com</a>
Šifra dejavnosti	M70.100, Dejavnost uprav podjetij
Ustanovitev podjetja	1.12.1989
Registracija	Okrožno sodišče v Kranju, št. vložka 10729300 Sklep o povečanju osnovnega kapitala z dne 24.05.2010 je bil vpisan v sodni register dne 31.5.2010.
Identifikacijska številka za DDV	SI64661610
Matična številka	5298580000
Osnovni kapital	3.000.000 EUR
Celoten kapital	29.433.538 EUR
Družbeniki in njihovi deleži	23,08% - TAMAK d.o.o. 23,08% - K3C d.o.o. 20,94% - SIXL d.o.o. 17,47% - Slavinec Igor 15,42% - PA d.o.o.

Direktor družbe Boris Debelak, dipl. ekon., predsednik uprave  
Poslovni izid 6.932.495 evrov

V skupinsko letno poročilo so vključene obvladujoča in vse odvisne družbe.

### Odvisne družbe

Ime družbe	<b>Cablex-T d.o.o.</b>
Sedež	Cesta Ste Marie aux Mines 9, 4290 Tržič, Slovenija
Leto ustanovitve	18. november 2008
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
Ime družbe	<b>Cablex-M d.o.o.</b>
Sedež	Ob Meži 11, 2392 Mežica, Slovenija
Leto ustanovitve	18. oktober 1993
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
Ime družbe	<b>Cablex Logistik GmbH</b>
Sedež	Reiffeisenstrasse 4, 89415 Lauingen, Nemčija
Leto ustanovitve	7. maj 1992
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
Ime družbe	<b>Cablex-P Sp. z o.o.</b>
Sedež	Ul. Papiernicza 7, 92312 Lodz, Poljska
Leto ustanovitve	29. januar 2003
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
Ime družbe	<b>Cablex Plastik d.o.o.</b>
Sedež	Obrtna cona 7, 8333 Semič, Slovenija
Leto ustanovitve	24. maj 2006
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
Ime družbe	<b>Tansel Elektrik Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.S.</b>
Sedež	Organize Sanayi Bölgesi 2. Cad. No: 8, 14030 Bolu, Turčija
Pogodba o nakupu	7. november 2006
Lastniški delež	97,05% Cablex d.o.o.
Ime družbe	<b>Cablex-BH d.o.o.</b>
Sedež	Ljevčanski put 3, 78255 Aleksandrovac - Laktaši, BiH
Leto ustanovitve	2. junij 2009
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
Ime družbe	<b>Cablex-S d.o.o.</b>
Sedež	Slavka Adamoviča 32, 22420 Platičevo, Srbija
Leto ustanovitve	14. marec 2011
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
Ime družbe	<b>Cablex CN Electronics (Xuzhou) Co., Ltd.</b>
Sedež	Jinshanqiao Science and Technology Park C8 221000 Xuzhou, Jiangsu Province, Kitajska

Leto ustanovitve	18. maj 2011
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
<b>Ime družbe</b>	<b>Dieter Eifler GmbH &amp; Co. KG</b>
Sedež	Reiffeisenstrasse 5, 54338 Schweich, Nemčija
Pogodba o nakupu	18. april 2018
Lastniški delež	90% Cablex d.o.o., 10% Cablex-M d.o.o.
<b>Ime družbe</b>	<b>SC Cablex RBM SRL</b>
Sedež	Bd. Independentei, Nr. 132, 430071 Baia Mare, Romunija
Pogodba o nakupu	18. april 2018
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
<b>Ime družbe</b>	<b>Cablex-HU Production Bt.</b>
Sedež	Petőfi S. ut. 92, 2521 Csolnok , Madžarska
Pogodba o nakupu	18. april 2018
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
<b>Ime družbe</b>	<b>Cablex-HU Kft.</b>
Sedež	Petőfi S. ut. 92, 2521 Csolnok , Madžarska
Pogodba o nakupu	25. april 2018
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
<b>Ime družbe</b>	<b>Cablex DE GmbH</b>
Sedež	Kasteler Strasse 11, Geb. H 18, 66620 Nonnweiler - Braunshausen, Nemčija
Leto ustanovitve	6. september 2018
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
<b>Ime družbe</b>	<b>Syncron Electric Kft</b>
Sedež	Petőfi S. ut. 92, 2521 Csolnok, Madžarska
Leto ustanovitve	Maj 1997, v lasti Cablexa november 2020
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.

### **Glavne dejavnosti Skupine**

Glavne dejavnosti družb Skupine so usmerjene v proizvodnjo električnih ožičenj za vse vrste aparatov, naprav oz. strojev ter avtomobilov in drugih izdelkov, ki za svoje delovanje potrebujejo električno energijo. Naši kupci so uveljavljene blagovne znamke v industriji bele tehnike, avtomobilski industriji, dobavljamo pa tudi proizvajalcem električnih aparatov in orodij v drugih industrijah.

Na podlagi našega znanja in dolgoletnih izkušenj pa našim poslovnim partnerjem nudimo tudi sodelovanje na področju razvoja, inženiringa in projektiranja.

Našo dejavnost delimo na:

- proizvodnjo kablskih snopov,
- proizvodnjo silikonske žice,
- brizganje plastičnih komponent in polizdelkov,
- izdelavo orodij za brizganje plastike ter

- sestavo kompleksnih izdelkov, ki so sestavljeni iz kableskega snopa, sklopov plastičnih ohišij in drugih plastičnih komponent, elektronike, senzorjev in stikal ter drugih elementov.



## Poslanstvo, vrednote in vizija

Povezujemo preteklost, sedanost in prihodnost.

Pred več kot tridesetimi leti smo osmislili svoj obstoj ter definirali vsebinske temelje – naše vrednote, ki določajo kako in na kakšne načine bomo v Cablexu izpolnjevali svoje poslanstvo in sledili svoji viziji.

SMISEL NAŠEGA OBSTOJA

### POS LANSTVO

Ustvarjanje inovativnih in prilagojenih celovitih rešitev na področju kableskih snopov, plastičnih in silikonskih delov ter različnih mehanskih sklopov za industrijo bele tehnike, avtomobilsko industrijo in druge industrije.

KAKO DELUJEMO

### VREDNOTE

Živimo naše vrednote, ki so usmerjene v zagotavljanje trajnostne poslovne odličnosti v vseh naših poslovnih procesih s ciljem zagotoviti močne temelje za doseganje zadovoljstva vseh naših deležnikov.

**O** kot odnosi

**D** kot delo

**L** kot ljudje

**I** kot ideje

**Č** kot čisto

**N** kot načrtno

**O** kot okolju prijazno

NAŠ CILJ

### VIZIJA

Smo inovativen, zanesljiv in stabilen dolgoročni poslovni partner našim kupcem, dobaviteljem in zaposlenim. Naše dolgoletne izkušnje, pridobljena znanja in strokovnost na področju kableske konfekcije nam omogočajo, da našim kupcem razvijemo in ponudimo prvovrstne izdelke. Pri svojem delu smo družbeno odgovorni ter skrbimo za razvoj in zavzetost zaposlenih.

## 1.2. Pogoji in ocena poslovanja

### *Pogoji poslovanja*

Leto 2021 je zaznamovalo zelo pestro dogajanje na svetovnem trgu, ki je vplivalo tudi na poslovanje skupine Cablex. Globalni trg je bil še vedno zelo nepredvidljiv z visokimi stopnjami poslovnega tveganja.

Vse naše izvozne partnerice kljub temu beležijo rast BDP. Naše največje izvozno področje, države EU, beležijo rast BDP v višini 5,3 odstotka. Rast BDP v naši najpomembnejši izvozni partnerici, kjer ustvarimo tretjino svojih prihodkov, Nemčiji, se je v letu 2021 povečala za 2,9 odstotka. Kitajska beleži 8,1-odstotno rast napram letu poprej. Industrijska proizvodnja v evrskem območju se je v letu 2021 glede na leto 2020 okrepila za 7,8 odstotka, v celotni Evropski uniji pa za 8,2 odstotka. V Sloveniji je bila vrednost industrijske proizvodnje za 10,2 odstotka višja kot v letu 2020, pri čemer se je v predelovalnih dejavnostih zvišala za 11,7 odstotka.

Vpliv pandemije na prodajne aktivnosti je bil različen glede na gospodarske panoge, s katerimi sodelujemo. Industrija bele tehnike, ki velja za našo ključno panogo, je v lanskem letu beležila rekordne rasti, večinoma iz naslova nadomestnih, oz. t.i. vnovičnih nakupov. Na drugi strani se naša druga največja industrija, avtomobilska, že nekaj časa sooča s padcem rasti, kateri so se pridružile še težave zaradi pomanjkanja elektronskih vgradnih komponent, tako imenovanih polprevodnikov oziroma »čipov«, zaradi katerega je bila proizvodnja vozil v drugem polletju ponekod skoraj zaustavljena.

Potrošnja se je povečala in viri so bili omejeni. Izredno povečanje obsega poslovanja je za sabo potegnilo nemalo problemov, tako z zagotavljanjem kapacitet, še bolj pa s pomanjkanjem materiala. Negotovost zaradi nenehnega spreminjanja pogojev na nabavnem trgu je vplivala na nerazumno rast stroškov surovin, ključnih komponent in energentov, kar je privedlo do visokih rasti cen večine materialov, še huje pa je dejstvo, da nekaterih materialov enostavno ni bilo moč dobiti.

Cene naše ključne surovine, bakra, so bile najvišje v zadnjih devetih letih. Medtem ko je konec decembra 2020 cena znašala 7.741 ameriških dolarjev, je bila cena 31. 12. 2021 ocenjena na 9.692 ameriških dolarjih, kar predstavlja 25-odstotni dvig. Glede na letno povprečje so se cene surovin povečale za okoli 50 odstotkov, kar je skupaj s povečanjem stroškov energije, transporta in delovne sile povzročilo tudi dvoštevlično povečanje cen materialov.

Zaradi pomanjkanja surovin in materialov je prihajalo do zamud in nepopolnih dobav oz. do prekinitev oskrbovalnih verig, kar je podaljšalo dobavne roke do kupcev. Največji izziv je bil našim kupcem pravočasno dobaviti kakovostne izdelke, saj le zadostna in pravočasna dobava omogočata nemoten potek proizvodnje. Kljub vsem izzivom smo uspeli realizirati večino naročil, višje stroške pa na srečo tudi uspešno prevaliti v cene naših izdelkov.

Z rastjo povpraševanja se je povečevala tudi potreba po financiranju zalog, terjatev in proizvodnje. Tako smo morali tudi na tem področju odreagirati hitro in učinkovito. Navkljub dvigu stroškov smo vseskozi ohranjali stabilnost poslovanja in pravočasno poplačevali vse naše obveznosti.

V hladnejših mesecih smo se ponovno srečevali z novimi vali okužb s koronavirusom, kar je vplivalo na višjo odsotnost z dela.

Za poslovna okolja v državah, kjer ima Skupina svoja proizvodna predstavništva, je bilo v letu 2021 značilno slednje:

- Turško gospodarstvo se je soočalo s kontinuiranim padcem turške lire, ki je leto 2021 končala s 44-odstotno izgubo glede na ameriški dolar, kar je najslabši rezultat v zadnjih 20 letih. Njen upad se je po mnenju analitikov v zadnjih mesecih pospešil zaradi osredotočenosti na izvoz, posojil, nizke obrestne mere in skoraj 20-odstotne inflacije. Turška centralna banka je prvič po sedmih letih posegla na devizni trg, da bi ustavila nadaljnji upad lire. Ne glede na visoko stopnjo inflacije je turško gospodarstvo leta 2021 zraslo za 11 odstotkov, kar je najhitreje med državami G20. Čeprav je turško znižanje obrestnih mer podprlo povpraševanje, je povečalo tudi makrofinančno nestabilnost. Za naše poslovanje je padanje Lire sicer pozitivno, saj so prodajne cene vezane na Evre, lokalni stroški pa so v turški Liri, kar je doprineslo k boljšemu poslovnemu rezultatu.
- Poslovanje na Kitajskem postaja vedno dražje in manj konkurenčno zaradi konstantne rasti nivoja plač, tudi do 20%. Večino našega posla ustvarimo na lokalnem trgu, zato so z enako težavo soočeni tudi naši konkurenti. V lanskem letu bežimo 9-odstotno rast prodaje, kar je za dobro odstotno točko več od rasti kitajskega gospodarstva. Tečaj Juana je v začetku leta znašal 7,87 RMB/1 EUR, ob koncu pa je zmanjšal svojo vrednost na 7,09 RMB/1 EUR, kar pomeni 10-odstotno izgubo vrednosti. Naša izpostavljenost je največja ravno do Evra, saj relativno veliko materiala nabavljamo v Evropi. Na drugi strani pa precej prodamo v ameriških Dolarjih, ki so bili v primerjavi z Evrom precej stabilni oz. so se še okrepili, zato iz tega naslova nismo beležili večjih izgub.
- V Srbiji in Bosni poslovno okolje ni imelo negativnih posledic na pogoje poslovanja. Ugodne gospodarske razmere privlačijo tuje vlagatelje, kar se odraža v večjem povpraševanju po delovni sili, zato se občasno srečujemo s težavami zagotavljanja zadostnega števila delavcev.

### **Ocena poslovanja**

V Cablexu smo kljub nadaljevanju zahtevnih razmer epidemije koronavirusa v letu 2021 poslovali uspešno in tako zaključili precej nad letnim planom obsega poslovanja. Vse družbe Skupine beležijo najvišji obseg prihodkov poslovanja.

Ustvarili smo za 203,3 mio EUR prihodkov od prodaje, kar je za 19 odstotkov več v primerjavi z letom poprej in 6 odstotkov nad pričakovanji. Pri tem obsegu prometa smo ustvarili za 15,31 mio EUR čistega dobička, kar je za 42,7 odstotka več kot v letu 2020. Na dober rezultat je na strani prodaje vplivala povečana prodajna količina, izboljšana prodajna struktura in uspešen dvig cen naših izdelkov, na strani proizvodnje izboljššan obseg proizvodnje, na strani nabave zagotavljanje kakovostne, količinsko in pravočasno ustrezne dobave surovin in materiala ter na strani financ vzdržno in kontrolirano poslovanje ob zelo hitri rasti podjetja.

Največji delež prihodkov smo ustvarili v industriji bele tehnike, kar 72 odstotkov, sledita avtomobilska industrija in druge industrije s približno podobnimi deleži prodaje, ki se gibljejo okoli 15 odstotkov. Takšna razpršenost nam je omogočila dobro odzivnost. Ko smo se soočali s problematiko manjka naročil zaradi nedobavljivosti nekaterih komponent v avtomobilski industriji, smo vire preusmerili na drugo področje ter tako držali relativno visoko in stabilno realizacijo. Izpad prodaje v avtomobilski industriji smo tako nadomeščali z višjo prodajo industriji bele tehnike in industriji ogrevanja, prezračevanja in klimatizacije.

Leto je zaznamovalo povečano povpraševanje, ki smo ga s pridom izkoristili. Kljub turbulentnim časom smo zagotovili rekorden obseg naročil, ki smo jih dokaj uspešno realizirali, za kar pa je bila potrebna velika mera prilagodljivosti. Večino rasti smo generirali iz naslova višje prodaje ključnim kupcem. Struktura strateških kupcev ostaja že nekaj let nespremenjena. Njihov položaj se je namreč še okrepil. Cablex se je ponovno izkazal kot strateški dobavitelj, deloma tudi iz naslova pogajalske moči na nabavni strani in razpoložljivih kapacitet, ki smo jih sposobni hitro prilagoditi danim razmeram.

Vsled temu smo se vseskozi srečevali s problemom nepravčasne oskrbe z materiali, ter z zagotavljanem dovoljšnih kapacitet, predvsem človeških, za proizvodnjo vseh potrebnih izdelkov. Celotno obdobje smo se trudili ostati zanesljiv poslovni partner našim kupcem in dobaviteljem, kar nam je v veliki meri tudi uspelo. V veliki meri je za to zaslužno tudi učinkovito upravljanje zalog, še posebej zalog medfaznih proizvodov in strateških surovin. Ustreznost zalog je namreč ključna za nemoteno proizvodnjo.

Z ukrepi za varovanje zdravja zaposlenih smo uspešno preprečevali širjenje virusa med zaposlenimi. S hitro odzivnostjo smo uspešno vzdrževali poslovanje, dovoljšna prisotnost zaposlenih pa je s sprotnimi prilagoditvami omogočala kolikor toliko nemoteno proizvodnjo, ki zaradi skupka vseh nepredvidljivih sprememb v posameznih obdobjih vseskozi ni bila optimalna.

Na kadrovskem področju smo se občasno srečevali s težavami zagotavljanja potrebnega števila delavcev, kar pa je v obdobju rekordno nizke brezposelnosti dokaj običajna situacija. Zagotavljanje primerne kadra je dandanes izziv kadrovskih služb, zato smo v letu 2021 veliko pozornosti namenjali tudi razvoju organizacijske kulture, ki spodbuja proaktivnost, produktivnost in pripadnost. Zavedanje, da so zadovoljni zaposleni pri svojem delu predani in uspešni, je vodilo vseh aktivnosti, ki jih izvajamo. Zaposleni pa so tudi edini pravi promotorji blagovne znamke delodajalca in magnet za pridobivanje novih sodelavcev.

Vsako leto znova ugotavljamo, da je zaradi relativno visokih stroškov dela in neugodne davčne politike vse težje ohranjati konkurenčnost in dobičkonosnost. Iz teh razlogov v Skupini utečene posle z nižjo dodano vrednostjo selimo na naše hčerinske lokacije, kjer je poslovanje z vidika stroškov dela bolj konkurenčno. V Sloveniji smo se v zadnjem letu ponovno soočali s pomanjkanjem primerne delovne sile, po drugi strani pa zaradi splošnega nezadovoljstva v slovenski družbi, z vedno večjim pritiskom na dvig plač. Z vsakim dvigom plač, ki ni sorazmeren z dvigom naše produktivnosti, pa postajamo manj konkurenčni, kar dodatno vzpodbuja naše selitve poslov v tujino.

V delovno intenzivnih panogah je le visoka stopnja avtomatizacije orožje za boj v vedno bolj konkurenčnem okolju in težjih pogojih gospodarjenja, zato je bila naša naložbena dejavnost usmerjena v vzpostavljanje in uporabo najnovejših tehnologij za avtomatizacijo in digitalizacijo procesov, kar pomeni razvoj in implementacijo pametnih senzorjev, robotike in umetne inteligence, ki vzpostavljajo nove modele poslovanja, dela in delovnih mest. Razvoj strojev, skupaj s proizvajalci opreme nam omogoča pomembno tržno prednost, ustvarjanje trendov na področju kovanja in ohranjanje oz. krepitev naše tržne pozicije. S stabilno in konstantno rastjo prihodkov skozi vsa leta ter izkoriščanjem sinergij kot posledico konsolidacije poslovanja smo vzpostavili zelo dobro pogajalsko moč do dobaviteljev, ki jo s pridom izkoriščamo.

Tudi v letu 2021 so vsa podjetja uspešno prestala vse sistemske certifikacije po ISO9001:2015, ISO14001:2015 in IATF16494.

## Strateške usmeritve

Naša strategija temelji na krepitvi tržnega položaja in dvigu stroškovne učinkovitosti Skupine, zato si bomo v prihodnje prizadevali v zagotavljanje pogojev za rast obstoječe dejavnosti, proizvodnje kableskega ožičenja s poudarkom na IDC tehnologiji, za dvig produktivnosti na račun avtomatizacije in posledično zmanjšanje stroškov izdelave naših izdelkov. S spremljanjem potreb kupcev, priložnosti, ki nam jih ponuja trg, ter s sklepanjem morebitnih partnerstev pa si bomo omogočili tudi vstop na nove, hitro razvijajoče se trge z izbranim produktnim portfeljem. Poleg stroškovno cenejših proizvodnih lokacij ter avtomatizacije bomo tudi v prihodnje skrbeli za ustrezna kapitalsko sestavo virov sredstev, ki zagotavlja tekočo likvidnost ter ohranja zaupanje naših kupcev in dobaviteljev.

Naši cilji ostajajo razvoj vseh hčerinskih družb, krepitev kompetenčnih centrov ter izboljševanje delovnih pogojev ter razvoj in rast kompetenc naših zaposlenih.

V letu 2022 bodo glavne poslovne aktivnosti usmerjene v:

- razvoj zaposlenih, nadgrajevanje pogojev dela ter krepitev pripadnosti vseh zaposlenih;
- izobraževanje ključnih sodelavcev in zagotavljanje odličnosti vodenja;
- razvijanje sistema stalnih izboljšav in inovativnosti,
- analizo dobičkonosnosti posameznih programov in njihove optimizacije;
- vpeljavi novih programov (kupcev) do pričakovane učinkovitosti;
- sinergijsko dopolnitev obstoječih programov;
- optimizacijo procesov z jasnim pospeševanjem tržne usmerjenosti;
- razvijanje in utrjevanje celovite kakovosti poslovanja;
- posodobitev oz. nadgradnjo informacijskega sistema z novimi vsebinskimi moduli in informacijski povezavi z glavnimi kupci in dobavitelji;
- avtomatizacijo proizvodnih procesov skladno z Industrijo 4.0. ter
- razvijanje in zagotavljanje trajnostne naravnosti s ciljem postopnega zmanjševanja ogljičnega odtisa.

### 1.3. Zaposlovanje

V skupini Cablex je bilo konec leta 2021 zaposlenih 3.298 delavcev, kar je za 2,6 odstotka več kot v letu 2020. Število zaposlenih se je sicer povečalo, ampak je bilo povečanje nesorazmerno, saj smo svoje potrebe obvladovali tudi na račun dviga produktivnosti in višanja stopnje avtomatizacije.

Razdelitev števila zaposlenih po družbah v nadaljevanju.

<b>Družba</b>	<b>število zaposlenih na dan 31.12.2021</b>	<b>delež v %</b>
Cablex d.o.o.	21	0,6 %
Cablex RBM srl	386	11,7 %
Tansel Elektrik Malzemeleri Sanayi ve Ticaret a.s.	594	18 %
Cablex-BH d.o.o.	425	12,9 %
Cablex-T d.o.o.	350	10,6 %
Cablex-M d.o.o.	373	11,3 %
Cablex CN Electronic Co. Ltd	270	8,2 %
Cablex-S d.o.o.	300	9,1 %
Cablex-P Sp z. o.o.	265	8,0 %
Cablex Hungary Kft	174	5,3 %
Cablex Plastik d.o.o.	119	3,6 %
Cablex DE GmbH	7	0,2 %
Cablex Logistik GmbH	14	0,4 %
<b>Skupaj</b>	<b>3.298</b>	<b>100,0%</b>

<b>Stopnja izobrazbe</b>	<b>število zaposlenih</b>	<b>delež v %</b>
visoka in višja	305	9,2 %
srednja	1035	31,4 %
poklicna	907	27,5 %
osnovna	1.051	31,9 %
<b>Skupaj</b>	<b>3.298</b>	<b>100 %</b>

V tem letu smo se srečevali z različnimi kadrovskimi izzivi, od povečane odsotnosti z dela na račun okužb s koronavirusom, občasnega pomanjkanja delovne sile, večinoma proizvodnih delavcev, do razumevanja spremenjenih pričakovanj zaposlenih.

Pandemija je zaznamovala tudi obseg in samo izvedbo izobraževanj in usposabljanj. Večina teh se je v letu 2021 izvajala na daljavo. V času tako imenovanih »lockdownov« je bilo za izobraževanje in usposabljanje poskrbljeno z organizacijo internih izobraževanj/usposabljanj. Prenos aplikativnega znanja med podjetji Skupine smo izvajali tudi s pomočjo lastnih spletnih aplikacij.

Ponovitev je doživela tudi »Cablexova strokovna šola«, namenjena našim zaposlenim, ki izkazujejo potencial za napredovanje in nimajo ustreznih strokovnih specifičnih znanj, novozaposlenim in zaposlenim, ki imajo pridobitev strokovnih znanj v načrtu razvoja kompetenc in kariernih načrtov. Cilj šole je poglobitev znanja s področja mehatronike, dopolnjena s prenosom znanj, izkušenj in veščin, vezanih na naše proizvodne procese.

V šolskem oz. študijskem letu 2020/2021 smo ponovno razpisali štipendijsko shemo v okviru katere smo sklenili pogodbe o štipendiranju s 7 perspektivnimi dijaki in študenti.

## 2. IZJAVE

### 2.1. Dogodki po zaključku poslovnega leta

V času priprave konsolidiranega letnega poročila se še vedno soočamo s posledicami pandemije, ki se odražajo v povečanem tveganju za zanesljivo oskrbo tako na strani vhodnih surovin kot na prodajni strani, ter s povečanim geopolitičnim tveganjem na račun vojne v Ukrajini.

Oskrbovalne verige še vedno ne delujejo učinkovito, kar se odraža v daljših dobavnih rokih, zamudah in višjih nabavnih cenah. Vse naštetu skušamo deloma uravnnavati z upravljanjem zalog in iskanjem alternativnih materialov.

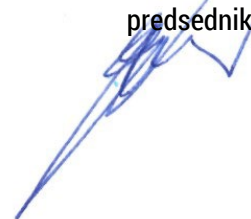
Obeti za gospodarsko aktivnost in inflacijo v euroobmočju so postali zelo negotovi in so odvisni predvsem od poteka ruske vojne v Ukrajini, od učinka sedanjih sankcij in od morebitnih nadaljnjih ukrepov. Ocenjujemo, da bi lahko skokovita rast cen energentov, rast inflacije in dvig obrestne mere omejili prihodnje povpraševanje, zato budno spremljamo vsa poslovna tveganja in jih poskušamo s sprejemanjem novih ukrepov čim bolj zajeziiti.

Največji izziv v letu 2022 ostaja dvigovanje cen vhodnih materialov, energije, embalaže in transportnih stroškov ter vprašanje, kako to prenesti naprej v prodajne cene. Hitre normalizacije na področju globalne logistike še ni pričakovati, zato ostaja prioriteta naloga zagotavljanje aktivnih logističnih tokov in obvladovanje stroškov.

Morebitne negativne učinke na poslovanje Skupine je v tem trenutku težko predvideti oz. napovedati, nas pa obseg potrjenih naročil kljub vsemu navdaja z optimizmom.

Tržič, 14. junij 2022

Boris Debelak,  
predsednik uprave

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Boris Debelak", written over a faint blue line.

## 2.2. Izjava o odgovornosti posloводства

Posloводство družbe je odgovorno za pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov skupine Cablex za leto 2021 s pripadajočim usmeritvami in pooblastili, ki po njegovem najboljšem mnenju vključujejo pošten prikaz razvoja in izid poslovanja Skupine ter njenega finančnega položaja.

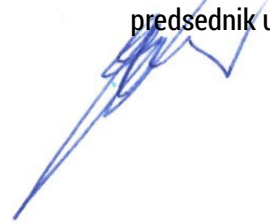
Posloводство družbe potrjuje, da so bili pri izdelavi konsolidiranih računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane pošteno in preiščljeno ter v skladu z načeli previdnosti in dobrega gospodarjenja in da konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja Skupine in izidov njenega poslovanja za leto 2021.

Posloводство je odgovorno tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti ter potrjuje, da so konsolidirani računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju Skupine ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Posloводство izjavlja, da v celoti potrjuje Konsolidirano letno poročilo za leto 2021 in s tem poslovno poročilo za leto 2021, računovodske izkaze prikazane v pričujočem konsolidiranem letnem poročilu ter pripadajoča pojasnila.

Tržič, 14. junij 2022

Boris Debelak,  
predsednik uprave

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Boris Debelak", written over a faint blue line.

### 2.3. Izjava o upravljanju

Družba Cablex d.o.o., Cesta Ste Marie Aux Mines 9, Tržič (v nadaljevanju: Družba) ni pristopila k nobenemu javno objavljenemu Kodeksu, ker je slednje urejeno z internimi akti (Statut, Akt o ustanovitvi, Družbena pogodba).

Družba je oblikovana kot gospodarska družba z omejeno odgovornostjo in po ZGD-1 izpolnjuje merila za velike družb. Družba razkriva podatke o upravljanju na višjem nivoju – v skladu z zahtevami ZGD-1.

Upravo matične družbe imenuje in odpokliče skupščina družbenikov. Na predlog uprave skupščina družbenikov imenuje in odpokliče direktorje področji v matični družbi ter poslovodstvo hčerinskih družb. Skupščina družbenikov ima vlogo nadzornega sveta.

Skupina ima vzpostavljen sistem notranjih kontrol in upravljanjem s tveganji v družbi v povezavi s postopkom računovodskega poročanja.

Sistem notranjih kontrol je skupek različnih usmeritev in politik, ki jih vzpostavi in sprejme uprava z namenom, da bi kar najbolje upravljala s tveganji, povezanimi z računovodskim poročanjem. Namen notranjih kontrol je zagotoviti učinkovitost in uspešnost delovanja, zanesljivost računovodskega poročanja in skladnost z veljavnimi zakoni ter drugimi zunanjimi in notranjimi predpisi.

Pravilnost, popolnost in resničnost računovodskega poročanja zagotavljamo z izvajanjem naslednjih notranjih kontrol:

- kontrola pravilnosti računovodskih podatkov, ki jih zagotavljamo na različne načine, kot na primer z usklajevanjem postavk s kupci in dobavitelji,
- kontrole popolnosti zajemanja podatkov (npr. zaporedje dokumentacije, številčenje dokumentov),
- kontrola razmejitev dolžnosti in odgovornosti (npr. ločeno izvajanje evidentiranja in plačevanja),
- kontrola omejitve dostopa (pravice dostopa do računovodskih evidenc so selektivno dodeljene),
- kontrola nadziranja.

Proces računovodenja je informacijsko podprt, zato so vse zgoraj našteje notranje kontrole povezane tudi s kontrolami, vgrajenimi v okvir informacijske tehnologije, ki obsegajo tako kontrole omejitev dostopa do omrežja, podatkov, aplikacij kot tudi kontrole točnosti in popolnosti zajemanja in obdelovanja podatkov.

Tveganja, povezana s konsolidiranjem obvladujemo z nadzorom računovodstev odvisnih družb, poenotenim pridobivanjem podatkov za konsolidiranje ter z revidiranjem letnih računovodskih izkazov vseh pomembnih družb v Skupini.

Tržič, 14. junij 2022

Boris Debelak,  
predsednik uprave

### 3. RAČUNOVODSKO POROČILO

#### 3.1. RAČUNOVODSKI IZKAZI

##### 3.1.1. Konsolidiran izkaz finančnega položaja za leto 2021

	v EUR	Pojasnilo	31.12.2021	31.12.2020
<b>SREDSTVA</b>				
Nepremičnine, naprave in oprema		1	28.993.678	27.904.993
Pravica do uporabe		2	634.247	512.122
Neopredmetena sredstva		3	741.593	694.247
Nekratkoročno odloženi stroški			6.366	8.178
Nekratkoročne finančne naložbe		4	1.806.269	497.020
Nekratkoročne poslovne terjatve			169.217	42.968
Odložene terjatve za davek		5	373.353	343.407
<b>NEKRATKOROČNA SREDSTVA</b>			<b>32.724.723</b>	<b>30.002.935</b>
Sredstva (skupine) za odtujitev		17	25.596	386.247
Zaloge		6	45.505.875	33.673.604
Kratkoročna posojila		7	92.200	107.704
Kratkoročne poslovne terjatve		8	35.130.979	36.248.994
Kratkoročne terjatve za davek od dobička			206.032	131.196
Predujmi in druga kratkoročna sredstva		8	794.777	557.752
Denar in denarni ustrezniki		9	6.868.482	5.977.373
<b>KRATKOROČNA SREDSTVA</b>			<b>88.623.941</b>	<b>77.082.870</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>			<b>121.348.664</b>	<b>107.085.805</b>
<b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>				
Osnovni kapital			3.000.000	3.000.000
Rezerve iz dobička			2.728.003	2.728.003
Rezerve za pošteno vrednost			-299.080	-195.808
Prevedbene rezerve			-9.963.246	-8.016.272
Preneseni čisti poslovni izid			63.736.392	55.601.737
Čisti poslovni izid poslovnega leta			15.217.523	10.634.655
<b>Kapital, ki pripada lastnikom obvladujoče družbe</b>			<b>74.419.592</b>	<b>63.752.315</b>
Neobvladujoči deleži			138.514	203.922
<b>KAPITAL</b>		10	<b>74.558.106</b>	<b>63.956.237</b>
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade		11	2.237.637	2.051.061
Druge rezervacije		11	1.714.834	1.456.886
Nekratkoročno odloženi prihodki			11.286	0
Nekratkoročne finančne obveznosti		12	13.891.482	13.716.822
Nekratkoročne poslovne obveznosti			9.325	82.622
Odložene obveznosti za davek		15	1.011	5.750



<b>NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>		<b>17.865.575</b>	<b>17.313.141</b>
Obveznosti vključene v skupino za odtujitev	17	162.069	212.129
Kratkoročne finančne obveznosti	13	7.230.297	6.179.908
Kratkoročne obveznosti iz pogodb s kupci		0	2.085
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	14	17.755.161	16.782.466
Obveznosti za davek od dobička		1.704.550	769.535
Druge kratkoročne obveznosti	14	2.072.906	1.870.304
<b>KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>		<b>28.924.983</b>	<b>25.816.427</b>
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI</b>		<b>46.790.558</b>	<b>43.129.568</b>
<b>SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>		<b>121.348.664</b>	<b>107.085.805</b>

### 3.1.2. Konsolidiran izkaz poslovnega izida za leto 2021

	<i>v EUR</i>	Pojasnilo	2021	2020
<b>Čisti prihodki od prodaje</b>		18	<b>203.057.438</b>	<b>170.350.779</b>
Sprememba vred. zalog proiz. in ned. proizvodnje			1.186.486	-1.865.865
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve			23.950	-13.510
Drugi poslovni prihodki		18	2.038.537	4.065.394
Stroški blaga, materiala in storitev		19	-136.435.550	-115.111.442
Stroški dela		20	-44.779.417	-36.990.128
Amortizacija		21	-5.629.444	-6.294.962
Slabitve in odpisi		22	-130.409	-162.317
Drugi poslovni odhodki		23	-1.196.830	-631.332
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>			<b>18.134.762</b>	<b>13.346.617</b>
Finančni prihodki			3.897.063	3.133.338
Finančni odhodki			-3.445.749	-3.543.119
<b>Finančni izid</b>		<b>24</b>	<b>451.314</b>	<b>-409.781</b>
<b>Poslovni izid pred davki</b>			<b>18.586.076</b>	<b>12.936.836</b>
Davek iz dobička		25	-3.242.168	-1.954.673
<b>Čisti poslovni izid poslovnega leta iz delujočega poslovanja</b>			<b>15.343.908</b>	<b>10.982.163</b>
Izguba iz ustavljenega poslovanja		17	-32.611	-255.378
<b>Čisti poslovni izid poslovnega leta</b>			<b>15.311.297</b>	<b>10.726.785</b>
Čisti poslovni izid leta, ki pripada:				
- lastnikom obvladujoče družbe			<b>15.217.523</b>	<b>10.634.655</b>
- neobvladujočim deležem			93.773	92.130

*Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.*

### 3.1.3. Konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa za leto 2021

	v EUR	Pojasnilo	2021	2020
<b>Poslovni izid poslovnega leta</b>			<b>15.311.297</b>	<b>10.726.785</b>
<b>Drugi vseobsegajoči donos</b>				
<b>Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid</b>			<b>-102.937</b>	<b>-60.937</b>
Aktuarski dobički/izgube		11	-102.937	-60.937
<b>Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid</b>			<b>-2.032.594</b>	<b>-2.286.419</b>
Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini			-2.032.594	-2.286.419
<b>Drugi vseobsegajoči donos poslovnega leta</b>			<b>-2.135.531</b>	<b>-2.347.356</b>
<b>Skupaj vseobsegajoči donos poslovnega leta</b>			<b>13.175.766</b>	<b>8.379.429</b>
Celotni vseobsegajoči donos, ki pripada				
- lastnikom obvladujoče družbe			13.167.274	8.344.315
- neobvladujočim deležem			8.487	35.113

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

### 3.1.4. Konsolidiran izkaz denarnega toka

	v EUR	2021	2020
<b>DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU</b>			
Čisti poslovni izid		15.311.297	10.726.785
<b>Prilagoditve za:</b>			
Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme in pravice do uporabe		5.521.601	5.703.741
Amortizacija neopredmetenih sredstev		107.843	591.221
Oslabitev, odpis//odprava oslabitve) sredstev		130.409	162.317
(Dobiček)/izguba pri prvi konsolidaciji		0	-1.181.153
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje rezervacij za zasluge zaposlenecv		186.576	170.673
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje drugih rezervacij in dolgoročno odloženih prihodkov		257.948	2.886
Neto finančni (prihodki)/odhodki		451.314	-409.781
Davek od dobička		3.242.168	1.954.673
<b>Denarni tok iz poslovanja pred spremembami obratnega kapitala</b>		<b>25.209.156</b>	<b>17.721.362</b>
Sprememba stanja poslovnih terjatev		991.766	-4.616.085
Sprememba stanja predujmov in drugih kratkoročnih sredstev		-237.025	938.524
Sprememba stanja zalog		-11.832.271	3.537.910
Sprememba stanja poslovnih obveznosti		899.398	1.433.665
Sprememba stanja drugih kratkoročnih obveznosti		202.602	1.073.448



Sprememba odloženih davkov	-34.685	-71.582
<b>Spremembe čistih obratnih sredstev</b>	<b>-10.010.215</b>	<b>2.295.880</b>
<b>Denarni tokovi pri poslovanju</b>	<b>15.198.941</b>	<b>20.017.242</b>
Izdatki pri poslovanju zaradi tečajnih razlik, obresti	95.665	-409.781
Izdatki za davek od dohodka	-1.865.104	-1.442.991
<b>Čisti denarni tok iz poslovanja</b>	<b>13.429.502</b>	<b>18.164.470</b>
<b>DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU</b>		
Prejemki od dobljenih obresti	355.649	21.630
Prejemki pri danih posojilih	375.471	2.068.744
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme	746.608	668.235
Izdatki pri danih posojilih	-3.907.386	-1.267.926
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-218.113	-151.110
Izdatki za pridobitev nepremičnin, naprav in opreme	-6.534.685	-5.648.202
<b>Čisti denarni tok pri naložbenju</b>	<b>-9.182.456</b>	<b>-4.308.629</b>
<b>DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU</b>		
Prejemki pri prejetih posojilih	18.081.072	8.653.646
Izdatki pri prejetih posojilih	-17.365.348	-20.162.478
Izdatki za obresti	-366.244	-359.596
Izplačane dividende	-2.573.895	-22.067
<b>Čisti denarni tok iz financiranja</b>	<b>-2.224.415</b>	<b>-11.890.495</b>
<b>Čisto povečanje/-zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov</b>	<b>2.022.631</b>	<b>1.965.346</b>
Tečajne razlike	-1.131.522	-704.430
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku leta	5.977.373	4.716.457
Povečanje /- zmanjšanje	891.109	1.260.916
<b>Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov</b>	<b>6.868.482</b>	<b>5.977.373</b>

*Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.*



### 3.1.5. Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala za leto 2021

	<i>v EUR</i>	Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Prevedbene rezerve	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj kapital Skupine	Neobvladujoči deleži	Skupaj kapital
<b>Stanje 31. decembra 2020</b>		<b>3.000.000</b>	<b>790.609</b>	<b>1.937.394</b>	<b>-195.809</b>	<b>-8.016.271</b>	<b>55.601.737</b>	<b>10.634.655</b>	<b>63.752.315</b>	<b>203.922</b>	<b>63.956.237</b>
Izplačilo dobička							-2.500.000		-2.500.000	-73.895	-2.573.895
Prenos dobička preteklih obdobj v rezerve							10.634.655	-10.634.655	0		0
<b>Transakcije z lastniki skupaj</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.134.655</b>	<b>-10.634.655</b>	<b>-2.500.000</b>	<b>-73.895</b>	<b>-2.573.895</b>
Čisti poslovni izid tekočega leta								15.217.523	15.217.523	93.773	15.311.296
Preračun pozaposlitvenih zaslužkov					-103.271				-103.271	334	-102.937
Sprememba prevedbenih rezerv						-1.946.974			-1.946.974	-85.620	-2.032.594
<b>Drugi vseobsegajoči donos v letu skupaj (po davku)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-103.271</b>	<b>-1.946.974</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2.050.245</b>	<b>-85.286</b>	<b>-2.135.531</b>
<b>Celotni vseobsegajoči donos</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-103.271</b>	<b>-1.946.974</b>	<b>0</b>	<b>15.217.523</b>	<b>13.167.278</b>	<b>8.487</b>	<b>13.175.765</b>
<b>Stanje 31. decembra 2021</b>		<b>3.000.000</b>	<b>790.609</b>	<b>1.937.394</b>	<b>-299.080</b>	<b>-9.963.246</b>	<b>63.736.392</b>	<b>15.217.523</b>	<b>74.419.592</b>	<b>138.514</b>	<b>74.558.106</b>

*Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.*



### 3.1.6. Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala za leto 2020

	<i>v EUR</i>	Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Prevedbene rezerve	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj kapital Skupine	Neobvladujoči deleži	Skupaj kapital
<b>Stanje 31. decembra 2019</b>		<b>3.000.000</b>	<b>790.609</b>	<b>1.937.394</b>	<b>-136.371</b>	<b>-5.785.369</b>	<b>45.849.062</b>	<b>9.752.675</b>	<b>55.408.000</b>	<b>190.876</b>	<b>55.598.876</b>
Izplačilo dobička										-22.067	-22.067
Prenos dobička preteklih obdobj v rezerve							9.752.675	-9.752.675	0	0	0
<b>Transakcije z lastniki skupaj</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.752.675</b>	<b>-9.752.675</b>	<b>0</b>	<b>-22.067</b>	<b>-22.067</b>
Čisti poslovni izid tekočega leta								10.634.655	10.634.655	92.130	10.726.785
Preračun pozaposlitvenih zaslužkov					-59.438				-59.438	-1.500	-60.938
Sprememba prevedbenih rezerv						-2.230.902			-2.230.902	-55.517	-2.286.419
<b>Drugi vseobsegajoči donos v letu skupaj (po davku)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-59.438</b>	<b>-2.230.902</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2.290.340</b>	<b>-57.017</b>	<b>-2.347.357</b>
<b>Celotni vseobsegajoči donos</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-59.438</b>	<b>-2.230.902</b>	<b>0</b>	<b>10.634.655</b>	<b>8.344.315</b>	<b>35.113</b>	<b>8.379.428</b>
<b>Stanje 31. decembra 2020</b>		<b>3.000.000</b>	<b>790.609</b>	<b>1.937.394</b>	<b>-195.809</b>	<b>-8.016.271</b>	<b>55.601.737</b>	<b>10.634.655</b>	<b>63.752.315</b>	<b>203.922</b>	<b>63.956.237</b>

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.



### 3.1.7. Sestava Skupine

Odvisna družba	Sedež	Delež v kapitalu		Knjigovodska vrednost kapitala		Poslovni izid	
		2021	2020	31.12.2021	31.12.2020	2021	2020
CABLEX-T d.o.o.	Tržič, Cesta Ste Marie Aux Mines 9	100%	100%	11.960.997	10.280.907	2.667.737	1.351.629
CABLEX-M d.o.o.	Mežica, Ob Meži 11	100%	100%	14.661.640	13.730.200	3.065.684	1.993.796
CABLEX LOGISTIK GmbH	Lauingen, Raiffeisenstrasse 4, Nemčija	100%	100%	813.931	783.932	29.999	31.795
CABLEX-P Sp. Z.o.o.	Lodz, Ul. Papiernicza 7, Poljska	100%	100%	5.746.381	5.042.705	848.664	460.328
CABLEX PLASTIK d.o.o.	Semič, Obrtna cona 7	100%	100%	7.119.680	6.388.989	1.725.853	1.604.929
TANSEL Elektrik Malzemeleri Sanaye ve Ticaret A.S.	Bolu, Organize Sanayi Bölgesi 2. Cadde No: 8, Turčija	97,05%	97,05%	4.695.406	6.912.646	3.178.762	3.123.055
CABLEX-BH d.o.o.	Laktaši - Aleksandrovac, Ljevčanski put 3, BIH	100%	100%	1.051.119	771.089	280.029	178.388
CABLEX-S d.o.o.	Platičevo, Slavka Adamovića 32, Srbija	100%	100%	1.443.868	1.300.909	140.515	61.329
CABLEX CN ELECTRONICS (XUZHOU) CO., LTD	Xuzhou, Jinshanqiao Science and Technology Park, Jiangsu Province, Kitajska	100%	100%	10.201.524	6.972.385	2.288.999	1.229.090
SC CABLEX RBM SRL	Baia Mare, Bd. Independentei, Nr. 132, Romunija	100%	100%	1.623.444	1.222.580	423.151	94.066
Dieter Eifler GmbH & Co. KG	Schweich, Raiffeisenstr. 5, Nemčija	100%	100%	-3.925.413	-3.862.298	-63.115	-215.758
CABLEX-HU Production Bt	Csolnok, Petofi S. ut. 92, Madžarska	100%	100%	-1.108.070	-1.543.546	234.344	-486.746
CABLEX-HU Kft.	Csolnok, Petofi S. ut. 92, Madžarska	100%	100%	6.401	6.270	228	1.233
Cablex DE GmbH	Nonnweiler-Braunshausen, Kasteler Strasse 11, Geb. H 18, Nemčija	100%	100%	20.884	6.944	13.940	-20.581
Syncron Electric Kft*	Csolnok, Petofi S. ut. 92, Madžarska	100%	100%	1.401.635	1.428.068	-6.110	-924

Vir: tabela kapitala v konsolidiranih letnih izkazih za leto 2021, 2020

## 3.2. RAČUNOVODSKE USMERITVE

### 3.2.1. Konsolidirani računovodski izkazi

#### *Osnove za konsolidiranje*

Skupinski računovodski izkazi so sestavljeni na osnovi računovodskih izkazov družbe Cablex d.o.o. in njenih odvisnih družb.

#### ➤ Odvisne družbe

Odvisne družbe so družbe, ki jih obvladuje Skupina. Obvladovanje obstaja, ko je naložbenik izpostavljen ali upravičen do spremenljivih donosov podjetja, v katero naložbi, ima možnost vplivati na zadevni donos na podlagi svojega obvladovanja podjetja, v katero naložbi, oziroma prejemnika finančne naložbe in obstaja povezava med vplivom in donosom.

Računovodski izkazi odvisnih družb so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze Skupine od datuma, ko se obvladovanje začne, do datuma ko preneha.

Računovodske usmeritve odvisnih družb so usklajene z usmeritvami Skupine.

#### ➤ Posli, izvzeti iz konsolidiranih računovodskih izkazov

Pri sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov so izločena stanja, medsebojni prihodki in odhodki ter nerealizirani dobički in izgube, ki izhajajo iz poslov znotraj Skupine.

*Pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov so uporabljene naslednje predpostavke:*

- Predpostavka enotne družbe; konsolidirani računovodski izkazi Skupine prikazujejo premoženjsko, finančno stanje in poslovni izid ter spremembe finančnega položaja in gibanje lastniškega kapitala skupine družb, kot da gre za eno družbo. Pri tem so upoštevani naslednji postopki in učinki konsolidiranja:
  - Finančne naložbe obvladujoče družbe v odvisne družbe so bile pri konsolidiranju izločene in njim ustrezni del kapitala odvisnih družb.
  - Medsebojne poslovne terjatve in obveznosti v skupini povezanih družb so bile pobotane.
  - Poslovni in finančni prihodki, ki izhajajo iz razmerij med povezanimi družbami v skupini, so v konsolidiranem izkazu poslovnega izida izločeni, prav tako tudi njim ustrezni poslovni in finančni odhodki.
- Predpostavka izkazovanja resničnega premoženjskega in finančnega stanja ter poslovnega izida,
- Predpostavka popolnosti skupine,
- Predpostavka popolnosti vsebine računovodskih izkazov in enotnega zajemanja vanje,
- Predpostavka enakega datuma,
- Predpostavka dosledne stanovitnosti metod konsolidiranja,
- Predpostavka jasnosti in preglednosti,
- Predpostavka gospodarnosti,
- Predpostavka pomembnosti.

### 3.2.2. Podlaga za sestavitev računovodskih izkazov

#### ***Izjava o skladnosti***

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

Domače odvisne družbe v Skupini so izdelale računovodske izkaze v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi, tuje odvisne družbe pa v skladu z lokalnimi standardi ter so jih za potrebe vključitve v konsolidirane računovodske izkaze ustrezno prilagodile zahtevam MSRP, kot jih je sprejela EU.

Računovodski izkazi Skupine so pripravljani ob predpostavki, da bo skupina v prihodnosti nadaljevala poslovanje.

#### ***Podlaga za merjenje***

Konsolidirani računovodski izkazi so pripravljani ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen pri finančnih instrumentih, merjenih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, pri katerih je upoštevana poštena vrednost. Metode, uporabljene pri merjenju poštene vrednosti, so opisane v točki 3.2.6.

#### ***Funkcijska in predstavitvena valuta***

Konsolidirani računovodski izkazi so sestavljeni in predstavljeni v evrih, ki je funkcijska valuta obvladujoče družbe Cablex d.o.o. in vseh odvisnih družb v Sloveniji in Evropski uniji na evro trgu. Vse računovodske informacije, predstavljene v evrih, so zaokrožene na eno enoto. Zaradi zaokroževanja lahko v računovodskih izkazih in pojasnilih k njim prihaja do zaokroževalnih razlik.

#### ***Tuje valute***

Posli v tuji valuti se preračunajo v evre po referenčnem tečaju ECB na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti, izražene v tuji valuti ob koncu poslovnega leta, se preračunajo v evre po takrat veljavnem referenčnem tečaju ECB. Nedenarna sredstva in obveznosti, izražene v tuji valuti in izmerjene po pošteni vrednosti, se pretvorijo v funkcionalno valuto po referenčnem tečaju ECB na dan, ko je določena višina poštene vrednosti. Nedenarne postavke, izražene v tuji valuti in izmerjene po izvorni vrednosti, se pretvorijo v funkcijsko valuto po referenčnem tečaju na dan posla. Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida kot finančni prihodek ali odhodek.

Sredstva in obveznosti družb v tujini se preračunajo v evre po tečaju ECB, ki velja na datum poročanja. Prihodki in odhodki družb v tujini se preračunajo v evre po povprečnem letnem tečaju. Tečajne razlike, ki nastanejo pri preračunu, se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu – prevedbenih rezervah. Pri delni ali celotni odtujitvi družbe v tujini na način, da ne obstaja več obvladovanje, se pripadajoči znesek v prevedbeni rezervi prenese v izkaz poslovnega izida.

Končni in povprečni devizni tečaji so predstavljeni v pojasnilu 27.

### **Uporaba pomembnih ocen in presoj**

Poslovodstvo Skupine v skladu z MSRP pri sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov uporablja presoje, ocene in predpostavke, ki vplivajo na uporabo usmeritev, na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov in odhodkov. Ocene in predpostavke temeljijo na prejšnjih izkušnjah in drugih dejavnikih, ki se v danih okoliščinah razumejo kot utemeljeni in na podlagi katerih poslovodstvo presoja o knjigovodski vrednosti sredstev in obveznosti. Ocene in navedene predpostavke se redno pregledujejo. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo le za obdobje, v katerem se ocena popravi, če vpliva zgolj na to obdobje. Lahko se pripoznajo za obdobje popravka in prihodnja leta, če popravek vpliva tako na tekoče, kot na prihodnja leta.

Ocene in predpostavke so prisotne predvsem pri naslednjih presojah:

#### **Najemi**

Skupina je sprejela naslednje računovodske presoje, ki pomembno vplivajo na določitev zneska pravic do uporabe in obveznosti iz najema:

- Identifikacija najemnih pogodb.

Pogodbo skupina identificira kot najemno pogodbo, če ji daje pravico do obvladovanja najetega sredstva. Skupina sredstvo obvladuje, če lahko sredstvo uporablja in je upravičena do ekonomskih koristi, ki jih sredstvo pri uporabi prinaša.

- Določitev trajanja najema

Skupina določi trajanje najema kot obdobje, v katerem najema ni mogoče odpovedati, skupaj z:

- a) obdobjem, za katero velja možnost podaljšanja najema, če je precej gotovo, da bo ta možnost tudi izrabljena;
- b) obdobjem, za katero velja možnost odpovedi najema, če je precej gotovo, da ta možnost ne bo izrabljena.

Trajanje najema je v večini primerov določeno v najemni pogodbi. V primerih, ko pogodbeno obdobje ni določeno, družba trajanje najema oceni na podlagi presoje potreb po uporabi posameznega sredstva. Pri tem se upoštevajo plani in dolgoročne poslovne usmeritve Skupine.

- Določitev diskontne stopnje

Diskontna stopnja je določena v višini obrestne mere, po kateri lahko družba na trgu pridobi primerljiva sredstva s primerljivo ročnostjo.

#### **Doba koristnosti neopredmetenih sredstev, nepremičnin, naprav in opreme**

Poslovodstvo mora določiti oceno dobe koristnosti. Ocenjena doba koristnosti sredstva, podvrženega amortiziranju, predstavlja ocenjena doba, v kateri se bo to sredstvo uporabljalo. Skupina pri ocenjevanju dobe koristnosti sredstev upošteva pričakovano fizično izrabljanje, tehnično staranje, gospodarsko staranje ter pričakovane zakonske in druge omejitve uporabe. Skupina letno preverja dobo koristnosti za primer, če bi prišlo do spremenjenih okoliščin in bi bila potrebna sprememba dobe koristnosti in s tem sprememba stroškov amortizacije.

### ***Preizkus oslabitve sredstev***

Test slabitve nepremičnin, naprav in opreme temelji na ocenjevanju nadomestljive vrednosti nepremičnin, naprav in opreme, ki jo opravi preizkušeni ocenjevalec vrednosti nepremičnin in premičnin v kolikor se pokažejo znaki, da bi sredstva lahko bila oslabiljena. Pri tem uporablja način tržnih primerjav in na donosu zasnovan način ter predpostavke, vezane na ta dva načina. Spremembe predpostavk lahko povzročijo potrebo po oslabitvi sredstva ali odpravo oslabitve.

### ***Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid***

Nekratkoročne finančne naložbe v kapital drugih družb, so razvrščene kot finančna sredstva, po pošteni vrednosti skozi poslovni izid. Spremembe poštene vrednosti so pripoznane neposredno v poslovnem izidu.

### ***Popravki vrednosti terjatev***

Popravek vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev do kupcev družbe v skupini oblikujejo na podlagi kriterija zapadlosti in zavarovanja terjatev. Tako pridobljena ocena se v nadaljevanju popravi z individualno oceno glede na kreditno sposobnost kupca in zunanje ter notranje znake slabitev ter pričakovane kreditne izgube.

### ***Rezervacije***

Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine se oblikujejo na podlagi aktuarskega izračuna, ki temelji na različnih predpostavkah, kot so diskontna stopnja, stopnja fluktuacije, ocena rasti plač in nagrad. Ocena se ob spremembi teh predpostavk in dolgoročnosti v prihodnosti lahko spremeni in vodi do povečanja ali zmanjšanja rezervacij iz tega naslova.

Druge dolgoročne rezervacije so utemeljene z ocenami tveganj, do katerih lahko pride v obdobju, daljšem od leta dni. Namenjene so za pokrivanje morebitnih škod iz uporabe izdelkov po pogodbah s kupci.

Več o uporabljenih predpostavkah in knjigovodskih vrednosti glejte *Pojasnilo 11*.

### ***Odloženi davki***

Ob sestavitvi bilance stanja Skupina ponovno oceni prej nepripoznane terjatve za odloženi davek in jih pripozna, če je verjetno, da bo prihodnji obdavčljivi dobiček omogočil uporabo terjatev za odloženi davek. Skupina zmanjša knjigovodsko vrednost terjatev za odloženi davek, če ni več verjetno, da bo na razpolago dovolj obdavčljivega dobička. Vsako takšno zmanjšanje se odpravi, če postane verjetno, da bo na razpolago zadosten obdavčljivi dobiček. Več o predpostavkah in knjigovodskih vrednostih odloženih davkov glejte *Pojasnilo 5*.

### ***Spremembe računovodskih usmeritev in ocen***

Skupina v letu 2021 ni spreminjala računovodskih usmeritev in načina izdelave računovodskih ocen.

Skupina je v skladu z novim računovodskim standardom MSRP 16 v letu 2020 spremenila način izkazovanja učinkov iz najemnih pogodb, razen v primerih kratkoročnih najemov, najemov manjše vrednosti in najemov, ki so zaradi predmeta najema izvzeti iz standarda MSRP 16, ter za pripoznanje in merjenje vseh najemov uporabila enoten pristop.

Upoštevala je posebne prehodne zahteve standarda MSRP 16 in izkoristila praktične rešitve, ki jih ta omogoča. Razen najemov, za katere se v skladu z MSRP 16 ne pripoznajo pravice do uporabe sredstva (kratkoročni najemi, najemi sredstev z nizko vrednostjo, najemi z variabilno najemnino ...), je družba pripoznala vse pravice do uporabe sredstev in obveznosti iz najemnin, ki so bile pred preходом na MSRP 16 pripoznane kot poslovni najemi.

Družba je uporabila tudi razpoložljive praktične rešitve, pri čemer:

- je za kratkoročne najeme z obdobjem trajanja 12 mesecev od datuma prve uporabe standarda, uporabila izjemo, ki jo omogoča standard,
- je na datum prve uporabe standarda iz merjenja pravice do uporabe sredstev izločila začetne neposredne stroške,
- je pri določanju obdobja trajanja najemne pogodbe z opcijo podaljšanja ali odpovedi uporabila spoznanja, ki jih je pridobila potem, ko so se dogodki že zgodili

#### Novo sprejeti standardi in pojasnila, ki so začeli veljati 1. januarja 2021

Dopolnitve MSRP 9, MRS 39, MSRP 7, MSRP 4 in MSRP 16 – Reforma referenčnih obrestnih mer – 2. faza

Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) je objavil drugi del reforme referenčnih obrestnih mer, in sicer dopolnitve MSRP 9, MRS 39, MSRP 7, MSRP 4 in MSRP 16, ter s tem zaključil svoje delo kot odgovor na reformo medbančni obrestnih mer (interbank offered rates, IBOR). Dopolnitve vsebujejo začasno izjemo pri poročanju o finančnih učinkih zamenjave IBOR z alternativno, skoraj netvegano obrestno mero (risk-free rate, RFR). Dopolnitve podjetjem omogočajo uporabo praktične rešitve pri obračunu sprememb osnove za določitev pogodbenih denarnih tokov finančnega sredstva ali obveznosti, pri čemer mora posamezno podjetje efektivno obrestno mero prilagoditi tako, da je enakovredna gibanju tržne obrestne mere. Poleg tega podjetjem omogočajo uporabo določenih posplošitev glede prenehanja obračunavanja varovanja pred tveganjem, vključno z začasno oprostitvijo od zahteve razločevanja, za razmerja varovanja pred tveganjem, pri katerih je bila alternativna referenčna obrestna mera določena kot nepogodbeno določena sestavina tveganja.

Dopolnitve MSRP 7 – Finančni instrumenti od podjetja zahtevajo razkritja, ki uporabnikom računovodskih izkazov omogočajo razumevanje učinka reforme referenčne obrestne mere na finančne instrumente podjetja in njegovo strategijo upravljanja tveganj. Podjetje mora dopolnila uporabiti za nazaj, brez preračuna podatkov preteklih obdobj. Poslovodstvo je ocenilo vpliv dopolnitev na računovodske izkaze skupine Krka in meni, da nanje niso vplivale.

Dopolnitve MSRP 16 Najemi – Prilagoditev najemnin v zvezi s covidom-19 po 30. juniju 2021

Dopolnitve standarda veljajo za letna obdobja, ki so se začela 1. aprila 2021 ali kasneje. Zgodnja uporaba je dovoljena tudi v računovodskih izkazih, ki na dan objave dopolnil standarda niso bili odobreni za objavo. Marca 2021 je UOMRS dopolnil pogoje za uporabo praktične rešitve iz MSRP 16, ki najemniku omogoča, da prilagoditve najemnin, do katerih pride neposredno zaradi pandemije covid-19, ne obravnava po smernicah standarda MSRP 16. Podjetje lahko izkoristi to olajšavo pri obravnavi prilagoditve najemnin, pri čemer posamezno znižanje vpliva samo na plačila, ki bi prvotno zapadla 30. junija 2022 ali prej, in pod pogojem, da so izpolnjeni vsi pogoji za uporabo te praktične rešitve. Skupina dopolnitev ni uporabila. Poslovodstvo je ocenilo vpliv dopolnitev na računovodske izkaze skupine in nanje niso pomembno vplivala.

## Spremembe standardov in pojasnil, ki še niso začeli veljati

V nadaljevanju so predstavljeni standardi, dopolnitve in pojasnila standardov, ki do priprave računovodskih izkazov Skupine še niso začeli veljati. Skupina jih bo upoštevala pri pripravi svojih računovodskih izkazov ob njihovi uveljavitvi. Skupina ni sprejela nobenega od navedenih standardov, dopolnitev in pojasnil pred začetkom njihove uveljavitve.

Dopolnitve MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige: Prodaja ali prispevek sredstev med naložbenikom in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom  
Dopolnitve obravnavajo znano neskladje med zahtevami MSRP 10 in MRS 28 pri obravnavi prodaje ali prispevka sredstev med naložbenikom in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom. Glavna posledica dopolnitev je, da podjetje pripozna celoten znesek dobička ali izgube, kadar transakcija vključuje poslovanje (ne glede na to, ali se nahaja v hčerinski družbi ali ne). Za transakcije s sredstvi, ki jih podjetje ne uporablja pri poslovanju, podjetje pripozna le del dobička ali izgube, tudi če se sredstva nahajajo v hčerinski družbi. Decembra 2015 je UOMRS datum začetka veljavnosti standarda odložil za nedoločen čas v pričakovanju rezultatov projekta raziskave obračunavanja sredstev po kapitalski metodi. EU dopolnitev še ni odobrila. Poslovodstvo je ocenilo vpliv dopolnitev na računovodske izkaze Skupine in meni, da nanje ne bodo pomembno vplivale.

Dopolnitve MRS 1 – Predstavitev računovodskih izkazov: Razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne

Dopolnitve so prvotno veljale za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali kasneje. Zgodnja uporaba je bila dovoljena. V odgovor na pandemijo covid-19 je UOMRS odložil datum začetka veljavnosti dopolnil za eno leto, do 1. januarja 2023, da bi podjetjem zagotovil dovolj časa za izvedbo sprememb v razvrstitvi obveznosti. Dopolnitve so podjetjem v pomoč pri odločanju, ali naj v izkazu finančnega položaja dolg in druge obveznosti z negotovim datumom poravnave razvrstijo med kratkoročne ali nekratkoročne obveznosti in tako zagotovijo večjo doslednost pri upoštevanju zahtev standarda. Dopolnitve vplivajo na predstavitev obveznosti v izkazu finančnega položaja, ne spreminjajo pa obstoječih zahtev, povezanih z merjenjem ali obdobjem pripoznanja sredstev, obveznosti, prihodkov ali odhodkov ali informacij, ki jih podjetje razkrije o teh postavkah. Prav tako pojasnjujejo zahteve, povezane z razvrstitvijo dolgov, ki jih lahko podjetje poravna z izdajo lastnih kapitalskih instrumentov.

Novembra 2021 je UOMRS objavil osnutek za javno obravnavo (ED), ki pojasnjuje, kako podjetje obravnava obveznosti, za katere veljajo zaveze, ki jih mora izpolniti na datum, ki sledi obdobju poročanja.

Upravni odbor predlaga predvsem omejen obseg dopolnil MRS 1, saj dejansko razveljavljajo dopolnila iz leta 2020, ki od podjetja zahtevajo, da obveznosti, s katerimi so povezane zaveze, ki jih mora izpolniti šele v naslednjih dvanajstih mesecih po obdobju poročanja, razvrsti med kratkoročne, če jih ob zaključku poročevalskega obdobja ne izpolnjuje.

Namesto tega predlog dopolnitev od podjetja zahteva ločeno predstavitev in dodatna razkritja vseh nekratkoročnih obveznosti, s katerimi so povezane zaveze, ki jih mora izpolniti šele v naslednjih dvanajstih mesecih po obdobju poročanja, če jih ob zaključku poročevalskega obdobja ne izpolnjuje.

Predlog dopolnitev velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali kasneje, in jih mora podjetje v skladu z zahtevami MRS 8 uporabiti za nazaj. Zgodnja uporaba je dovoljena. Upravni odbor je obenem predlagal odložitev začetka veljavnosti dopolnitev iz leta 2020, kar pomeni, da podjetju obstoječe prakse ni treba spreminjati pred začetkom veljavnosti predlaganih dopolnitev.

EU dopolnitev standarda in osnutkov za javno obravnavo še ni odobrila. Poslovodstvo je ocenilo vpliv dopolnitev na računovodske izkaze Skupine in meni, da nanje ne bodo pomembno vplivale.

Dopolnitve MSRP 3 – Poslovne združitve, MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva, MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva ter Letne izboljšave 2018–2020

Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali kasneje. Zgodnja uporaba je dovoljena. UOMRS je objavil naslednje omejene dopolnitve MSRP.

- Dopolnitve MSRP 3 – Poslovne združitve so namenjene posodobitvi sklica na temeljni okvir standardov računovodskega poročanja v MSRP 3, ne spreminjajo pa računovodskih zahtev pri obračunavanju poslovnih združitvev.
- Dopolnitve MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva podjetju prepovedujejo, da bi od stroškov nabave nepremičnin, strojev in opreme odštelo izkupiček od prodaje proizvodov v obdobju priprave sredstva na njegovo predvideno uporabo. Podjetje izkupiček od prodaje in s tem povezane stroške pripozna v poslovnem izidu.
- Dopolnitve MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva določajo stroške, ki jih podjetje upošteva pri opredelitvi stroškov izpolnitve pogodbe, ko se odloča, ali je pogodba kočljiva.
- Letne izboljšave 2018–2020 prinašajo nekatere manjše dopolnitve MSRP 1 – Prva uporaba mednarodnih standardov računovodskega poročanja, MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 41 – Kmetijstvo ter ilustrativne primere k MSRP 16 – Najemi.

Poslovodstvo je ocenilo vpliv dopolnitev na računovodske izkaze Skupine in meni, da nanje ne bodo pomembno vplivale.

Dopolnitve MRS 1 – Predstavitev računovodskih izkazov in Stališče 2 k MSRP – Razkritje računovodskih usmeritev  
Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali kasneje. Zgodnja uporaba je dovoljena. Določajo smernice za presojo pomembnosti pri razkritju računovodskih usmeritev in nadomeščajo zahtevo po razkritju »bistvenih« računovodskih usmeritev z zahtevo po razkritju »pomembnih« računovodskih usmeritev. Stališče obenem vsebuje napotke in nazorne primere kot pomoč pri uporabi koncepta pomembnosti pri presoji razkritja računovodskih usmeritev. EU dopolnitve še ni odobrila. Poslovodstvo je ocenilo vpliv dopolnitev na računovodske izkaze skupine Krka in meni, da nanje ne bodo pomembno vplivale.

Dopolnitve MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake: Opredelitev računovodskih ocen

Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali kasneje. Zgodnja uporaba je dovoljena. Obravnavajo spremembe računovodskih usmeritev in računovodskih ocen ob začetku tega obdobja ali kasneje in opredeljujejo računovodske ocene kot denarne zneske v računovodskih izkazih, s katerimi je povezana negotovost z vidika njihovega merjenja. Prav tako pojasnjujejo, kaj so spremembe računovodskih ocen in kako se te razlikujejo od sprememb računovodskih usmeritev in popravkov napak. EU dopolnitve še ni odobrila. Poslovodstvo je ocenilo vpliv dopolnitev na računovodske izkaze skupine Krka in meni, da nanje ne bodo pomembno vplivale.

Dopolnitve MRS 12 – Davek od dobička: Odloženi davek od sredstev in obveznosti ene same transakcije

Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali kasneje. Zgodnja uporaba je dovoljena. Maja 2021 je UOMRS objavil dopolnitve MRS 12, s katerimi je omejil uporabo izjeme pri začetnem pripoznanju po MRS 12 in določil, kako naj podjetje obračuna odloženi davek od določenih transakcij, kot so najemi in obveznosti, povezane z razgradnjo. V skladu z dopolnili izjema ne velja za transakcije, katerih obdavčljivi znesek je ob prvotnem pripoznanju enak znesku odbitnih začasnih razlik. Izjema je le, če pri pripoznanju sredstva v najemu in z

njim povezane obveznosti (ali obveznosti v povezavi z razgradnjo in razgradnjo sestavnega dela sredstva) obdavčljivi znesek ni enak znesku odbitnih začasnih razlik. EU dopolnitve še ni odobrila. Poslovodstvo je ocenilo vpliv dopolnitev na računovodske izkaze Skupine in meni, da nanje ne bodo vplivale.

### 3.2.3. Razkritja po 69. in 70. Členu ZGD-1

Razkritja po 69. in 70. členu Zakona o gospodarskih družbah ZGD-1 so navedena pri posameznih postavkah v poročilu, in sicer:

- temelji za pripravo računovodskih izkazov (*točka 3.2.*),
- podatki o odvisnih družbah in povezanih osebah (*točka 1.1., 3.1.7.*),
- neomejena odgovornost za obveznosti do druge družbe: *matična in vse odvisne družbe ne odgovarjajo za obveznosti do druge družbe,*
- odobreni kapital: *nobena od družb nima odobrenega kapitala,*
- lastni deleži družbe: *nobena od družb nima lastnega deleža*
- kapitalski deleži: v poslovnem letu 2021 se niso spremenili (*točka 3.1.7.*)
- razčlenitev in pojasnilo zneska rezervacij (*pojasnilo 11*)
- višina vseh obveznosti z rokom dospelosti daljšim od petih let (*pojasnilo 12*)
- višina vseh obveznosti, ki so zavarovane s stvarnim jamstvom (*pojasnilo 16*)
- podatki o skupnem znesku finančnih obveznosti, ki niso izkazane v bilanci stanja, če so ti podatki pomembni za oceno finančnega položaja skupine: *vse družbe v skupini imajo vse obveznosti izkazane v svojih bilancah, podatki o izločitvi v skupinskih bilancah so navedeni v točki (pojasnilo 16)*
- vrsta in poslovni namen operacij družb, ki niso izkazane v bilanci stanja, in njihov vpliv na družbe: *družbe imajo vse dogodke in operacije izkazane v bilancah stanja;*
- razčlenitev kapitalskih rezerv v skladu s 1. odstavkom 64. člena tega zakona: *družbe v skupini nimajo kapitalskih rezerv (pojasnilo 10)*
- razčlenitev prihodkov od prodaje po posameznih področjih (*pojasnilo 18.*);
- spremembe metod vrednotenja (*točka 3.2. in 3.3.*)
- povprečno število zaposlenih, razčlenjeno po skupinah v poslovnem letu (*točka 1.3.*)
- sestava skupščine družbenikov matične družbe.;
- tečaj in način preračunavanja v domačo valuto (*točka 3.2.2.*),
- firma in sedež obvladujoče družbe, ki sestavlja konsolidirano letno poročilo (*točka 1.*),
- skupinski računovodski izkazi (*točka 3.1.*),
- znesek porabljen za revizorja (*pojasnilo 20*).

### 3.2.4. Bistvena tveganja pri poslovanju Skupine in upravljanje z njimi

#### Tržno tveganje

Tržno tveganje predstavlja tveganje, da bo prišlo do pomembnega zmanjšanja prodaje zaradi splošnih neugodnih tržnih pogojev ali zaradi specifičnih pogojev določene branže (npr. moč kupcev, sprememba trendov na trgu, konkurenca).

Skupina ima z najpomembnejšimi kupci sklenjene pogodbe za daljše obdobje (največkrat gre za tri-letno obdobje), zato je izpostavljenost tržnemu tveganju nizka.

Tržno tveganje se nanaša tudi na tveganje spremembe tržnih tečajev finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo.

#### ***Tveganja, povezana z novimi proizvodi***

Gre za tveganja razvoja novih proizvodov in s tem povezanimi investicijami v proizvode, ki ne postanejo komercialno uspešni. Skupina ni pomembno izpostavljena tovrstnemu tveganju, ker je razvoj novih proizvodov vedno za znanega kupca in v sodelovanju s kupcem.

#### ***Tveganje, povezano z regulacijo poslovanja***

Družbe skrbijo za spoštovanje lokalnih zakonskih predpisov in predpisov države, v kateri poslujejo.

#### ***Tveganje, povezano z varstvom okolja***

Tveganjem, ki so povezana z varstvom okolja, so posebej izpostavljene proizvodne družbe, ki morajo pri svoji proizvodnji upoštevati tudi vse okoljske zahteve in standarde. V ta namen so za vse družbe v Skupini CABLEX pridobili in v letu 2018 tudi podaljšali certificiranje na področju okolja prek standarda ISO 14001.

### **3.2.5. Pomembne računovodske usmeritve**

#### ***Neopredmetena sredstva***

Skupina pripozna neopredmeteno sredstvo, ko je verjetno, da bodo v Skupino pritekale z njimi povezane gospodarske koristi in ko je mogoče zanesljivo izmeriti njihovo nabavno vrednost.

Neopredmetena sredstva se ob začetnem pripoznanju izkažejo po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se všttevajo obresti in stroški izposojanja od pridobljenih posojil za pridobitev teh sredstev.

Neopredmetena sredstva s končno dobo koristnosti se po začetnem pripoznanju izkažejo po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrani amortizacijski popravek vrednosti in izgubo zaradi oslabitve. Dolgoročne premoženjske pravice so sredstva s končnimi dobami koristnosti, emisijski kuponi in avtorske pravice pa so neopredmetena sredstva z nedoločenimi dobami koristnosti.

Skupina spremlja in letno preverja dobo koristnosti in preostalo vrednost pomembnejših neopredmetenih sredstev ter jih, če so pričakovanja pomembno drugačna od ocen amortizacijske stopnje, preračuna za sedanje in bodoča obdobja. Učinek take spremembe Skupina predstavi v pojasnilih za poslovno leto, v katerem je prišlo do nje.

Amortizacija neopredmetenih sredstev se obračunava na podlagi enakomernega časovnega amortiziranja skozi celotno ocenjeno dobo koristnosti sredstva. Glede na zahteve MRS 16 se amortizacija začne, ko je sredstvo na razpolago za uporabo. V Skupini se amortizacija začne obračunavati s prvim dnevom naslednjega meseca, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo.

Skupina ocenjuje, da so razlike zaradi takšnega načina obračunavanja nepomembne.

	Metoda amortiziranja	Stopnja amortizacije	Doba koristnosti
Programska oprema	Enakomerna časovna		7-10 let

Dani predujmi za neopredmetena sredstva se knjigovodsko izkazujejo kot terjatve v okviru postavke predujmi in druga kratkoročna sredstva.

### ***Nepremičnine, naprave in oprema***

Skupina pripozna nepremičnine, naprave ali opremo, ko je verjetno, da bodo v Skupino pritekale z njimi povezane gospodarske koristi in ko je mogoče zanesljivo izmeriti njihovo nabavno vrednost.

Nepremičnine, naprave in oprema se ob pridobitvi izkažejo po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se vključijo vsi stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati usposobitvi sredstev za nameravano uporabo. V nabavno vrednost se všttevajo obresti in stroški izposojanja od pridobljenih posojil za pridobitev teh sredstev.

Nabavna vrednost nepremičnin, naprav in opreme, zgrajenih ali izdelanih v Skupini vključuje stroške materiala, neposredne stroške dela in ustrezen del splošnih stroškov. Stroški gradnje ali izdelave, ki so vključeni v nabavno vrednost, se pripoznajo kot usredstveni lastni proizvodi in storitve.

Če je nabavna vrednost sredstva sestavljena iz več delov, Skupina razporedi nabavno vrednost takšnega sredstva na njegove pomembnejše dele, ki imajo lahko različno dobo koristnosti in posebej amortizira vsak tak del. Zemljišča so obravnavana ločeno in se ne amortizirajo.

#### ▪ **Stroški izposoje**

Stroški izposojanja, ki jih je mogoče neposredno pripisati nakupu, gradnji ali proizvodnji sredstva v pripravi, povečujejo nabavno vrednost takega sredstva. Usredstvovanje stroškov izposojanja kot dela nabavne vrednosti sredstva v pripravi se začne, ko nastanejo izdatki za sredstvo, ko nastanejo stroški izposojanja in ko se začnejo dejavnosti, ki so potrebne za pripravo sredstva za nameravano uporabo ali prodajo.

Skupina spremlja in letno preverja dobo koristnosti in preostalo vrednost pomembnejših sredstev ter jih, če so pričakovanja pomembno drugačna od ocen amortizacijske stopnje, preračuna za sedanje in bodoča obdobja. Učinek take spremembe Skupina predstavi v pojasnilih za poslovno leto, v katerem je prišlo do nje.

Amortizirljiva sredstva se amortizirajo posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja in v dobah koristnosti, ki jih določijo odgovorne osebe glede na tehnične značilnosti in pričakovano dobo koristnosti posameznega sredstva. Glede na zahteve MRS 16 se amortizacija začne, ko je sredstvo na razpolago za uporabo. V Skupini se amortizacija začne obračunavati s prvim dnem naslednjega meseca, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Skupina ocenjuje, da so razlike zaradi takšnega načina obračunavanja nepomembne.

V nadaljevanju je podan pregled osnovnih dob koristnosti oziroma amortizacijskih stopenj pomembnejših skupin amortizljivih sredstev:

<b>Amortizljiva sredstva</b>	<b>Stopnja amortizacije</b>
Gradbeni objekti - zgradbe, komunalni objekti	3%
Proizvajalna oprema	20%
Transportna oprema	20%
Druga oprema	10%-20%
Oprema za obdelavo podatkov	50%

Stroški, ki povečajo prihodnje koristi oziroma podaljšajo dobo koristnosti opredmetenega osnovnega sredstva, povečajo njegovo nabavno vrednost. Vsi ostali stroški so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki takoj, ko nastanejo.

Prvotno ocenjene dobe koristnosti družbe se spremenijo pri obstoječih sredstvih, kadar se z investicijskim vlaganjem doseže sprememba dobe koristnosti posameznega sredstva.

Popravek vrednosti, ki je povezan z amortizacijo, se ne ugotavlja pri zemljiščih, umetniških delih in sredstvih v gradnji ali izdelavi do njihove usposobitve za uporabo.

### **Finančni instrumenti**

Finančni instrumenti vključujejo naslednje postavke:

- neizpeljana finančna sredstva (denar in denarni ustrezniki, finančne naložbe, posojila in terjatve);
- neizpeljane finančne obveznosti (poslovne in finančne obveznosti).

Skupina na začetku pripozna posojila in terjatve ter vloge oz. depozite na dan njihovega nastanka. Finančne naložbe se na začetku pripoznajo na datum menjave oz. ko Skupina postane stranka v pogodbenih določilih instrumenta. Ob zaključku poslovnega leta, če je to dovoljeno in primerno, Skupina posamezno nekratkoročno ali kratkoročno sredstvo ustrezno prerazvrsti v drugo skupino.

Skupina odpravi pripoznanje finančnega sredstva, ko ugasnejo pogodbene pravice do denarnih tokov iz tega sredstva ali ko Skupina prenese pravice do pogodbenih denarnih tokov iz finančnega sredstva na podlagi posla, v katerem se prenesejo vsa tveganja in koristi iz lastništva finančnega sredstva.

Neizpeljana finančna sredstva se po začetnem pripoznanju razvrstijo v eno od naslednjih skupin:

- finančno sredstvo po pošteni vrednosti preko poslovnega izida (Skupina jih trenutno nima),
- finančno sredstvo po pošteni vrednosti skozi izkaz drugega vseobsegajočega donosa z recikliranjem kumulativnih dobičkov in izgub (dolžniški instrumenti) (Skupina jih trenutno nima)
- finančno sredstvo po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos brez recikliranja kumulativnih dobičkov in izgub po odpravi pripoznanja (kapitalski instrumenti) (Skupina jih trenutno nima)
- finančno sredstvo po odplačni vrednosti.

Klasifikacija je odvisna od namena, za katerega je bil inštrument pridobljen.

Skupina sredstva in obveznosti glede na izračun njihove poštene vrednosti uvršča v tri ravni:

- 1. raven – sredstva po tržni ceni,
- 2. raven – sredstva, ki se ne uvrščajo v 1. raven, njihova vrednost pa je določena neposredno ali posredno na podlagi primerljivih tržnih podatkov in
- 3. raven – sredstva, katerih vrednosti ni mogoče pridobiti iz tržnih podatkov.

Tiste dolgoročne finančne naložbe, ki zapadejo v plačilo v letu dni po dnevu bilance stanja, se v bilanci stanja prenesejo med kratkoročne finančne naložbe.

Pri obračunavanju običajnega nakupa finančnega sredstva se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja tako finančno sredstvo pripozna z upoštevanjem datuma poravnave. Enako velja za obračunavanje običajne prodaje finančnega sredstva.

➤ *Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid*

Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid so namenjena trgovanju in so v izkazu finančnega položaja izkazana po pošteni vrednosti z neto spremembo poštene vrednosti, ki se pripozna v izkazu poslovnega izida.

➤ *Finančna sredstva po odplačni vrednosti*

Dana posojila so na osnovi testa lastnosti instrumenta razvrščena kot finančna sredstva po odplačni vrednosti, ker so denarni tokovi izključno plačila glavnice in obresti.

Finančna sredstva po odplačni vrednosti vključujejo tudi terjatve iz poslovanja.

Po začetnem pripoznanju se merijo z uporabo metode efektivnih obresti in so predmet oslabitve. Dobički in izgube se pripoznajo v poslovnem izidu ob odpravi, spremembi ali oslabitvi teh sredstev.

➤ *Terjatve do kupcev in druge terjatve*

Terjatve iz poslovanja se na začetku izkažejo po izvorni vrednosti. Po začetnem pripoznanju so terjatve izkazane po odplačni vrednosti, zmanjšani za oslabitve.

Terjatve se glede na ročnost delijo na nekratkoročne in kratkoročne terjatve.

Nekratkoročne terjatve iz poslovanja so terjatve iz danih depozitov oziroma danih blagovnih ali potrošniških kreditov z rokom zapadlosti v vračilo, daljšim od enega leta in odložene varščine.

Kratkoročni deli nekratkoročnih terjatev iz poslovanja, ki zapadejo v naslednjem letu, zmanjšujejo stanja nekratkoročnih blagovnih kreditov in so v bilanci stanja postavka kratkoročnih terjatev iz poslovanja.

Kratkoročne poslovne terjatve se delijo na kratkoročne poslovne terjatve do kupcev (domaćih in tujih), dane predujme (dani predujmi za zaloge, opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena sredstva), kratkoročne terjatve iz poslovanja za tuj račun, kratkoročne poslovne terjatve povezane s finančnimi prihodki in druge kratkoročne poslovne terjatve. Ločeno se izkazujejo tudi terjatve do odvisnih družb.

Terjatve, ki niso poravnane v rednem roku zapadlosti, se opredelijo kot dvomljive, če se zaradi njih začne sodni postopek, pa kot sporne terjatve. Z rednim rokom je mišljen rok, dogovorjen v skladu s pogodbo oziroma drugo ustrezno listino.

Prevrednotenje terjatev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Pojavi se predvsem kot prevrednotenje terjatev zaradi njihove oslabilte ali prevrednotenje terjatev zaradi odprave njihove oslabilte.

Pri terjativah, ki so izražene v tuji valuti in pri katerih se po njihovem prvem pripoznanju spremeni valutni tečaj ali je med pogodbenima strankama dogovorjeno prevrednotenje z namenom ohranjanja njihove realne vrednosti, zmanjšanje terjatev za tečajne razlike povečuje finančne odhodke, povečanje terjatev za tečajne razlike pa povečuje finančne prihodke. Terjatve se oslabijo, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo pošteno vrednost.

#### ➤ Denar in denarni ustrezniki

Denarna sredstva so gotovina, knjižni denar in denar na poti. Med denarna sredstva uvrščamo tudi denarne ustreznike, ki predstavljajo naložbe, ki jih je mogoče hitro oziroma v bližnji prihodnosti pretvoriti v vnaprej znani znesek denarnih sredstev in pri katerih je tveganje spremembe vrednosti nepomembno. Mednje uvrščamo kratkoročne depozite (depozite na odpoklic in depozite zapadle v obdobju do treh mesecev) in vloge v bankah ter podobne naložbe, ki so namenjene zagotavljanju plačilne sposobnosti. Denarno sredstvo se izkazuje v znesku, ki izhaja iz ustrezne listine. Denarno sredstvo, izraženo v tuji valuti, se prevede v domačo valuto po referenčnem tečaju Evropske centralne banke, iz utemeljenih razlogov pa se lahko uporabi tudi ustrezen tečaj poslovne banke. Tečajna razlika, ki se pojavi pri tem, lahko poveča ali zmanjša prvotno izkazano vrednost denarnih sredstev in se pojavi finančni prihodek ali finančni odhodek v zvezi z denarnimi sredstvi.

Negativna stanja oziroma prekoračitve na transakcijskih računih se izkazujejo kot prejeta posojila.

#### ➤ Neizpeljane finančne obveznosti

Finančne obveznosti so na začetku pripoznane na datum trgovanja oz. ko Skupina postane pogodbeni stranka v zvezi z instrumentom. Skupina odpravi pripoznanje finančne obveznosti, če so obveze, določene v pogodbi, izpolnjene, razveljavljene ali zastarane. Neizpeljane finančne obveznosti se na začetku izkazujejo po pošteni vrednosti, povečani za stroške, ki se neposredno pripisujejo poslu. Po začetnem pripoznanju se finančne obveznosti izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavnih obresti.

Neizpeljane finančne obveznosti so lahko nekratkoročne in kratkoročne, finančne in poslovne. Nekratkoročne obveznosti so obveznosti v zvezi s financiranjem lastnih sredstev, katerih rok zapadlosti je več kot leto dni od nastanka oziroma datuma bilance stanja.

Nekratkoročne obveznosti se razčlenjujejo na:

- finančne nekratkoročne obveznosti, ki predstavljajo dolgoročna posojila na podlagi posojilnih pogodb ali dobljenih vlog in dolgov do najemodajalcev s finančnim najemom,
- poslovne nekratkoročne obveznosti, ki so dolgoročni krediti dobaviteljev za kupljeno blago ali storitve in dolgoročne prejete varščine.

Nekratkoročne obveznosti razčlenimo na nekratkoročne obveznosti do podjetij v skupini in drugih podjetij. Nekratkoročne obveznosti se razčlenjujejo tudi na dolgoročne obveznosti, pridobljene pri bankah ter drugih pravnih in fizičnih osebah doma in v tujini.

Kratkoročne obveznosti so pripoznane obveznosti v zvezi s financiranjem lastnih sredstev, ki jih je treba poravnati najkasneje v letu dni.

Kratkoročne obveznosti se členijo na:

- finančne obveznosti, ki se pojavljajo, ker posojilodajalci vnašajo v podjetje denarna sredstva ali ker z denarjem poplačujejo njegove poslovne dogodke,
- poslovne obveznosti, ki se pojavljajo, ker dobavitelji vnašajo v podjetje prvine, potrebne pri proizvodnji in opravljanju storitev.

Skupina ločeno izkazuje kratkoročne obveznosti, pridobljene pri bankah ter drugih pravnih in fizičnih osebah doma in v tujini.

Neizpeljane finančne obveznosti se merijo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti. Če se pomembni zneski obveznosti ne obrestujejo, se izkazujejo po diskontirani vrednosti, pri čemer se upošteva povprečna obrestna mera, ki jo v primerljivih poslih dosega družba v skupini. Če se dejanska oziroma dogovorjena obrestna mera ne razlikuje pomembno od efektivne obrestne mere, se v bilanci izkazujejo po začetni pripoznani vrednosti, zmanjšani za odplačila.

Druge obveznosti zajemajo vnaprej vračunane stroške oziroma odhodke in kratkoročno odložene prihodke, ki se bodo po predvidevanjih pojavili v letu dni in katerih nastanek je verjeten. Vnaprej vračunani stroški oziroma vnaprej vračunani odhodki nastajajo na podlagi enakomernega obremenjevanja dejavnosti ali poslovnega izida ali zalog. Le-ti se nanašajo tudi na inženiring projekte. Kratkoročno odloženi prihodki nastajajo, če še niso opravljene, vendar zaračunane ali plačane storitve. Prav tako nastajajo, če je upravičenost do priznanja prihodkov v poslovnem izidu v trenutku prodaje dvomljiva.

## **Zaloge**

Zaloge vključujejo zaloge materiala, surovin, zaloge nedokončane proizvodnje, gotovih proizvodov ter zaloge trgovskega blaga in embalaže.

Skupina vrednoti zaloge materiala, trgovskega blaga in rezervnih delov po FIFO metodi.

Količinska enota zaloge materiala in trgovskega blaga se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni ceni, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in druge nevrtačljive nakupne dajatve ter neposredni stroški nabave. Nakupna cena se zmanjša za dobljene popuste. Družba za zmanjševanje količin materiala v zalogi uporablja metodo FIFO.

Zaloge se zaradi okrepitve ne prevrednotijo, zaradi oslabitve pa, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo tržno, oziroma čisto iztržljivo vrednost.

Poraba materiala se med obračunskim obdobjem evidentira med stroški materiala na osnovi odpisov po tehnoloških sestavnica za posamezne izdelke. Zaloga materiala se ob koncu obračunskega obdobja uskladi količinsko na osnovi popisa, vrednostno pa po zadnjih nabavnih cenah oziroma pogodbeno dogovorjenih nabavnih cenah prihodnjega obračunskega obdobja. Odmiki od dejanskih cen predstavljajo takojšnjo porabo.

Nekurantni materiali se izkazujejo količinsko ločeno, njihova iztržljiva vrednost je ocenjena v višini 5 odstotkov njihove nabavne vrednosti.

Mirujoči materiali se količinsko ne izkazujejo ločeno, temveč se oblikuje popravek vrednosti v višini 95 odstotkov njihove nabavne vrednosti. Podlaga za oblikovanje popravka je gibanje posameznega materiala. Za slednjega se upoštevajo prevzemi na osnovi ustreznih dokumentov in/ali oddaje materialov na osnovi delovnih nalogov v proizvodnjo. Mirujoči materiali so tisti, ki se niso gibali več kot 12 mesecev oziroma so se v opazovanem obdobju gibali manj kot 20% celotne zaloge posameznega materiala.

Zaloge nedokončane proizvodnje se vrednotijo po proizvajalnih stroških, ki vsebujejo neposredne stroške materiala, neposredne stroške dela, neposredne proizvodne storitve in neposredno amortizacijo ter posredne proizvajalne stroške.

Zaloga polproizvodov se vrednoti po proizvajalnih stroških na dan obračuna.

Zaloga gotovih proizvodov se vrednoti po proizvajalnih stroških.

Nekurantni polizdelki in izdelki se izkazujejo količinsko ločeno, njihova iztržljiva vrednost je ocenjena v višini 5 odstotkov njihove nabavne vrednosti.

Mirujoči polizdelki in izdelki se količinsko ne izkazujejo ločeno, temveč se oblikuje popravek vrednosti v višini 95 odstotkov njihove nabavne vrednosti. Podlaga za oblikovanje popravka je gibanje posameznega artikla. Za slednjega se upoštevajo tekoča naročila kupcev in oddaje iz zalog na osnovi ustreznih dokumentov. Mirujoči polizdelki in izdelki so tisti, ki se niso gibali več kot 6 mesecev.

V zalogah materiala in zalogah gotovih izdelkov je baker vrednoten po nabavni ceni po FIFO metodi.

### ***Kapital***

Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, rezerve iz dobička, rezerve za pošteno vrednost, prevedbene rezerve, preneseni čisti poslovni izid iz prejšnjih let in predhodno še nerazdeljeni čisti dobiček poslovnega leta.

### ***Rezervacije***

Rezervacije se oblikujejo za sedanje obveze, ki izhajajo iz obvezujočih preteklih dogodkov. Med dolgoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami se izkazujejo odloženi prihodki, ki bodo v obdobju, daljšem od leta dni, pokrili predvidene odhodke.

Skupina oblikuje dolgoročne rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi zaposlenim v skladu z lokalno zakonodajo posameznih družb. Rezervacije se oblikujejo na osnovi aktuarskih izračunov, izplačila za odpravnine ob upokojitvi in izplačila jubilejnih nagrad zmanjšujejo oblikovane rezervacije.

V izkazu poslovnega izida se pripoznajo stroški dela in stroški obresti, aktuarski dobički ali izgube iz naslova odpravnin pa se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu v kapitalu.

Skupina oblikuje rezervacije za dana jamstva ob prodaji proizvodov, ki so utemeljene z ocenami tveganj, do katerih lahko pride v obdobju, daljšem od enega leta in se oblikujejo v skladu z notranjim pravilnikom.

## **Zabilančna evidenca**

V zabilančni evidenci so prikazana pogojna sredstva in obveznosti.

Pogojna obveznost je:

- možna obveznost, ki izhaja iz preteklih dogodkov in katere obstoj potrди samo pojavitev ali nepojavitev enega ali več negotovih prihodnjih dogodkov, ki jih družba skupine ne obvladuje v celoti; ali
- sedanja obveza, ki izhaja iz preteklih dogodkov, vendar se ne pripozna, ker ni verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi, ali zneska obveze ni mogoče izmeriti dovolj zanesljivo.

Pogojno sredstvo je možno sredstvo, ki izhaja iz preteklih dogodkov in katerega obstoj potrди le pojavitev ali nepojavitev enega ali več negotovih prihodnjih dogodkov, ki jih skupina ne obvladuje v celoti.

## **Prihodki**

Prihodki se razčlenjujejo na poslovne prihodke, finančne prihodke in druge prihodke. Poslovni prihodki in finančni prihodki so redni prihodki.

Poslovni prihodki so prihodki iz pogodb s kupci in drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki.

### Prihodki iz pogodb s kupci

Prihodki iz pogodb s kupci se pripoznajo ob prenosu obvladovanja blaga ali storitev na kupca v znesku, ki odraža nadomestilo, za katerega Skupina meni, da je do njega upravičena v zameno za to blago ali storitev: Prihodki iz pogodb s kupci se pripoznajo po pošteni vrednosti prejetega nadomestila, zmanjšani za vračila in popuste, rabate in količinske popuste. Prihodki se pripoznajo ko je kupec prevzel obvladovanje nad blagom oziroma koristi od dobavljene storitve.

### Prihodki od prodaje blaga

Prihodki od prodaje blaga se pripoznajo ko Skupina kupcu preda obvladovanje nad blagom kupcu, kupec je blago sprejel, izterljivost terjatve pa je razumno zagotovljena. V kolikor ima kupec pravico, da vrne blago, Skupina oceni vrednost možnih vračil blaga in odloži prihodke kar izkaže kot Obveznosti iz pogodb s kupci, za vrednost

### Prihodki od prodaje storitev

Prihodki od prodaje storitev se pripoznajo v obračunskem obdobju, v katerem se opravijo storitve, glede na zaključek posla, ocenjenega na podlagi dejansko opravljene storitve kot sorazmernega dela storitev, ki se opravijo.

### Sredstva iz pogodb s kupci

Sredstvo iz pogodbe s kupci je pravica do nadomestila v zameno za blago ali storitve, ki so prenesene na kupca. Med sredstvi iz pogodb s kupci Skupina izkazuje blago, katerega vračilo pričakuje od kupcev ter nezaračunane prihodke za dobavljeno blago in storitve kupcem.

### Obveznosti iz pogodb s kupci

Obveznost iz pogodbe s kupci je obveznost prenosa blaga ali storitev na kupca v zameno za nadomestilo, ki ga je Skupina prejela od kupca. V okviru obveznosti iz pogodb s kupci Skupina izkazuje obveznosti iz naslova prejetih predujmov in odložene prihodke. Obveznosti iz pogodb s kupci se pripoznajo kot prihodki, ko Skupina izpolni svojo izvršitveno obvezo po pogodbi.

Drugi poslovni prihodki so subvencije, dotacije, regresi, kompenzacije, premije in podobni prihodki.

Drugi poslovni prihodki se pojavljajo tudi ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev kot presežki njihove prodajne vrednosti nad knjigovodsko.

Finančni prihodki so prihodki od investiranja. Prevrednotovalni finančni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi finančnih naložb.

### ***Odhodki***

Odhodki se razvrščajo na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke. Poslovni odhodki in finančni odhodki so redni odhodki. Poslovne odhodke predstavljajo proizvodjalni stroški prodanih količin, ter nabavna vrednost prodanega trgovskega blaga, posredni stroški nabavljanja in prodajanja, posredni stroški skupnih služb in prevrednotovalni poslovni odhodki, ki niso stroški.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito z rezervami, nastalimi zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti.

Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki iz investiranja.

Prevrednotovalni finančni odhodki se pojavljajo v zvezi s finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito z rezervami, nastalimi zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti.

### ***Davek iz dobička***

Davek iz dobička poslovnega leta vključuje odmerjeni in odloženi davek.

Davek od dobička se izkaže v poslovnem izidu, razen v delu v katerem se nanaša na poslovne združitve ali postavke, ki se izkazujejo neposredno v kapitalu in se zato izkazuje med kapitalom ali drugim vseobsegajočem donosu.

Odmerjeni davek je davek, za katerega se pričakuje, da bo plačan od obdavčljivega dobička za poslovno leto, ob uporabi davčnih stopenj, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih na datum poročanja, in morebitne prilagoditve davčnih obveznosti v povezavi s preteklimi poslovnimi leti.

Odloženi davki se izkažejo z uporabo metode obveznosti po bilanci stanja za vsečasne razlike, ki se pojavijo med knjigovodskimi in davčnimi vrednostmi sredstev in obveznosti. Znesek odloženega davka se ugotovi na osnovi pričakovanega načina plačila oziroma poravnave knjigovodske vrednosti sredstev in obveznosti z uporabo davčnih stopenj, veljavnih na dan izkaza finančnega položaja.

Odložene terjatve za davek za davčno priznanečasne razlike, neuveljavljene davčne izgube in davčne dobropise se pripoznajo, če je verjetno, da se bo pojavil zadosten obdavčljivi dobiček v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitnečasne razlike. Odložene terjatve za davek se zmanjšajo za znesek, za katerega ni več verjetno, da bo mogoče uveljaviti davčno olajšavo, povezano s sredstvom.

Odloženi davek se pripozna neposredno v kapitalu, če se davek nanaša na postavke, pripoznane neposredno v kapitalu.

Davčna stopnja v letu 2021 je znašala 19 % za Slovenijo.

### **Izkaz denarnih tokov**

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi iz podatkov izkaza finančnega položaja na dan 31.12.2021 in 31.12.2020, iz podatkov izkaza poslovnega izida za leto 2021 in iz dodatnih podatkov, ki so potrebni za prilagoditev pritokov in odtokov ter ustrezno razčlenitev pomembnejših postavk.

#### **3.2.6. Določanje poštene vrednosti**

Glede na računovodske usmeritve Skupine in zahtevana razkritja je potrebno določiti pošteno vrednost posameznih skupin finančnih in nefinančnih sredstev in obveznosti. Poštena vrednost je znesek, s katerim je mogoče prodati sredstvo ali zamenjati obveznost med dobro obveščanima in voljnima strankama v preišljenem poslu. Skupina pri določanju poštene vrednosti finančnih instrumentov upošteva naslednjo hierarhijo ravni določanja poštene vrednosti po MSRP 13:

- 1. raven zajema kotirane cene na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti,
- 2. raven zajema vrednosti, ki niso enake kotiranim cenam v smislu prve ravni, a jih je kljub temu mogoče pridobiti neposredno s trga (cene za enaka ali podobna sredstva ali obveznosti na manj aktivnih ali neaktivnih trgih) ali posredno (npr. vrednosti, ki so izpeljane iz kotiranih cen na aktivnem trgu, na podlagi obrestnih mer in krivulj donosa, implicitnih nestanovitnosti in kreditnih razponov),
- 3. raven zajema vhodne podatke za sredstvo ali obveznost, ki ne temeljijo na zaznavnih tržnih podatkih, pri tem pa morajo neopazovani podatki izražati predpostavke, ki bi jih udeleženci na trgu uporabili pri določanju cene sredstva ali obveznosti, vključno s predpostavkami o tveganjih.

Kot osnovo za pošteno vrednost finančnih instrumentov Skupina uporablja kotirane cene. Če finančni instrument ne kotira na organiziranem trgu oz. se trg ocenjuje kot nedelujoč, Skupina za oceno poštene vrednosti finančnega instrumenta uporabi vhodne podatke druge in tretje ravni.

Metode določanja poštene vrednosti posameznih skupin sredstev za potrebe merjenja ali za potrebe poročanja so opisane v nadaljevanju. Kjer so potrebna dodatna pojasnila v zvezi s predpostavkami za določitev poštenih vrednosti, so ta navedena v razčlenitvah k posameznim postavkam sredstev oziroma obveznosti Skupine.

- Finančne naložbe po pošteni vrednosti preko poslovnega izida

Skupina izračuna pošteno vrednost finančnih naložb na osnovi znane borzne cene naložbe na dan poročanja.

- Terjatve in dana posojila

Poštena vrednost kratkoročnih terjatev in kratkoročnih posojil se skladno z MSRP 7 ne izračunava, saj je knjigovodska vrednost razumen približek poštene vrednosti. Poštena vrednost nekratkoročnih terjatev se izračuna kot sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov, razobrestenih po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja. Ocena upošteva kreditno tveganje teh finančnih sredstev.

- Neizpeljane finančne obveznosti

Poštena vrednost nekratkoročnih finančnih obveznosti se za potrebe poročanja izračuna na podlagi sedanje vrednosti prihodnjih izplačil glavnice in obresti, diskontiranih po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja. Poštena vrednost kratkoročnih finančnih obveznosti se skladno z MSRP 7 ne izračunava, saj je knjigovodska vrednost razumen približek poštene vrednosti.

### 3.3. Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom

#### Pojasnilo 1 – Nepremičnine, naprave in oprema

	v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Zemljišča		1.653.564	1.831.698
Zgradbe		11.029.441	10.915.328
Proizvajalne naprave in druga oprema		15.050.336	14.715.672
Nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju		1.260.337	442.295
<b>Skupaj</b>		<b>28.993.678</b>	<b>27.904.993</b>

V strukturi sredstev opredmetena osnovna sredstva po neodpisani vrednosti predstavljajo 23,9 odstotni delež in so se glede na prejšnje leto znižala za 2,2 strukturni odstotni točki.

Nepremičnine na lokaciji v Mežici in Tržiču s knjigovodsko vrednostjo 2.870.413 evrov z letom 2021 niso več zastavljene za zavarovanje posojil pri banki v Sloveniji. Hipotekarno posojilo je bilo poplačano. Nepremičnina na lokaciji v Calex S s knjigovodsko vrednostjo 2.512.967 evrov je zastavljena pri banki za dano poročstvo za dobro izvedbo del.

#### Prikaz gibanja vrednosti nepremičnin, naprav in opreme v letu 2021

	v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji ter druga oprema	NNO v gradnji in izdelavi	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>						
Stanje 1.1.2021		1.880.540	19.363.730	53.549.956	442.295	<b>75.236.521</b>
Nove pridobitve				5.796.451	3.443.096	<b>9.239.547</b>
Odtujitve			-28.461	-2.292.021	-2.578.165	<b>-4.898.647</b>

Preknjižbe	-169.320	540.172	276.506	-3.479	<b>643.879</b>
Tečajne razlike	-6.372	-383.913	-505.558	-43.410	<b>-939.253</b>
<b>Okrepitev</b>					
Stanje 31.12.2021	1.704.848	19.491.528	56.825.334	1.260.337	<b>79.282.047</b>
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>					
Stanje 1.1.2021	48.843	8.448.402	38.834.284	0	<b>47.331.529</b>
Amortizacija	2.858	634.514	4.727.013		<b>5.364.385</b>
Odtujitve		-11.029	-289.599		<b>-300.628</b>
Preknjižbe		-394.121	-1.202.507		<b>-1.596.628</b>
Tečajne razlike	-416	-215.680	-294.193		<b>-510.289</b>
Stanje 31.12.2021	51.285	8.462.086	41.774.998		<b>50.288.369</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>					
Stanje 1.1.2021	<b>1.831.697</b>	<b>10.915.328</b>	<b>14.715.672</b>	<b>442.295</b>	<b>27.904.992</b>
Stanje 31.12.2021	<b>1.653.563</b>	<b>11.029.442</b>	<b>15.050.336</b>	<b>1.260.337</b>	<b>28.993.678</b>

### Prikaz gibanja vrednosti nepremičnin, naprav in opreme v letu 2020

<i>v EUR</i>	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji ter druga oprema	NNO v gradnji in izdelavi	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>					
Stanje 1.1.2020	1.730.622	16.383.913	50.733.028	2.061.884	<b>70.909.447</b>
Nakup odvisnega podjetja		1.456.865			<b>1.456.865</b>
Nove pridobitve	172.824	2.097.488	5.513.543	394.356	<b>8.178.211</b>
Odtujitve	0	-21.403	-1.613.381	-1.940.772	<b>-3.575.556</b>
Preknjižbe	0	0	29.882	-38.280	<b>-8.398</b>
Tečajne razlike	-22.906	-553.133	-1.113.342	-34.893	<b>-1.724.274</b>
Okrepitev	0	0	226	0	<b>226</b>
Stanje 31.12.2020	1.880.540	19.363.730	53.549.956	442.295	<b>75.236.521</b>
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>					
Stanje 1.1.2020	49.253	8.051.860	35.580.694	0	<b>43.681.807</b>
Amortizacija	2.936	557.753	5.081.179		<b>5.641.868</b>
Odtujitve	0	0	-1.241.267		<b>-1.241.267</b>
Preknjižbe	0	0	-8.398	0	<b>-8.398</b>
Tečajne razlike	-3346	-161.211	-590.798	0	<b>-755.355</b>
Slabitve	0	0	12.874	0	<b>12.874</b>
Stanje 31.12.2020	48.843	8.448.402	38.834.284	0	<b>47.331.529</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>					
Stanje 1.1.2020	<b>1.681.369</b>	<b>8.332.053</b>	<b>15.152.334</b>	<b>2.061.884</b>	<b>27.227.640</b>
Stanje 31.12.2020	<b>1.831.697</b>	<b>10.915.328</b>	<b>14.715.672</b>	<b>442.295</b>	<b>27.904.992</b>

### Pojasnilo 2 - Pravica do uporabe

	<i>v EUR</i>	31.12.2021	31.12.2020
Stanje 1.1.2021		512.122	805.048
Zmanjšanje		253.536	-231.053
Amortizacija		-176.611	-61.873
Tečajne razlike		45.200	
<b>Stanje 31.12.2021</b>		<b>634.247</b>	<b>512.122</b>

Pravica do uporabe se v višini 409.766 EUR (2020: 512.212 EUR) nanaša na najem nepremičnin in v višini 224.481 EUR (2020: 0 EUR) na najem opreme. Nepremičnine so v najemu pri družbi na Kitajskem, tako kot v preteklem letu. Uporabljena je bila diskontna stopnja za dolgoročna posojila na nivoju posamezne družbe.

### Pojasnilo 3 - Neopredmetena sredstva

	<i>v EUR</i>	31.12.2021	31.12.2020
Premoženjske pravice		284.333	308.581
Neopredmetena sredstva, ki se pridobivajo		457.260	385.666
<b>Skupaj</b>		<b>741.593</b>	<b>694.247</b>

Neopredmetena dolgoročna sredstva so dolgoročne premoženjske pravice za licence računalniške programske opreme.

### **Prikaz gibanja vrednosti neopredmetenih sredstev 2021**

	<i>v EUR</i>	Premoženjske pravice	Pogodbe s kupci, pridobljene v poslovni združitvi	Neopredmetena sredstva v gradnji	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>					
Stanje 1.1.2021		1.786.985	954.194	385.666	3.126.845
Nove pridobitve		223.221	0	60.460	283.681
Odtujitve		-41.906	-954.194		-996.100
Preknjižbe		-2.789			-2.789
Tečajne razlike		-6.442			-6.442
Stanje 31.12.2021		1.959.069		446.126	2.405.195
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>					
Stanje 1.1.2021		1.478.404	954.194	0	2.432.598
Amortizacija		107.843			107.843
Odtujitve		-2.789	-954.194		-956.983
Preknjižbe		82.186			82.186

Tečajne razlike	-2.042	-2.042
Stanje 31.12.2021	1.663.602	1.663.602
<b>Neodpisana vrednost</b>		
<b>Stanje 1.1.2021</b>	<b>308.581</b>	<b>0</b>
<b>Stanje 31.12.2021</b>	<b>295.467</b>	<b>446.126</b>

### Prikaz gibanja vrednosti neopredmetenih sredstev 2020

	<i>v EUR</i>	Premoženjske pravice	Pogodbe s kupci, pridobljene v poslovni združitvi	Neopredmetena sredstva v gradnji	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>					
Stanje 1.1.2020		1.693.895	954.194	192.965	2.841.054
Nove pridobitve		165.225		192.701	357.926
Odtujitve		-49.155		0	-49.155
Tečajne razlike		-22.980		0	-22.980
Stanje 31.12.2020		1.786.985	954.194	385.666	3.126.845
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>					
Stanje 1.1.2020		1.392.733	484.890		1.877.623
Amortizacija		121.917	469.304		591.221
Odtujitve		-13.736	0		-13.736
Okrepitev		-2.044	0		-2.044
Tečajne razlike		-20.466	0		-20.466
Stanje 31.12.2020		1.478.404	954.194		2.432.598
<b>Neodpisana vrednost</b>					
Stanje 1.1.2020		301.162	469.304	192.965	963.431
Stanje 31.12.2020		308.581	0	385.666	694.247

#### Pojasnilo 4

#### Nekratkoročne finančne naložbe

	<i>v EUR</i>	31.12.2021	31.12.2020
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida		9.274	10.976
Nekratkoročna posojila		1.796.995	486.044
		<b>1.806.269</b>	<b>497.020</b>

Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida v višini 9.274 evrov (2020: 10.976 evrov) so v družbi Tansel.

Del nekratkoročnih posojil v višini 78.377 evrov (2020: 186.044 evrov) predstavljajo terjatve za stanovanjska in potrošniška posojila poslovodstvu, ki so obrestovana po pogodbenih tržnih obrestnih merah. Preostali znesek predstavljajo posojila lastnikom in so tudi obrestovana po tržni obrestni meri ter niso zavarovana z jamstvom na poslovnem deležu v družbi.

#### Prikaz gibanja vrednosti nekratkoročnih posojil

	v EUR	2021	2020
Stanje 1.1.		486.044	786.665
Povečanje (prenos na dolgoročna / izplačila)		1.690.408	82.910
Zmanjšanje (prenos na kratkoročna / odplačila)		-379.457	-383.531
Stanje 31.12.		<b>1.796.995</b>	<b>486.044</b>

#### Pojasnilo 5 - Odložene terjatve za davek

Odložene terjatve za davek se pretežno nanašajo na obračunane dolgoročne rezervacije za zaposlene.

	v EUR	2021	2020
Stanje 1.1.		343.407	268.502
Sprememba preko izkaza poslovnega izida		110.189	93.425
Tečajne razlike		-80.243	-18.520
Stanje 31.12.		<b>373.353</b>	<b>343.407</b>

#### Pojasnilo 6 - Zaloge

	v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Material		34.186.006	24.135.784
Nedokončana proizvodnja		4.689.679	3.317.001
Proizvodi		5.720.580	5.568.435
Blago		909.610	652.384
		<b>45.505.875</b>	<b>33.673.604</b>

Skupina vsako leto s popisom preveri obračanje, uporabnost in vnovčljivost vseh naštetih zalog. Na zalogah rezervnih delov, embalaže, nedokončane proizvodnje in proizvodov, s popisom ni bilo ugotovljeno večjih odstopanj. Knjigovodska vrednost ne presega čiste iztržljive vrednosti.

Zaloge niso obremenjene z zastavno pravico.

### Pojasnilo 7 – Kratkoročna posojila

	<b>v EUR</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Stanje 01.01.		107.704	68.052
Povečanje/prenos iz dolgoročnih			49.220
Zmanjšanje		-15.504	-9.568
stanje 31.12.		<b>92.200</b>	<b>107.704</b>

Kratkoročna posojila pravnim ali fizičnim osebam v višini 92.200 evrov (2020: 107.704 evrov) so obrestovana po pogodbenih obrestnih merah, dolgoročni del posojil zaposlenim, ki zapadejo v letu 2022, je prikazan med nekratkoročnimi posojili.

### Pojasnilo 8 – Kratkoročna poslovne terjatve

	<b>v EUR</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev ( <b>bruto</b> )		33.313.459	34.874.882
Popravek vrednosti terjatev do kupcev		-50.067	-97.545
Terjatve do državnih in drugih inštitucij		1.124.776	1.255.174
Druge poslovne terjatve		742.811	216.483
		<b>35.130.979</b>	<b>36.248.994</b>

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev niso posebej zavarovane in niso obremenjene z zastavno pravico. Pogodbeni plačilni roki, dogovorjeni s kupci, so od 15 do 180 dni.

Terjatve do državnih institucij in drugih institucij predstavljajo predvsem terjatve za vstopni davek na dodano vrednost ter druge davke in prispevke.

Skupina ob koncu poslovnega leta 2021 izkazuje oslabitev vrednosti kratkoročnih terjatev v višini 50.067 evrov (2020: 97.545 evrov). Gibanje popravka vrednosti terjatev je bilo naslednje:

### *Gibanje popravka vrednosti*

	<b>v EUR</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Začetno stanje 01.01.		97.545	41.174
Oblikovanje			74.096
Poraba/odpis terjatev		-13.846	0
Odprava (prihodek)			0
Tečajne razlike		-33.632	-17.725
Stanje 31.12.		<b>50.067</b>	<b>97.545</b>

### Pojasnilo 9 – Denar in denarni ustrezniki

	<i>v EUR</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Gotovina v blagajni		3.327	4.845
Denarna sredstva na TRR		6.865.155	5.972.528
		<b>6.868.482</b>	<b>5.977.373</b>

### Pojasnilo 10 – Kapital

Na presečni bilančni dan znaša kapital skupine Cablex 74.558.106 evrov (2020: 63.956.238 evrov). Kapital, ki pripada lastnikom skupine, znaša 74.419.592 evrov (2020: 63.752.315 evrov), neobvladujoči delež pa znaša 138.514 evrov (2020: 203.922 evrov).

V strukturi vseh virov sredstev predstavlja lastni kapital 61,44 odstotnih točk. V primerjavi z letom 2020 se je kapital v strukturi vseh virov povečal za 1,72 strukturne odstotne točke, absolutno pa za 10.667.277 evrov.

	<i>v EUR</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Osnovni kapital		3.000.000	3.000.000
Rezerve iz dobička		2.728.003	2.728.003
Aktuarski dobički/izgube		-299.080	-195.808
Preneseni čisti poslovni izid		63.736.392	55.601.737
Čisti poslovni izid poslovnega leta		15.217.523	10.634.655
Prevedbena rezerva		-9.963.246	-8.016.272
Neobvladujoči delež		138.514	203.922
<b>Kapital</b>		<b>74.558.106</b>	<b>63.956.237</b>

*Rezerve iz dobička* so zakonske in druge rezerve iz dobička. V letu 2021 in 2020 so niso spremenile.

*Rezerve, nastale zaradi prevrednotenja po pošteni vrednosti*, izhajajo iz aktuarskih izračunov iz naslova rezervacij za odpravnine ob upokojitvi.

*Prevedbene rezerve* predstavljajo tečajne razlike zaradi preračuna kapitala in poslovnega izida družb v tujini iz tuje valute v evro po različnih tečajih v posameznih letih in po različnih tečajih za preračun postavke izkaza finančnega položaja in postavke izkaza poslovnega izida.

### *Neobvladujoči delež*

	<i>v EUR</i>	Neobvladujoči delež 31.12.2021	Delež v poslovnem izidu 2021	Neobvladujoči delež 31.12.2020	Delež v poslovnem izidu 2020
<b>Tansel</b>		<b>138.514</b>	93.773	203.922	92.130

## Pojasnilo 11 – Rezervacije

	<i>v EUR</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Rezervacije za zaposlence		2.237.637	2.051.061
Druge rezervacije		1.714.834	1.456.886
<b>Rezervacije</b>		<b>3.952.471</b>	<b>3.507.947</b>

### *Rezervacije za zaposlence*

	<i>v EUR</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi (Slo)		1.246.215	990.378
Rezervacije za jubilejne nagrade (Slo)		323.905	261.844
Rezervacije za kadre (Pol)		71.446	72.883
Rezervacije za kadre (Turčija)		596.071	725.956
		<b>2.237.637</b>	<b>2.051.061</b>

Rezervacije za zaposlence so oblikovane na osnovi aktuarskega izračuna za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. V modelu izračuna so bile uporabljene demografske predpostavke (umrljivost, stopnje fluktuacije zaposlencev), finančne predpostavke (inflacija, krivulja obrestnih mer (donosnost obveznic), diskontna mera in prihodnja rast plač).

### *Druge rezervacije*

Druge dolgoročne rezervacije na račun dolgoročno vračunanih stroškov za reklamacije so utemeljene z ocenami tveganj, do katerih lahko pride v obdobju, daljšem od leta dni. Namenjene so za pokrivanje morebitnih škod iz uporabe izdelkov po pogodbah s kupci.

#### *Gibanje rezervacij v letu 2021*

<i>v EUR</i>	<b>01.01.2021</b>	<b>Oblikovanje</b>	<b>Poraba</b>	<b>Odprava</b>	<b>Tečajne razlike</b>	<b>31.12.2021</b>
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	2.051.061	735.339	-48.338	-135.481	-364.944	2.237.637
Druge rezervacije	1.456.886	300.512	-39.467	-1.290	-1.807	1.714.834
	<b>3.507.947</b>	<b>1.035.851</b>	<b>-87.805</b>	<b>-136.771</b>	<b>-366.751</b>	<b>3.952.471</b>

### Gibanje rezervacij v letu 2020

v EUR	01.01.2020	Oblikovanje	Poraba	Odprava	Tečajne razlike	31.12.2019
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	1.880.388	637.349	-63.184	-172.214	-231.278	2.051.061
Druge rezervacije	1.454.000	41.146	0	-44.200	5.940	1.456.886
	<b>3.334.388</b>	<b>678.495</b>	<b>-63.184</b>	<b>-216.414</b>	<b>-225.338</b>	<b>3.507.947</b>

### Pojasnilo 12 – Nekratkoročne finančne obveznosti

v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Nekratkoročne finančne obveznosti do bank	10.080.932	10.069.657
Nekratkoročne finančne obveznosti do drugih	3.384.000	3.385.670
Nekratkoročne obveznosti iz najemov	426.550	261.495
	<b>13.891.482</b>	<b>13.716.822</b>

V strukturi virov sredstev predstavljajo dolgoročne finančne obveznosti 11,4 odstotni delež. Glede na leto 2020 so se dolgoročne finančne obveznosti zmanjšale za 1,36 strukturne odstotne točke.

Nekratkoročne finančne obveznosti do bank zapadejo v obdobju, ki ni daljše od petih let.

### Gibanje nekratkoročnih posojil

v EUR	Bančna posojila	Druge posojila
Stanje 1.1. 2021	10.069.657	3.385.670
nova posojila	12.000.000	220.000
vračila/prenos na kratkoročna	-11.988.725	-221.670
Stanje 31.12. 2021	<b>10.080.932</b>	<b>3.384.000</b>

Novo dolgoročno posojilo v višini 12 MIO evrov je najeto pri banki Intesa Sanpaolo po fiksni letni obrestni meri 0,50%.

Obenem smo poplačali kredit SKB banki in tako izbrisali hipoteko.

Nekratkoročne finančne obveznosti do bank in do drugih zapadejo v obdobju do 5 let. Nekratkoročne obveznosti iz najemov, ki zapadejo v obdobju daljšem od 5 let, znašajo 192.938 evrov.

### ***Posli s povezanimi osebami***

Druga nekratkoročna posojila so posojila družbenikov, ki so obrestovana so po tržni obrestni meri, zapadejo v obdobju, ki ni daljše od 5 let in niso posebej zavarovana.

### ***Obveznosti iz najemov***

	<b>v EUR</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nekratkoročne obveznosti iz najemov		426.550	261.495
Kratkoročne obveznosti iz najemov		176.163	129.216
		<b>602.713</b>	<b>390.711</b>

	<b>v EUR</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Stanje 1.1.		390.711	758.774
Povečanje/zmanjšanje		374.246	-255.304
Stroški obresti		5.240	18.041
Učinek sprememb pogojev najem		-11.056	0
Plačila najemnin		-192.308	-130.800
Tečajne razlike		35.880	0
<b>Stanje 31.12.</b>		<b>602.713</b>	<b>390.711</b>

Stroški obresti 5.240 evrov predstavljajo obresti za najem osebnih vozil slovenskih družb in obresti za najem nepremičnine na Kitajskem.

### ***Pojasnilo 13 – Kratkoročne finančne obveznosti***

	<b>v EUR</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Kratkoročne finančne obveznosti do bank		7.053.551	6.045.795
Kratkoročne finančne obveznosti do drugih		583	4.897
Kratkoročne obveznosti iz najemov		176.163	129.216
		<b>7.230.297</b>	<b>6.179.908</b>

V strukturi virov sredstev predstavljajo kratkoročne finančne obveznosti 5,96 odstotni delež. V primerjavi z letom 2020 so se kratkoročne finančne obveznosti povečale za 0,19 strukturnih odstotnih točk.

Kratkoročna bančna posojila se obrestujejo po pogodbeno dogovorjenih tržnih obrestnih merah.

#### Pojasnilo 14 – Kratkoročne poslovne obveznosti

	<i>v EUR</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		14.912.082	13.984.776
Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih		2.843.079	2.797.690
<b>Kratkoročne poslovne obveznosti</b>		<b>17.755.161</b>	<b>16.782.466</b>

Druge kratkoročne poslovne obveznosti predstavljajo obveznosti do zaposlencev za decembrske plače ter tekoče obveznosti do državnih institucij.

Skupina je vse obveznosti v poslovnem letu poravnavala tekoče in v dogovorjenih rokih.

#### *Druge kratkoročne obveznosti*

	<i>v EUR</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Kratkoročne rezervacije in vračunani stroški		2.072.906	1.870.304

#### Pojasnilo 15 - Nekratkoročne odložene obveznosti za davek

	<i>v EUR</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Odložene obveznosti za davek		1.011	5.750

#### Pojasnilo 16 – Pogojne obveznosti in finančne zaveze

Skupina nima danih poroštev in garancij subjektom izven skupine.

#### Pojasnilo 17 – Sredstva in obveznosti, vključene v skupino za prodajo

##### *Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo*

	<i>v EUR</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Nepremičnine, naprave in oprema			320.000
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev			8.859
Terjatve do državnih in drugih institucij		17.097	24.788
Denarna sredstva in denarni ustrezniki		8.499	32.600
<b>Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo</b>		<b>25.596</b>	<b>386.247</b>

### *Obveznosti (skupine za odtujitev) za prodajo*

	<i>v EUR</i>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev		5.069	10.256
Druge obveznosti, vračunani stroški		157.000	201.873
<b>Obveznosti, vključene v skupino za odtujitev</b>		<b>162.069</b>	<b>212.129</b>

V letu 2018 je skupščina družbenikov skupine Cablex sprejela sklep za likvidacijo odvisne družbe Dieter Eifler GmbH, zato so sredstva povezana s to odvisno družbo prerazporejena v sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo. Hkrati so finančne in poslovne obveznosti, povezane s sredstvi za odtujitev, prerazvrščena med obveznosti, vključeno v skupino za odtujitev.

### *Poslovni izid ustavljenega poslovanja*

	<i>v EUR</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Drugi poslovni prihodki			168.656
Stroški blaga, materiala in storitev		-32.504	-208.282
Stroški dela			-82.443
Amortizacija in slabitve			-136.547
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>		<b>-32.504</b>	<b>-258.616</b>
Finančni prihodki			13.109
Finančni odhodki		-99	-9.869
<b>Čisti poslovni izid</b>		<b>-32.603</b>	<b>-255.376</b>

### *Pojasnilo 18 – Čisti prihodki od prodaje*

	<i>v EUR</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu		11.112.733	8.256.452
Čisti prihodki od prodaje na EU trgu		139.697.150	117.972.077
Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu		52.247.555	44.122.250
<b>Čisti prihodki od prodaje</b>		<b>203.057.438</b>	<b>170.350.779</b>

Prihodki od prodaje predstavljajo prihodke iz pogodb s kupci.

### Pojasnilo 19 - Drugi poslovni prihodki

	<b>v EUR</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme		192.546	61.024
Odprava rezervacij		164.856	142.132
Prejete odškodnine, subvencije		1.166.474	2.063.531
Prihodki iz naslova prve konsolidacije		0	1.181.153
Ostali poslovni prihodki		514.661	617.554
<b>Drugi prihodki od prodaje</b>		<b>2.038.537</b>	<b>4.065.394</b>

### Pojasnilo 20 – Stroški blaga, materiala in storitev

	<b>v EUR</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Nabavna vrednost prodanega blaga		34.363.944	39.073.061
Stroški materiala		85.301.526	64.120.773
Stroški storitev		16.770.080	11.917.608
		<b>136.435.550</b>	<b>115.111.442</b>

V strukturi poslovnih odhodkov predstavljajo stroški materiala, blaga in storitev 72,5 odstotnih točk, v strukturi prihodkov pa 66,1 odstotnih točk. Delež porabljenega materiala v odhodkih znaša 45,3 odstotnih točk, v prihodkih pa 41,3 odstotnih točk.

Stroški storitev v strukturi odhodkov predstavljajo 8,9 odstotnih točk, v strukturi prihodkov pa 8,1 odstotnih točk. Nanašajo se na stroške storitev pri proizvodnji proizvodov, stroške transportnih storitev, stroške v zvezi z vzdrževanjem opredmetenih osnovnih sredstev, stroške zaposlenec v zvezi z delom, stroške intelektualnih in osebnih storitev, stroške reprezentance, plačilnega prometa ter druge stroške.

Stroški revizije letnih računovodskih poročil znašajo na nivoju Skupine 82.500 evrov.

### Pojasnilo 21 – Stroški dela

	<b>v EUR</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Stroški plač		33.382.335	26.198.555
Stroški pokojninskih zavarovanj		3.426.794	3.819.317
Stroški drugih zavarovanj		3.558.164	2.782.300
Drugi stroški dela		4.412.124	4.189.956
		<b>44.779.417</b>	<b>36.990.128</b>

V strukturi odhodkov stroški dela predstavljajo 23,9 odstotnih točk, v strukturi prihodkov pa 21,0 odstotnih točk.

### Pojasnilo 22 – Amortizacija

	<i>v EUR</i>	2021	2020
Amortizacija neopredmetenih sredstev		107.843	591.221
Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme		5.364.385	5.641.868
Amortizacija nepremičnin iz pravice do uporabe		157.216	61.873
		<b>5.629.444</b>	<b>6.294.962</b>

V strukturi odhodkov amortizacija predstavlja 3,0 odstotne točke, v strukturi prihodkov pa 2,6 odstotnih točk. Amortizacijske stopnje, ki so uporabljene pri neopredmetenih osnovnih sredstvih, znašajo od 10 do 33,3 odstotkov, pri zgradbah do 5 odstotkov, pri opreми pa od 20 do 33,3 odstotkov, razen pri programski opreми, kjer se uporablja do 50 odstotna amortizacijska stopnja.

### Pojasnilo 23 – Slabitve in odpisi

	<i>v EUR</i>	2021	2020
Odpisi in popravki vrednosti zalog		120.649	113.087
Odpisi terjatev in drugih sredstev		9.760	49.230
		<b>130.409</b>	<b>162.317</b>

### Pojasnilo 24 – Drugi poslovni odhodki

	<i>v EUR</i>	2021	2020
Rezervacije (razen po IAS 19)		46.525	20.973
Drugi poslovni odhodki		1.150.305	610.359
		<b>1.196.830</b>	<b>631.332</b>

### Pojasnilo 25 – Finančni izid

	<i>v EUR</i>	2021	2020
Prihodki za obresti		67.187	51.914
Prihodki od tečajnih razlik		3.829.876	3.081.424
<b>Skupaj drugi finančni prihodki</b>		<b>3.897.063</b>	<b>3.133.338</b>
Odhodki za obresti		178.439	402.348
Obresti iz drugih finančnih obveznosti		123.244	-49.574
Odhodki za tečajne razlike		3.144.066	3.190.345
<b>Skupaj finančni odhodki</b>		<b>3.445.749</b>	<b>3.543.119</b>
<b>Finančni izid</b>		<b>451.314</b>	<b>-409.781</b>

### Pojasnilo 26 – Davek iz dobička

	<i>v EUR</i>	2021	2020
Obračunani davek		3.352.357	2.048.098
Odloženi davek		-110.189	-93.425
		<b>3.242.168</b>	<b>1.954.673</b>

### Prilagoditev na efektivno davčno stopnjo

	<i>v EUR</i>	2021	2020
Dobiček pred davkom		24.774.658	12.936.836
Davek, obračunan po 19 -odstotni davčni stopnji ( 19-odstotni)		4.707.185	2.457.999
Davek od povečanja odhodkov			
Davek od davčno nepriznanih odhodkov		147.113	961.675
Davek od davčnih olajšav		-681.106	-578.571
Davek od prihodkov, ki zmanjšujejo davčno osnovo		-932.777	-902.024
Davek od prihodkov, ki povečujejo davčno osnovo		-7.081	40.337
Vpliv različnih davčnih stopenj		0	14.860
Drugo		8.834	-39.603
<b>Davek iz dobička skupaj</b>		<b>3.242.168</b>	<b>1.954.673</b>
<b>Efektivna davčna stopnja</b>		<b>15,79</b>	<b>15,11</b>

### Pojasnilo 27 – Finančni instrumenti in finančna tveganja

Glavni cilji upravljanja finančnih tveganj so doseganje stabilnosti poslovanja, povečanje vrednosti skupine, povečanje finančnih prihodkov in zmanjšanje finančnih odhodkov.

Izpostavljenost skupine posameznim vrstam finančnih tveganj presojava na podlagi njihovih učinkov na denarne tokove. Za skupino so ključne vrste finančnih tveganj: tveganje sprememb deviznih tečajev (valutno tveganje), obrestno tveganje, kreditno ter plačilno sposobnostno tveganje (likvidnostno tveganje). Za varovanje pred njimi izvajamo različne aktivnosti tako na poslovnem, naložbenem in finančnem področju.

#### **Valutno tveganje**

Skupina Cablex je zaradi razpršenega mednarodnega poslovanja izpostavljena tveganju sprememb deviznih tečajev na nekaterih trgih. Valutna izpostavljenost izhaja iz presežka sredstev nad obveznostmi v posamezni valuti v izkazu finančnega položaja skupine v delu, kjer so sredstva vezana na lokalno valuto, obveznosti pa na EUR ali USD. Ključne računovodske kategorije so terjatve do kupcev, obveznosti do dobaviteljev ter finančne obveznosti odvisnih družb.

	v EUR	EUR	PLN	RSD	BAM	TRY	CNY	USD	RON	CHF	HUF	Drugo	Skupaj
<b>Stanje na dan</b>													
<b>31.12.2021</b>													
Nekratk. fin. naložbe		1.766.380	0	0	0	39.889	0	0	0	0	0	0	1.806.269
Kratkoročna posojila		92.200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	92.200
Kratk.poslovne terjatve		25.228.625	402.781	6.302	18.288	5.812.120	690.532	1.104.744	0	0	0	0	33.263.392
Denar in den.ustrezniki		5.171.217	679.606	109.916	77.987	58.368	440.623	259.858	8.854	1.936	60.118	0	6.868.482
Nekratk. finančne obv.		-13.891.482	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-13.891.482
Kratk. finančne obv.		-6.913.388	0	0	0	0	-311.045	0	0	0	-5.864	0	-7.230.297
Kratk. poslovne obv.		-14.258.163	781.469	-459.954	-366.235	-1.715.332	0	0	-69.546	0	-103.281	-1.181	-17.755.161
<b>Izpostavljenost IFP (neto)</b>		<b>-2.804.611</b>	<b>300.918</b>	<b>-343.735</b>	<b>-269.960</b>	<b>4.195.044</b>	<b>820.110</b>	<b>1.364.601</b>	<b>-60.692</b>	<b>1.936</b>	<b>-49.027</b>	<b>-1.181</b>	<b>3.153.403</b>

	v EUR	EUR	PLN	RSD	BAM	TRY	CNY	USD	RON	CHF	HUF	Drugo	Skupaj
<b>Stanje na dan 31.12.2020</b>													
Nekratk. fin. naložbe		486.044	0	0	0	10976	0	0	0	0	0	0	497.020
Kratkoročna posojila		107.704	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	107.704
Kratk.poslovne terjatve		26.376.877	421.113	6.589	19.120	6.076.652	721.961	1.155.025	0	0	0	0	34.777.337
Denar in den.ustrezniki		4.500.309	591.435	95.656	67.869	50.795	383.457	226.144	7.705	1.685	52.318	0	5.977.373
Nekratk. finančne obv.		-13.716.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-13.716.822
Kratk. finančne obv.		-5.909.038	0	0	0	0	-265.858	0	0	0	-5.012	0	-6.179.908
Kratk. poslovne obv.		-13.477.047	738.657	-434.756	-346.171	1.621.360	0	0	-65.736	0	-97.623	-1.116	-16.782.466
<b>Izpostavljenost IFP (neto)</b>		<b>-1.631.973</b>	<b>273.891</b>	<b>-332.511</b>	<b>-259.182</b>	<b>4.517.063</b>	<b>839.560</b>	<b>1.381.169</b>	<b>-58.031</b>	<b>1.685</b>	<b>-50.317</b>	<b>-1.116</b>	<b>4.680.238</b>

\*EUR je funkcionalna valuta in ne predstavlja izpostavljenosti tveganju sprememb deviznih tečajev

Družbe v Skupini, ki imajo poslovanje vezano na lokalno valuto, so izpostavljene valutnemu tveganju v delu, kjer so sredstva vezana na lokalno valuto, obveznosti pa na EUR ali USD.

V tabeli so prikazana celotna sredstva in obveznosti družb, ki imajo poslovanje vezano na lokalno valuto, izpostavljenost pa je samo v delu, kjer so sredstva vezana na lokalno valuto, obveznosti pa na tujo.

### Analiza občutljivosti

	Vpliv na poslovni izid pred davki			
	2021		2020	
Sprememba navedene valute za	10,00%	-10,00%	10,00%	-10,00%
PLN	30.092	-33.402	27.389	-30.432
RSD	-34.374	38.155	-33.251	36.946
TRY	419.504	-465.650	451.706	-501.896
CNY	82.011	-91.032	137.128	-152.364
USD	136.460	-151.471	138.117	-153.463
RON	-6.069	6.737	-33.251	36.946
HUF	-4.903	5.442	-5.032	5.591

### Pomembni devizni tečaji

enot valute za 1 EUR	Povprečni tečaj		Končni tečaj	
	2021	2020	2021	2020
PLN	4,5969	4,4430	4,5652	4,5597
RSD	117,42	117,71	117,61	117,62
TRY	15,234	8,0547	10,512	9,1131
CNY	7,1947	7,8747	7,6282	8,0225
USD	1,1827	1,1403	1,1326	1,2214
RON	4,949	4,8383	4,9215	4,8683
BAM	1,95583	1,95583	1,95583	1,95583
HUF	369,19	351,25	358,52	363,89

Delno obstaja valutno tveganje pri poslovanju z valutami, ki niso evro.

Na trgih EUR sredstva in obveznosti niso izpostavljena valutnim tveganjem, ker so terjatve in obveznosti v vseh pomembnih postavkah vezane na tečaj evra.

### Kreditno tveganje

Knjigovodska vrednost finančnih sredstev, ki so izpostavljena kreditnemu tveganju je bila na datum poročanja naslednja:

	v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Nekratkoročne poslovne terjatve		169.217	42.968
Nekratkoročne finančne naložbe		1.796.995	497.020
Kratkoročna posojila		62.200	107.704
Kratkoročne poslovne terjatve		35.130.979	36.248.994
Denar in denarni ustrezniki		6.868.482	5.977.373
<b>Skupaj sredstva</b>		<b>44.027.873</b>	<b>42.874.059</b>

Med finančnimi sredstvi, izpostavljeni kreditnemu tveganju, posebej prikazujemo terjatve do kupcev.

### Analiza starosti terjatev do kupcev na datum poročanja

v EUR	31.12.2021		31.12.2020	
	bruto vrednost	popravek vrednosti	bruto vrednost	popravek vrednosti
Nezapadlo	24.473.971	0	26.811.481	0
do 90 dni	6.667.256	-33.204	7.731.817	-66.583
91-180 dni	2.148.183		186.156	0
181-365 dni	7.186		136.220	0
zapadle več kot 365 dni	16.863	-16.863	9.208	-30.963
<b>Skupaj</b>	<b>33.313.459</b>	<b>-50.067</b>	<b>34.874.882</b>	<b>-97.546</b>

### Gibanje popravka vrednosti terjatev

#### Leto 2021

v EUR	Začetno stanje popravka vrednosti	Plačila	Odpisi	Novo oblikovan popravek vrednosti	Tečajne razlike	Končno stanje popravka vrednosti
Skupaj popravki vrednosti terjatev	97.545	0	-13.846		-33.632	50.067

#### Leto 2020

v EUR	Začetno stanje popravka vrednosti	Plačila	Odpisi	Novo oblikovan popravek vrednosti	Tečajne razlike	Končno stanje popravka vrednosti
Skupaj popravki vrednosti terjatev	41.174	0	0	74.096	-17.725	97.545

Skupina poskuša obvladovati kreditna tveganja z rednim spremljanjem poslovanja in finančnega stanja novih in obstoječih kupcev ter z aktivnim upravljanjem tekočih terjatev (spremljanje, analiziranje zapadlosti, izterjava). Skrbno spremljanje kupcev je ena izmed prednostnih nalog.

Terjatve niso posebej zavarovane pri zunanjih institucijah ker ocenjujemo, da je tveganje neplačil relativno nizko. Večina kupcev v skupini plačuje v pogodbenih plačilnih rokih.

### Likvidnostno tveganje

Skupina nima težav z zagotavljanjem tekoče likvidnosti, saj vse svoje obveznosti plačuje tekoče in v dogovorjenih plačilnih rokih. Za namene tekoče likvidnosti se poslužuje kratkoročnih revolving posojil, za financiranje investicij

v nekratkoročna sredstva in včasih tudi zalog pa dolgoročnih oblik kreditiranja. Zadolženost pri bankah je relativno nizka, denarni tokovi stabilni, zato Skupina Calex ni pomembno izpostavljena likvidnostnemu tveganju.

#### Zapadlost obveznosti na dan 31.12.2021

	Knjigovodska vrednost	Skupaj	do 1 leta	1 do 5 let	5 let in več
Obveznosti do dobaviteljev	14.912.082	14.912.082	14.912.082	0	0
Ostale obveznosti iz poslovanja	2.843.079	2.843.079	2.843.079	0	0
Kratkoročne finančne obveznosti	7.230.297	7.230.297	7.230.297	0	0
Nekratkoročne finančne obveznosti	13.891.482	13.891.482	0	13.891.482	0

#### Zapadlost obveznosti na dan 31.12.2020

	Knjigovodska vrednost	Skupaj	do 1 leta	1 do 5 let	5 let in več
Obveznosti do dobaviteljev	13.984.776	13.984.776	13.984.776	0	0
Ostale obveznosti iz poslovanja	2.880.312	2.880.312	2.880.312	0	0
Kratkoročne finančne obveznosti	6.179.908	0	0	0	0
Nekratkoročne finančne obveznosti	13.716.822	13.982.641	2.078.628	11.904.013	0

#### Obrestno tveganje

V skupini tekoče spremljamo izpostavljenost obrestnemu tveganju, saj ima Calex dolgoročna posojila vezana na fiksno obrestno mero - skupina je v letu 2021 refinancirala 12 MIO evrov po fiksni obrestni meri z dobo odplačevanja 5 let. Revolving kredite pa imamo vezane na variabilno obrestno mero, vezano na EURIBOR. Le-ta je bil v letu 2021 še vedno negativen. Skupina Calex se ne poslužuje ščitenja obrestnih mer z izvedenimi finančnimi instrumenti.

Izpostavljenost obrestnemu tveganju predstavlja predvsem neugodno gibanje (dvig) spremenljive obrestne mere Euribor za finančne obveznosti Skupine. Finančne obveznosti skupine se obrestujejo z variabilno obrestno mero, ki je vezana na 3 in 6 mesečni Euribor.

#### Izpostavljenost tveganju spremembe obrestne mere

Finančni instrumenti po fiksni obrestni meri	31.12.2021	31.12.2020
Finančne terjatve	402.200	604.724
Finančne obveznosti	16.374.000	3.364.000
	<b>16.776.200</b>	<b>3.968.724</b>

Finančni instrumenti po variabilni obrestni meri	31.12.2021	31.12.2020
Finančne terjatve	0	0
Finančne obveznosti	2.795.000	16.532.730
	<b>2.795.000</b>	<b>16.532.730</b>

### *Analiza občutljivosti denarnega toka pri finančnih obveznostih z variabilno obrestno mero*

Sprememba obrestne mere za 100 bazičnih točk (bt) na dan poročanja bi povečala (zmanjšala) poslovni izid poslovnega leta za spodaj navedene vrednosti. Analiza predpostavlja, da vse spremenljivke, predvsem devizni tečaj, ostanejo nespremenjeni.

	v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Zvišanje osnovne obrestne mere +100 bt		27.950	165.327
Znižanje osnovne obrestne mere -100 bt		-27.950	-165.327

### *Upravljanje s kapitalom*

Ključni namen upravljanja s kapitalom je zagotoviti kapitalsko ustreznost skupine ter njeno čim večjo finančno stabilnost, dolgoročno plačilno sposobnost za potrebe financiranja poslovanja kot tudi z vidika družbenikov povečati vrednost Skupine.

	v EUR	31.12.2021	31.12.2020
Prejeta posojila in druge finančne obveznosti		21.121.779	19.896.730
Manj kratkoročne finančne naložbe in denarna sredstva s kratkoročnimi depoziti		-6.960.682	-6.085.077
Neto finančne obveznosti		14.161.097	13.811.653
Skupaj kapital		74.558.106	63.956.237
<b>Dolg / kapital</b>		<b>0,28</b>	<b>0,31</b>
<b>Neto dolg/ kapital</b>		<b>0,19</b>	<b>0,22</b>

### *Poštena vrednost*

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

- 1. raven: sredstva po tržni ceni
- 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, katere vrednost ni mogoče pridobiti iz tržnih podatkov.
-

	<i>v EUR</i>	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven
<b>Stanje 31.12.2021</b>		<b>38.632.122</b>	<b>38.632.122</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38.632.122</b>
<b>Sredstva</b>						
Nekratkoročne finančne naložbe		9.275	9.275			9.275
Nekratkoročna posojila		1.796.995	1.796.995			1.796.995
Kratkoročna posojila		92.200	92.200			92.200
Kratkoročna terjatve do kupcev		33.263.393	33.263.393			33.263.393
Druga kratkoročna sredstva		742.810	742.810			742.810
Denar in denarni ustrezniki		6.868.482	6.868.482			6.868.482
<b>Skupaj</b>		<b>42.773.155</b>	<b>42.773.155</b>			<b>42.773.155</b>
<b>Obveznosti</b>						
Nekratkoročne finančne obveznosti		13.891.482	13.891.482			13.891.482
Nekratkoročne poslovne obveznosti		9.325	9.325			9.325
Kratkoročne finančne obveznosti		7.230.297	7.230.297			7.230.297
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev		14.912.082	14.912.082			14.912.082
Druge poslovne obveznosti		2.843.079	2.843.079			2.843.079
<b>Skupaj</b>		<b>38.886.265</b>	<b>38.886.265</b>			<b>38.886.265</b>

	<i>v EUR</i>	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven
<b>Stanje 31.12.2020</b>						
<b>Sredstva</b>						
Nekratkoročne finančne naložbe		10.976	10.976			10.976
Nekratkoročna posojila		486.044	486.044			486.044
Kratkoročna posojila		107.704	107.704			107.704
Kratkoročna terjatve do kupcev		34.777.337	34.777.337			34.777.337
Druga kratkoročna sredstva		557.752	557.752			557.752
Denar in denarni ustrezniki		5.977.373	5.977.373			5.977.373
<b>Skupaj</b>		<b>41.917.186</b>	<b>41.917.186</b>			<b>41.917.186</b>
<b>Obveznosti</b>						
Nekratkoročne finančne obveznosti		13.716.822	13.716.822			13.716.822
Nekratkoročne poslovne obveznosti		82.622	82.622			82.622
Kratkoročne finančne obveznosti		6.179.908	6.179.908			6.179.908
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev		13.984.776	13.984.776			13.984.776
Druge poslovne obveznosti		4.667.994	4.667.994			4.667.994
<b>Skupaj</b>		<b>38.632.122</b>	<b>38.632.122</b>			<b>38.632.122</b>

### 3.4. Posli s povezanimi strankami

Stroški ravnateljskega osebja so znašali skupaj 207.859 evrov, od tega fiksni del 140.831 evrov, variabilni del plače 65.002 evrov in drugi prejemki 2.026 evrov (vključujoč materialne stroške). Znesek preostale vrednosti danega posojila znaša 78.377,32 evrov in je obrestovano po tržni obrestni meri.

Prejemki za zaposlene po pogodbah, za katere ne velja tarifni del, znašajo skupaj 1.189.068 evrov, od tega fiksni del plač 781.987 evrov, variabilni del plač 376.928 evrov ter drugi prejemki 30.153 evrov. Preostali znesek posojil za to skupino zaposlenih znaša 133.052,51 evrov.

Člani skupščine so lastniki in njihovi zastopniki, ki aktivno nadzorujejo poslovanje skupine in za to ne prejemajo nadomestil.

Stanje prejetih in danih kreditov s strani družbenikov je prikazano v spodnji tabeli:

	<i>v EUR</i>	prejeta posojila	dana posojila
Stanje 1.1. 2021		3.364.000	300.000
Nova posojila		220.000	1.500.000
Vračila/prenos na kratkoročna		-200.000	-300.000
<b>Stanje 31.12. 2021</b>		<b>3.384.000</b>	<b>1.500.000</b>

	<i>v EUR</i>	prejeta posojila	dana posojila
Stanje 1.1. 2020		3.267.000	600.000
Nova posojila		350.000	0
Vračila/prenos na kratkoročna		-253.000	300.000
<b>Stanje 31.12. 2020</b>		<b>3.364.000</b>	<b>300.000</b>

Na dan 31.12.2021 ima družba do povezanih oseb (družbenikov z več kot 20% deležem v kapitalu) za 1.474.000 EUR dolgoročnih finančnih obveznosti, iz tega naslova je bilo v letu 2021 obračunanih 13.266 EUR obresti.

Dolgoročne finančne terjatve do povezanih oseb (družbenikov z več kot 20% deležem v kapitalu) znašajo na dan 31.12.2021 1.500.000 EUR (2020: 300.000 EUR), obračunane obresti iz tega naslova v letu 2021 znašajo 10.329 EUR.

### 3.5. Dogodki po datumu konsolidiranih izkazov

V času izdaje letnega poročila Skupina ni beležila pomembnih vplivov na poslovanje, ki bi vplivali na prikazane računovodske izkaze in bi jih bilo potrebno razkrivati.

Skupina Cablex v prvem polletju letošnjega leta dosega plan prodaje, medtem ko je dobiček celo nekoliko višji od načrtovanega. Takšnemu rezultatu je pripomoglo uspešno poslovanje vseh hčerinskih družb, kar se odraža na skupnih rezultatih Skupine.

Skupina zaradi pandemije Covid-19 stalno spremlja situacijo tako v Sloveniji kot v tujini. Sprejema in posodablja ukrepe za upravljanje tveganj, povezanih z globalno pandemijo na vseh lokacijah družb.

V obdobju od priprave do dokončne izdelave poročila se Skupina sooča s splošnim stanjem, povezanim z geopolitičnimi in gospodarskimi tveganji, kot so vojno stanje v Ukrajini, vplivi sankcij Evropske unije proti Rusiji, naraščajočo stopnjo inflacije in padanjem vrednosti denarja. Ugotavljamo, da situacija ne vpliva na obseg poslovanja.

V skladu z napovedmi in razvojem gospodarskih aktivnosti na ključnih trgih smo okrepili spremljanje poslovnih tveganj in s tem morebitnih motenj v poslovanju. Sorazmerno s situacijo bomo prilagajali sprejete ukrepe oz. uvedli nove s ciljem ublažitve vpliva na poslovanje.

## 4. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



Tel: +386 1 53 00 920  
 Fax: +386 1 53 00 921  
 info@bdo.si  
 www.bdo.si

Cesta v Mestni log 1  
 SI-1000 Ljubljana  
 Slovenija

### POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA o konsolidiranih računovodskih izkazih

Družbenikom družbe **CABLEX d.o.o.**

#### **Mnenje**

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze gospodarske družbe **CABLEX d.o.o.** in njenih odvisnih družb (skupine **CABLEX**), ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2021, ter konsolidiran izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz gibanja kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju priloženi konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj skupine **CABLEX** na dan 31. decembra 2021 ter njeno finančno uspešnost in denarne tokove 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 (*MSR*). 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 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 zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

#### **Druge informacije**

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo in druge informacije, ki so sestavni del konsolidiranega letnega poročila skupine **CABLEX**, vendar ne vključujejo konsolidiranih računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z opravljeno revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi ali so druge informacije pomembno neskladne s konsolidiranimi računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembno napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi konsolidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja skupine in njenega okolja, ki smo ga pridobil med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovil bistveno napačnih navedb.

#### **Odgovornost poslovodstva in pristojnih za upravljanje 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 podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzorovanje postopka računovodskega poročanja.

#### **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 je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu s pravili 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:

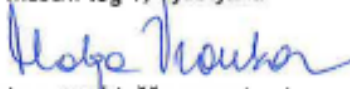
- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. 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, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij poslovodstva;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije 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 in pristojne za upravljanje med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Ljubljana, 14.6.2022



BDO Revizija d.o.o.  
Cesta v Mestni log 1, Ljubljana

  
Mateja Vrankar, pooblaščenka revizorka  
Direktorica

