

KONSOLIDIRANO LETNO POROČILO

SKUPINE DOMEL

ZA POSLOVNO LETO 2016

DOMEL®



LETNO POROČILO 2016

POSLOVNO POROČILO5

Predstavitev Skupine	5
Povzetek poslovanja Skupine v letu 2016	7
Kazalci uspešnosti družb v Skupini Domel za leto 2016.....	7
Pričakovani razvoj in strateški cilji Skupine	7
Izjava o upravljanju Skupine.....	9
Vrednote Skupine Domel	10
Okoljska politika	11
Povezane družbe	12
Lastniška struktura	13
Dejavnosti družb v Skupini	13
Enostranske izločitve	15
Poslovanje Skupine povezanih družb Domel v letu 2016	15
Področje razvoja in raziskav.....	17
Kadri in zaposlovanje	17
Politika raznolikosti.....	18
Dogodki po datumu bilance stanja	18
Obvladovanje tveganj.....	18

RAČUNOVODSKO POROČILO22

Skupinska bilanca stanja.....	22
Skupinski izkaz poslovnega izida	25
Skupinski izkaz denarnih tokov	26
Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	27
Skupinski izkaz gibanj na kapitalu	28
Izjava posloводства.....	30
Računovodske usmeritve	31
Pojasnila k računovodskim izkazom.....	42

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA65

POSLOVNO POROČILO

Predstavitev Skupine

Nosilec Skupine
Sedež družbe
Pravna oblika
Matična številka
Registrirana dejavnost

DOMEL Holding, d.d.
Otoki 21, 4228 Železniki, Slovenija
Delniška družba
1294156
Dejavnost holdingov

ODVISNE DRUŽBE

Sedež družbe
Pravna oblika
Matična številka
Registrirana dejavnosti

DOMEL, Elektromotorji in gospodinjski aparati, d.o.o.
Otoki 21, 4228 Železniki, Slovenija
Družba z omejeno odgovornostjo
5045401
Proizvodnja elektromotorjev, generatorjev in transformatorjev

Sedež družbe
Pravna oblika
Dejavnost

DOMEL, Inc.
28 Gleann Court, East Rutherford, New Jersey 07073, USA
Delniška družba
Trženje izdelkov matičnega podjetja

Sedež družbe
Pravna oblika
Matična številka
Registrirana dejavnost

DOMEL IP Invalidsko podjetje, d.o.o.
Gorenja vas - Reteče 4, 4220 Škofja Loka, Slovenija
Družba z omejeno odgovornostjo
1853678
Mehanska obdelava kovin

Sedež družbe

Pravna oblika
Dejavnost

DOMEL Electric Motors Suzhou Co., Ltd.
Jingmao road 285, Suzhou Industrial Park,
215021 Suzhou
P.R. China
Družba z omejeno odgovornostjo
Proizvodnja in trženje sesalnih enot

Sedež družbe
Pravna oblika
Matična številka
Registrirana dejavnost

DOMEL ENERGIJA, d.o.o.

Otoki 21, 4228 Železniki, Slovenija
Družba z omejeno odgovornostjo
2276399
Druge inženirske dejavnosti in tehnično svetovanje

Sedež družbe
Pravna oblika
Matična številka
Registrirana dejavnost

Domel razvoj tehnologije, d.o.o.

Otoki 21, 4228 Železniki, Slovenija
Družba z omejeno odgovornostjo
6486240
Raziskovalna in razvojna dejavnost na drugih področjih naravoslovja in tehnologije

Sedež družbe
Pravna oblika
Matična številka
Registrirana dejavnost

Domel elektronika in sistemi, d.o.o.

Otoki 21, 4228 Železniki, Slovenija
Družba z omejeno odgovornostjo
6486754
Raziskovalna in razvojna dejavnost na drugih področjih naravoslovja in tehnologije

Sedež družbe
Pravna oblika
Matična številka
Registrirana dejavnost

DH Ventilatorji, d.o.o.

Otoki 21, 4228 Železniki, Slovenija
Družba z omejeno odgovornostjo
6628265
Raziskovalna in razvojna dejavnost na drugih področjih naravoslovja in tehnologije

Sedež družbe
Pravna oblika
Matična številka
Registrirana dejavnost

Domel RR, d.o.o.

Otoki 21, 4228 Železniki, Slovenija
Družba z omejeno odgovornostjo
6628842
Raziskovalna in razvojna dejavnost na drugih področjih naravoslovja in tehnologije

Povzetek poslovanja Skupine v letu 2016

SKUPINA DOMEL	Leto			Indeks	
	2016	2015	2014	16/15	15/14
Vsi prihodki v EUR	127.659.451	112.071.390	97.293.143	113,91	115,19
Čisti poslovni izid v EUR	10.141.196	7.907.383	5.525.835	128,25	143,10
Čisti poslovni izid na zaposlenega	8.823	7.730	5.430	114,15	142,34
Čisti poslovni izid/ vsi prihodki v %	7,9	7,1	5,7	112,59	124,23
Donos na kapital v %	25,0	24,4	21,4	102,58	113,84
Povprečno število zaposlenih	1.149	1.023	1.018	112,35	100,53

Kazalci uspešnosti družb v Skupini Domel za leto 2016

	Vsi prihodki v EUR	Čisti poslovni izid v EUR	Dodana vrednost na zap.	Čisti poslovni izid/ vsi prihodki v %
Domel Holding, d.d.	8.585.458	1.375.265	33.991	16,02
Domel, d.o.o.	122.391.437	9.411.854	44.624	7,69
Domel IP, d.o.o.	1.333.418	71.476	29.530	5,36
Domel Energija, d.o.o.	315.001	798	44.353	0,25
Domel Inc.	271.027	2.325	89.646	0,86
Domel Electric Motors Suzhou Co., Ltd.	6.815.781	570.888	35.477	8,38
Domel Tehnologije, d.o.o.	56.005	10.022	48.724	17,89
Domel Elektronika, d.o.o.	51.996	12.168	45.583	23,40
DH Ventilatorji, d.o.o.	51.997	5.422	40.718	10,43
Domel RR, d.o.o.	56.006	3.278	35.580	5,85
skupaj pred kons.	139.928.126	11.463.496	-	-
izločitve	12.268.675	1.322.300	-	-
SKUPAJ KONSOLIDACIJA	127.659.451	10.141.196	41.944	7,94

Pričakovani razvoj in strateški cilji Skupine

Pričakujemo, da bodo pogoji poslovanja Skupine Domel tudi v letu 2017 tako na finančnem, kot gospodarskem področju zahtevni. Zadostna raven finančnih sredstev za zagotavljanje likvidnosti je prednostna naloga zaradi vrste dogovorjenih razvojno investicijskih projektov in dokončanja obnove proizvodnih prostorov na lokaciji Trata. Obstaja tveganje rasti cen borznih materialov in cen energentov ter povečevanje valutnih tveganj in obrestnih mer. Zelo pomembna bo rešitev vprašanja evra in fiskalnih razmer na evrskem območju ter politična stabilnost. V letu 2017 bo v Skupini Domel velik poudarek na zagotavljanju lastnih virov, in sicer z učinkovitim obvladovanjem zalog, terjatev iz poslovanja in s stroškovno učinkovitostjo. Glede

na hitro rast obsega prodaje, predvsem na novih programih, kar je povezano tudi z investicijami, načrtujemo dodatno zadolžitev za rast obratnih sredstev in del investicij.

V letu 2017 bo v Skupini Domel še naprej glavni cilj stroškovna in časovna optimalna, realizacija novih projektov za povečanje obsega prodaje, povečevanje produktivnosti in učinkovitosti ter zniževanje stroškov na vseh ravneh z inovativnimi rešitvami. Z inovacijami, znanjem ter izkušnjami bomo še naprej krepili konkurenčnost in tržno pozicijo. V letu 2017 bomo nadaljevali krepitev Domelovih vrednot.

Domel Holding, d.d.
Direktorica
Dr. Jožica Rejec



Strateške programske usmeritve

Skupina Domel bo prednostno izdelovala in tržila izdelke z visoko energetske učinkovitostjo, ob manjši porabi materialov na enoto proizvoda (nižanje mase), učinkovitejši rabi energije v proizvodnji in poslovanju. Na nivoju proizvoda, na nivoju tehnologije in proizvodnje in na nivoju trženja se bodo vgradile ekološke komponente, ki izvirajo iz strateške usmeritve podjetja po učinkoviti rabi energije in ekološki osveščenosti. Usmerjanje v trženje in proizvodnjo proizvodov, ki uporabniku nudijo možnosti povečanja konkurenčne prednosti za nove izdelke ali izboljšanje že obstoječih na osnovi učinkovite inovacijske dejavnosti na vseh ravneh. Razvojna naravnost in razvojni projekti bodo izhajali iz inovativnega procesa, ki bo izkoriščal tržne priložnosti, na podlagi marketinških raziskav. V sodelovanju z zunanjimi inštitucijami in ustanovami znanosti, bo poskrbljeno za čim hitrejšo prenašanje znanja in novih dognanj v proizvode in tehnološke procese. Usmerjenost trženja in proizvodnje iz obstoječih izdelkov na kompleksnejši sestav-set (elektromotor, kompresor/ventilator, integrirana elektronika). Prestrukturiranje in usmerjanje poslovne politike Skupine Domel v tiste proizvodne panoge, ki omogočajo višje donose.

Izjava o upravljanju Skupine

Družba Domel Holding, d.d. kot obvladujoča družba Skupine Domel je odgovorna za pripravo letnega poročila Skupine Domel in konsolidiranih računovodskih izkazov za leto 2016 na način, ki daje resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja ter izidov poslovanja Skupine in družbe, v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija in Zakonom o gospodarskih družbah. Na osnovi 5. odstavka 70. člena Zakona o gospodarskih družbah, ki določa minimalne vsebine izjave o upravljanju, podaja naslednja pojasnila:

Uporaba kodeksa

Družba pri upravljanju ne uporablja kodeksa o upravljanju.

Opis glavnih značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj

V povezavi s postopkom računovodskega poročanja izvajamo sistem notranjih kontrol in upravljanja tveganj v družbi na podlagi Poslovnika vodenja, s katerim so podrobno opredeljeni vsi finančno-računovodski procesi. Odgovornosti določene s Poslovníkom vodenja so podlaga za podrejene organizacijske predpise, kjer so določeni nosilci, vsebina ter roki posameznih postopkov računovodskega poročanja. V okviru sistema notranjih kontrol se izvajajo predvsem naslednje kontrole: kontrola celovitosti in popolnosti zajemanja podatkov, kontrola pravilnosti računovodskih podatkov ter kontrola realnega stanja, izkazanega v poslovnih knjigah.

Družba upravlja s tveganji in izvaja postopke notranjih kontrol na vseh ravneh z namenom zagotavljanja točnosti, zanesljivosti, transparentnosti, preglednosti računovodskega poročanja ter usklajenosti z veljavno zakonodajo.

Kontrolo, nadziranje in preverjanja dela ter usposobljenosti delavcev, ki delajo z računovodskimi podatki, družba zagotavlja tudi z zunanjo revizijo.

Zakon o prevzemih

Informacije v povezavi z delniškim kapitalom so razkrite v pojasnilu o kapitalu v računovodskem delu letnega poročila.

Za prenos delnic družbe zunaj kroga obstoječih delničarjev je potrebno dovoljenje družbe, o katerem odloča nadzorni svet družbe.

Posamezni delničar ima lahko največ do 2% glasovalnih pravic.

Organi družbe so:

- skupščina,
- nadzorni svet in
- uprava.

Skupščina:

Skupščina, kot najvišji organ družbe, sprejema temeljne in statutarne odločitve in skrbi za uresničevanje volje delničarjev, ki jo z glasovanjem potrdijo na skupščini. Ena delnica predstavlja en skupščinski glas. Družba nima delnic z omejenimi glasovalnimi pravicami, njene lastne delnice pa ji ne omogočajo glasovalnih pravic na skupščini. Informacije v zvezi z lastnimi delnicami so razkrite v računovodskem delu letnega poročila.

Skupščino skliče uprava družbe, nadzorni svet ali delničarji. Skupščina se skliče v skladu s statutom družbe oziroma zakonom. Uprava skliče redno skupščino delničarjev praviloma enkrat letno.

Nadzorni svet:

Nadzorni svet nadzoruje poslovanje in vodenje poslov družbe ter izbere in imenuje člane uprave.

Sestava nadzornega sveta je določena s statutom. Nadzorni svet družbe sestavlja šest članov.

Člani nadzornega sveta so izvoljeni za dobo 4 let in so po poteku lahko ponovno izvoljeni. Člani nadzornega sveta so navedeni v poslovnem delu letnega poročila.

Način in organizacijo dela nadzornega sveta družbe ureja Poslovnik o delu nadzornega sveta družbe, ki ga je na podlagi določil Statuta sprejel Nadzorni svet. Plačila članov nadzornega sveta družbe so prikazana v računovodskem delu letnega poročila, v pojasnilu v zvezi s prejemki določenih oseb.

Uprava družbe:

Pristojnosti in odgovornosti uprave so urejene z zakonom in statutom, ki v nobeni posebnosti ne odstopa od zakonske ureditve. Uprava družbe vodi družbo samostojno in na lastno odgovornost.

Vrednote Skupine Domel

VREDNOTE

Ustvarjalnost in ambicioznost
Odgovornost in gospodarnost
Spoštovanje in sodelovanje
Skrb za stranke in zaposlene
Pripadnost

Ustvarjalnost

Delo v Domelu nam je izziv za profesionalno in osebno rast, kjer z nenehnim učenjem in osebnim razvojem postavljamo temelje za večjo ustvarjalnost. Vzamemo si čas za razmišljanje, inovativno delovanje in spodbujamo nove ideje ter dobre nagradimo. Neprestano izboljšujemo načine in rezultate dela.

Ambicioznost

Naši cilji so visoki, vendar uresničljivi. Imamo pogum za sprejemanje ovir in napak, iz katerih se znamo učiti. Postavljamo si visoke cilje na ravni podjetja in na ravni vsakega posameznika, pri čemer spodbujamo zdravo tekmovalnost, težnje po izobraževanju in napredovanju na delovnem mestu, hkrati pa se trudimo doseči ravnovesje med delom in družino.

Odgovornost

Naš moto se glasi: »Kar rečem, to naredim.« Sprejete obveznosti in obljube vedno uresničimo.

Gospodarnost

S sredstvi podjetja v vseh okoliščinah in vedno ravnamo racionalno, kot da bi bila naša osebna last, obenem pa si prizadevamo s čim manjšimi vložki maksimirati iztržek. Ker smo naravnani k rezultatom, delujemo v smeri razvoja optimalnih izdelkov, doseganja optimalnih pogojev na trgu, stalnega zniževanja stroškov, neprestanega iskanja poslovnih priložnosti in ustvarjanja dobička.

Spoštovanje

Do drugih se obnašamo tako, kot bi si želeli, da se drugi obnašajo do nas. Ne dopuščamo nespoštljivega odnosa. Neusmiljenost, brezobzirnost in domišljavost ne sodijo sem.

Sodelovanje

Skupaj smo v dobrem in v slabem, odkrivamo in rešujemo potencialne probleme in se skupaj tudi veselimo. Sodelujemo pri postavljanju in realizaciji ciljev, ker se zavedamo, da smo del kolektiva, ki lahko le s sodelovanjem doseže postavljene cilje. Zato pospešujemo timski način dela, aktivno sodelujemo v timih, spodbujamo različnost mišljenja, poudarjamo pomembnost doprinosov posameznika k skupnemu rezultatu.

Skrb za stranke

Ker se zavedamo, da je kupec kralj, je smiselna prilagodljivost kupčevim zahtevam že ves čas naša konkurenčna prednost. Imamo načrt in cilje dela s strankami. Naš pristop do strank je

kakovosten in pristen, kar pomeni, da si za stranke vzamemo čas, poiščemo najboljšo možnost glede cene in kakovosti, smo dosegljivi, ustvarjamo prijetno ozračje, smo prijazni, zanesljivi in prilagodljivi.

Skrb za zaposlene

Skrbimo za razvoj, izbor ter strokovno in osebno rast zaposlenih, tako, da pridejo pravi ljudje na ustrezna delovna mesta. Naša delovna mesta omogočajo ustvarjalnost, prinašajo notranje zadovoljstvo zaposlenih, niso enolična, so primerno plačana in zdravju neškodljiva.

Pripadnost

Ponosni smo, da smo Domelovci. Lojalnost zaposlenih je trden temelj obstoja in razvoja našega podjetja, saj pomeni združevanje kariernih sanj in ciljev podjetja. Prizadevamo si izdelati celovit sistem obvladovanja človeških virov. Vsi zaposleni se zavedamo, da se je pomembno poistovetiti z usklajenimi cilji, vrednotami, poslanstvom in vizijo podjetja.

Okoljska politika

Čisto, urejeno in zdravo okolje je naše bogastvo, tako kot delovna mesta, ki jih s svojo dejavnostjo zagotavlja naše podjetje. Vse to želimo ohraniti z načeli trajnostnega razvoja, izboljševati in zapustiti prihodnjim generacijam.

Dejavnosti v zvezi z varovanjem okolja sistematično izvajamo že od leta 2003, ko smo prvič prejeli certifikat ISO 14001, ki po mednarodnem standardu ureja sistem varovanja okolja.

Skrb za ohranjanje narave

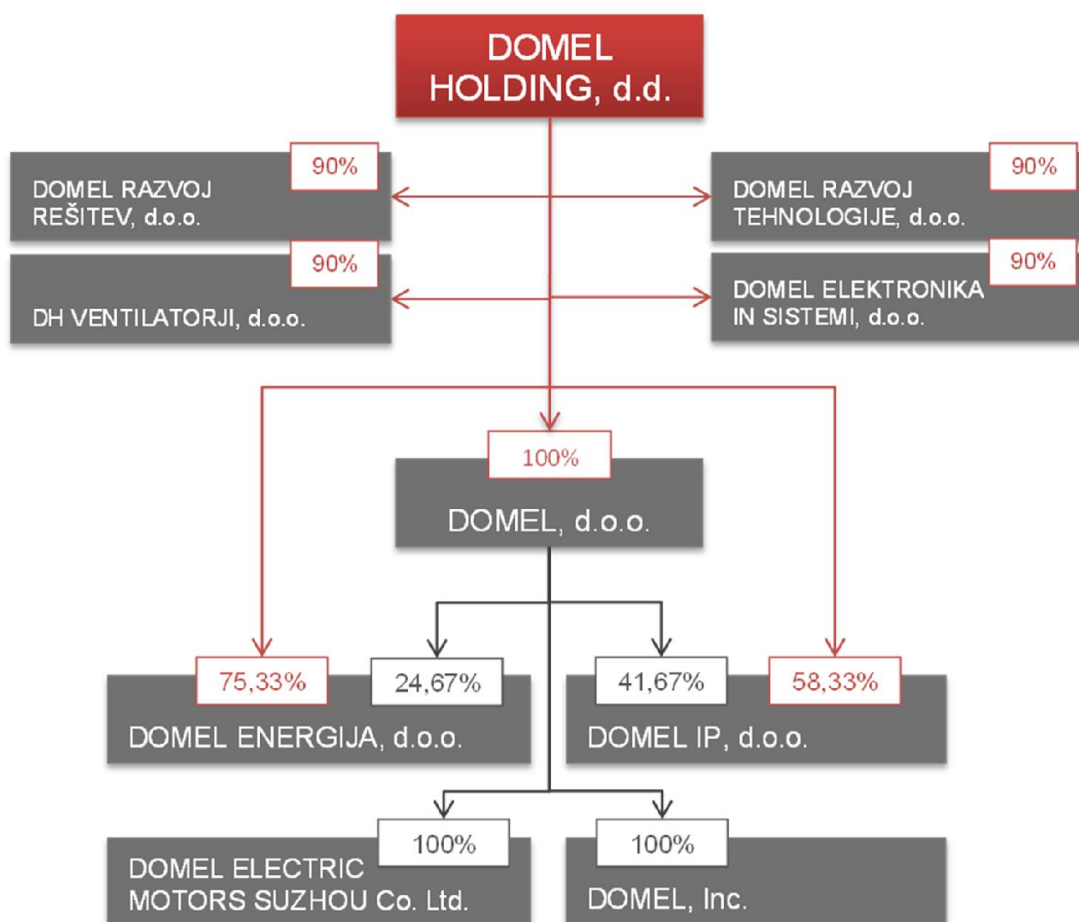
Okoljsko politiko izvajamo tako da:

- > spremljamo in upoštevamo zakonske zahteve, zahteve kupcev in druge zahteve, na katere smo v Domelu pristali in so povezane z našimi okoljskimi vidiki,
- > z usposabljanjem in komuniciranjem dvigujemo okoljsko zavest vseh zaposlenih in drugih, ki delajo za Domel ali v njegovem imenu,
- > sistematično prepoznavamo, zmanjšujemo, preprečujemo in odstranjujemo negativne vplive dejavnosti na okolje,
- > razvijamo in proizvajamo okolju prijazne izdelke, pri čemer dajemo prednost materialom in tehnologijam, ki gospodarno izrabljajo naravne vire in zmanjšujejo porabo energije pri delovanju,
- > komuniciramo in učinkovito sodelujemo z lokalno skupnostjo, upravnimi organi in drugimi zainteresiranimi strankami.

Dejavnost varstva okolja obsega:

- > smotrno ravnanje z naravnimi viri (energija, voda, plini) in materialom,
- > varno in smotrno ravnanje z nevarnimi snovmi v skladu z varnostnimi listi ali posebnimi navodili za delo z nevarnimi snovmi,
- > manj proizvedenih odpadkov,
- > manjše emisije v zrak in vodo,
- > zmanjševanje hrupa na izvoru in preprečitev širjenja v okolje,
- > zmanjševanje količin odpadkov in dosledno sortiranje na viru,
- > skrb za načrtovanje in izdelavo okolju čim bolj prijaznih izdelkov,
- > stalne priprave za učinkovito ravnanje in zmanjšanje posledic v primeru izrednih razmer: požar, poplave, razlitje nevarnih snovi...,
- > preverjanje učinkovitosti delovanja sistema z internimi in zunanjimi presojami.

Povezane družbe



Družbe so povezane lastniško, procesno, kapitalsko, finančno in upravljavsko. Povezanost se razlikuje glede na vrsto povezave med družbami. Pri kapitalskem povezovanju družb se obstoječi krog zgoraj navedenih družb razširi še na vloške v družbe in zavode: Gorenjska banka d.d., Zavarovalnica Triglav, d.d., Toplarna Železniki, d.o.o., Nela razvojni center d.o.o., Razvojni center za vodikove tehnologije, Zavod Center ARI, Teces, Tehnološki center za električne stroje in Center odličnosti nizkoogljivne tehnologije CONOT.

Proizvodnja poteka na štirih lokacijah v Sloveniji in eni na Kitajskem:

- > Otoki 21, Železniki, Slovenija,
- > Na Plavžu 79, Železniki, Slovenija,
- > Kidričeva cesta 66, Škofja Loka, Slovenija
- > Gorenja vas - Reteče 4, Škofja Loka, Slovenija,
- > Jingmao road 285, Suzhou Industrial Park, Suzhou, Kitajska.

Predstavništva

Domel gradi mrežo zastopnikov in predstavništev po svetu. V letu 2016 jo sestavljajo:

AVSTRALIJA: Electrical Home Aids PTY LTD, 169 - 175 Parramatta Road, 2144 Auburn Nsw,

AVSTRIJA: ebeTEC GmbH, Technischer Industriebedarf, Großkrottendorf 27/1, 4625 Offenhausen,

FRANCIJA: Domel France, 23/25, rue Jean-Jacques Rousseau, 75001 Pariz,

IRAN: Yektamotor (Technopol), Suite 1, 1St flr, No.6, Shaghaghi St, Teheran,

ITALIJA: Ing. Daniele Della Rocca, Trade agency, Via Dolomiti 33, 20127 Milano,

IZRAEL: Passport Technological Solutions Ltd., 6/27 Elazar David, Yehud,

JAPONSKA: Revo Air Japan Ltd., Shinjuku Oak City Nittochi Nishi Shinjuku Build. 8F
6-10-1 Nishi Shinjuku, Shinjuku-ku, Tokyo 160-0023,

KITAJSKA: Domel d.d Rep.Office in Suzhou, Rm 804, Xindi Center, No.199
Shishan Rd, Suzhou New District,

NEMČIJA: Domin, TecSchout GmbH, Postfach 11 39, 77801 Bühl – Baden,

VELIKA BRITANIJA: MDV Agency, 27 Welcomes Road, Kenley, Cr85ha Surrey,

ZDA: Domel, Inc., P.O. Box 456, East Rutherford, NJ 07073.

Lastniška struktura

Lastniško strukturo Domela Holding, d.d., sestavljajo mali delničarji – zaposleni, bivši zaposleni in upokojeanci. Na 31.12.2016 so imeli zaposleni v Skupini Domel 58,77 % lastniški delež, upokojeanci 26,04 %, bivši zaposleni 7,57 %, ostali pa 7,51 %. Družba Domel Holding, d.d. ima ob koncu leta 2016 v skladu lastnih delnic 0,11 % vseh izdanih delnic. Glasovalna pravica je delničarjem po statutu Domela Holding, d.d. omejena na 2 % vseh delnic. Glasovalno pravico uresničujejo delničarji na skupščini delničarjev, ki je najmanj enkrat letno.

Dejavnosti družb v Skupini

DOMEL HOLDING, d.d.

Glavna dejavnost je upravljanje povezanih družb Skupine Domel. Poleg glavne dejavnosti družba izvaja še storitvene dejavnosti, kot so vodenje in storitve finančno računovodskega in splošnega področja, vodenje marketinga, stikov z javnostmi, vodenje blagovnih znamk in investicij ter izvaja storitve čiščenja proizvodnih in poslovnih prostorov. Z začetkom leta 2014 pa je prevzelo še področja nabave, prodaje, razvoja in kakovosti in izvaja področne storitve z vodenjem in upravljanjem vseh družb v Skupini Domel.

DOMEL, d.o.o.

Proizvodno prodajni program obsega vakuumske motorje, DC motorje, kolektorske motorje, elektronsko komutirane motorje, koračne motorje, puhala, ventilatorje, avtomobilski program, komponente in orodja ter laboratorijska oprema.

DOMEL, Inc.

Tržne raziskave in prodaja izdelkov blagovne znamke Domel.

DOMEL IP, d.o.o.

Proizvodni program je izdelava sestavnih delov za elektromotorje, dejavnosti invalidskih organizacij ter druge storitve.

DOMEL Electric Motors Suzhou Co., Ltd.

Proizvodnja in trženje sesalnih enot.

DOMEL ENERGIJA, d.o.o.

Drugo projektiranje in tehnično svetovanje.

Domel razvoj tehnologije, d.o.o.

Vodenje projektov za izdelavo orodij in izdelkov iz BMC, štancanih delov in rezilno-paketirnih orodij ter zabrizgavanje statorskih in rotorskih paketov.

Domel elektronika in sistemi, d.o.o.

Spremljanje trendov razvojnih konceptov in produktov krmilij za elektromotorne pogone in močnostne elektronike za EC motorje ter spremljanje tržnega segmenta elektronskih krmilij za EC pogone na svetovnih trgih.

DH ventilatorji, d.o.o.

Tržne aktivnosti na segmentu prezračevalne tehnike in ventilatorjev na evropskem in ameriškem trgu.

Domel RR, d.o.o.

Tržne aktivnosti na segmentu sesalnih enot in puhal na svetovnem trgu.

Enostranske izločitve, ki vplivajo na spremembo skupnega rezultata Skupine

Prihodki/odhodki	Izločitve, ki vplivajo na spremembo rezultata	%	Del, ki odpade na večinskega lastnika
Domel Holding, d.d. - dividende	(1.300.000)	100,00	(1.300.000)
Izločitev stroškov – amortizacija	60.520	100,00	60.520
Tečajne razlike med družbami v skupini	(82.820)	100,00	(82.820)
Skupaj	(1.322.300)		(1.322.300)

Poslovanje Skupine povezanih družb Domel v letu 2016

Zmerna rast, trajnostni razvoj, ohranjanje delovnih mest in uresničevanje pričakovanj lastnikov so temeljne smernice Skupine Domel. Vizija je biti eden od vodilnih proizvajalcev EC pogonov in ohraniti vodilno vlogo na trgu sesalnih enot. Skupina Domel je poznana po svoji kakovosti, ki omogoča, da zagotovi kupcem vsa njihova pričakovanja. Domel, d.o.o. je razvojni dobavitelj pomembnim svetovnim proizvajalcem v elektro predelovalni industriji. Zaščita okolja je integralni del Domelove celotne strategije in ima prioriteto v poslovnih odločitvah. Vzpostavljena je velika stopnja ozaveščenosti varovanja okolja na individualni in kolektivni ravni. Odgovorno ravnanje do okolja se kaže na ravni izdelka, v uporabljeni ustrezni proizvodni tehnologiji in v odnosu družb do okolja, ki imajo poenoteno organizacijsko in poslovno kulturo.

Poslovno leto 2016 Skupine Domel je bilo ponovno še boljše kot predhodno. Dosegli smo 14,2 % rast obsega prodaje. Načrtovali smo 7,0 % rast obsega prodaje, kar smo krepko presegli. Konsolidirani prihodki od prodaje Skupine Domel so znašali 121 mio EUR, čisti dobiček 10,1 mio EUR. Največji del je bil ustvarjen v proizvodnem podjetju Domel. Rast prodaje je bila predvsem na novih programih.

Trg sesalnikov pokrivamo z izdelki najvišjega kakovostnega razreda in se usmerjamo v rešitve z najvišjimi izkoristki, zmanjševanjem vgrajenega materiala in hrupa. Za nadaljnjo rast družb Skupine Domel smo se usmerili na področja elektromotornih pogonov za profesionalno uporabo in avtomobilsko industrijo. S kupci je v letu 2016 potekala vrsta projektov za razvoj novih izdelkov in pocenitve. Imeli smo okrog 400 telefonskih konferenc ter več kot 300 sestankov pri kupcih in v Domelu. Naši kupci ECP motorjev in sesalnih enot zaradi boljših izkoristkov od alternativnih rešitev vsako leto prihranijo 50GWh električne energije.

Presegli smo načrtovano zmanjšanje materialnih stroškov. Dobavitelje smo vključevali v razvojne procese. Sodelovali smo tudi z inštitucijami znanja na zahtevnih razvojnih projektih. Leto 2016 je bilo rekordno leto z vidika investicij. Investirali smo 22,8 mio EUR. Investicije so bile namenjene uvajanju novih proizvodov, avtomatizaciji proizvodnje, povečanju produktivnosti, izboljšanju delovnih pogojev in kakovosti proizvodov. Velik del investicij predstavlja nakup in obnova poslovnih prostorov za novo proizvodno lokacijo na Trati v Škofji Loki.

Domel Holding, d.d.

Družba Domel Holding, d.d. na področju poslovanja ni imela večjih odmikov od planiranih rezultatov. Načrtovani obsegi poslovanja in ostali pomembni cilji so bili doseženi in so v skladu s pričakovanji in planom podjetja.

Finančni rezultati poslovanja družbe Domel Holding, d.d. kažejo, da je družba poslovno leto 2016 zaključila s čistim dobičkom v višini 1,4 mio EUR. Čisti prihodki od prodaje družbe so znašali 7,3 mio EUR in so bili skladni z letnim načrtom za leto 2016.

Domel, d.o.o.

V 2016 je podjetje doseglo 116,7 mio EUR prihodkov od prodaje in ustvarilo dobiček v višini 9,4 mio EUR. Dodana vrednost na zaposlenega je bila 44.624 EUR. 31.12.2016 je bilo 922 zaposlenih. Največji trg ostaja še vedno Evropa: Nemčija 31,7 %, Romunija 13,3 %, Madžarska 12,8 %, Slovenija 9,9 %, Italija 9,3 %. Razmere na trgu so zahtevale veliko prilagodljivosti. Pozicija pri kupcih je bila stabilna.

Domel Electric Motors Suzhou Co., Ltd

V letu 2016 je družba zelo uspešno poslovala. Konec leta 2016 je bilo število vseh zaposlenih 51. Družba je ustvarila 6,7 mio EUR čistih prihodkov od prodaje in leto zaključila s čistim dobičkom 0,5 mio EUR.

Domel IP Invalidsko podjetje, d.o.o.

Družba je poslovala v skladu s pričakovanji, ki so v popolni odvisnosti od uspešnosti družbe Domel, d.o.o., saj so posli vezani nanjo. Družba je povišala stopnjo prostorske in organizacijske zaključenosti, imela stabilno finančno poslovanje in je izboljšala pogoje dela. Čisti prihodki od prodaje so znašali 1,1 mio EUR. Družba je ustvarila čisti dobiček v višini 0,07 mio EUR.

Domel Energija, d.o.o.

Družba je v letu 2016 uspešno poslovala in ustvarila 0,3 mio EUR čistih prihodkov od prodaje ter pozitiven poslovni izid.

Domel razvoj tehnologije, d.o.o.

Družba je v letu 2016 ustvarila 56.004 EUR čistih prihodkov iz prodaje ter 17,9 % dobičkonosnost prihodkov.

Domel elektronika in sistemi, d.o.o.

Družba je v letu 2016 ustvarila 51.996 EUR čistih prihodkov iz prodaje ter 23,4 % dobičkonosnost prihodkov.

DH ventilatorji, d.o.o.

Družba je v letu 2016 ustvarila 51.996 EUR čistih prihodkov iz prodaje ter 10,4 % dobičkonosnost prihodkov.

Domel RR, d.o.o.

Družba je v letu 2016 ustvarila 56.004 EUR čistih prihodkov iz prodaje ter 5,9 % dobičkonosnost prihodkov.

Področje razvoja in raziskav

Največji del področja razvoja in raziskav se za vsa podjetja v Skupini Domel opravlja na matični družbi Domel Holding, d.d.. Poleg vodenja razvojnega področja so to predvsem službe mehanskega in elektro razvoja, razvojni laboratorij in prototipna delavnica. V podjetju Domel, d.o.o. poteka razvoj na nivoju poslovnih enot: EC sistemi, EC motorji, EC pogoni, avtomobilске aplikacije in laboratorijski sistemi ter tudi razvoj in raziskave, ki se nanašajo na subvencionirane projekte. Del razvojnih aktivnosti se preko storitev izvaja v razvojnem centru NELA, PE Otoki. V okviru tega potekajo raziskave predvsem na bazičnem nivoju. Manjši del razvoja se odvija v povezanih podjetjih: Domel razvoj tehnologije, d.o.o., Domel elektronika in sistemi, d.o.o., DH ventilatorji, d.o.o. in Domel razvoj rešitev d.o.o.. Pri razvoju in raziskavah redno sodelujemo z raziskovalnimi inštitucijami, fakultetami in drugimi partnerji iz industrije.

Naša strateška usmeritev je razvoj ključnih področij energetske učinkovitosti elektromotornih pogonov in sesalnih enot. Skladno s sodobnimi tržnimi trendi, ki upoštevajo večjo ozaveščenost potrošnikov glede eko izdelkov in tehnologij krepimo konkurenčne prednosti: **energetski izkoristek, hrup in manjša poraba materialov.**

Glavna usmeritev razvojnega področja v letu 2016 je bila prilagoditev na nove sesalnike skladno z uvedeno ErP in EuP direktivo o energijski nalepki na sesalnikih in ekodizajnu. ErP je direktiva 2010/30/EU o navajanju porabe energije s pomočjo nalepk in standardiziranih podatkov o izdelku (energijska nalepka). Energijska nalepka za sesalne enote vsebuje kategorije: razred energetske učinkovitosti, dejanska letna poraba energije, razred izpusta prahu, raven zvokovne moči ter dva razreda učinkovitosti čiščenja (na preprogi in trdih tleh). Podobno EuP direktiva 2009/125/EC (ekodizajn), predvideva izdelavo ekološkega profila izdelka, to je vpliva na okolje v njegovem celotnem življenjskem ciklusu. Ekodizajn je prinesel tudi omejitve v nazivni vhodni moči. V letu 2017 se bodo te še dodatno znižale na 250 W – 900 W. Obe direktivi narekujeta uporabo bolj energetsko učinkovitih motorjev. Naši kupci so v letu 2016 izvedli veliko prilagoditev sesalnikov, kar je za nas pomenilo zamenjavo 70 % obstoječega programa 463. Uvedba direktiv se odraža tudi na ventilatorskih pogonih, kjer so vedno pogostejša povpraševanja po najvišjem razredu učinkovitosti – to je IE5.

Kadri in zaposlovanje

Skupina je na dan 31.12.2016 zaposlovala 1.225 delavcev, povprečno število zaposlenih na podlagi delovnih ur je bilo 1.149.

Izobrazbena struktura je sledeča:

Stopnja izobrazbe		Število	%
Doktorat	8/2	5	0,40
Znanst. mag./spec. po uni.	8/1	26	2,10
Visoka šola UNI	7/1	77	6,30
Visoka strokovna šola	7/0	84	6,90
ViŠ - Višja šola	6	98	8,00
SS - Srednja izobrazba	5	345	28,20
KV - Poklicna izobrazba	4	288	23,50
Drugo	2 in 3	302	24,60
		1.225	100,00

Politika raznolikosti

S kodeksom ravnanja Skupine Domel, sprejetim v letu 2011, smo sklenili zavezo, da se bomo po njegovih načelih ravnali povsod, kjer smo, kjer delamo in kjer živimo. Kodeks nas usmerja v odgovorno in premišljeno ravnanje. V njem smo zapisali svoja poslovna načela, načela s področja človekovih pravic in delovne prakse ter načela s področja okolja in varnosti. Spoštovanje načel kodeksa plemeniti naše delo in prispeva k oblikovanju dobrega vzdušja med zaposlenimi, poslovnimi ter drugimi partnerji.

V skladu s sprejetim kodeksom izvajamo politiko raznolikosti. To pomeni, da zagotavljamo enake možnosti zaposlitve vsem posameznikom ne glede na spol, raso, veroizpoved, starost, invalidnost, spolno usmerjenost, narodnost, socialno ali etnično poreklo, državljanstvo, sindikalno in politično pripadnost ali katero koli drugo lastnost, ki je varovana z veljavno zakonodajo.

Zavedamo se, da so sposobni in zavzeti sodelavci vir uspešnosti podjetja. Njihova energija in znanje omogočata razvoj ter uspeh, zato se zavzemamo za dobrobit vseh sodelavcev. Skrbimo za njihovo rast in razvoj. Vsi zaposleni imajo tudi pravico, da so nadrejeni, podrejeni in sodelavci do njih poštene, vljudni ter spoštljivi.

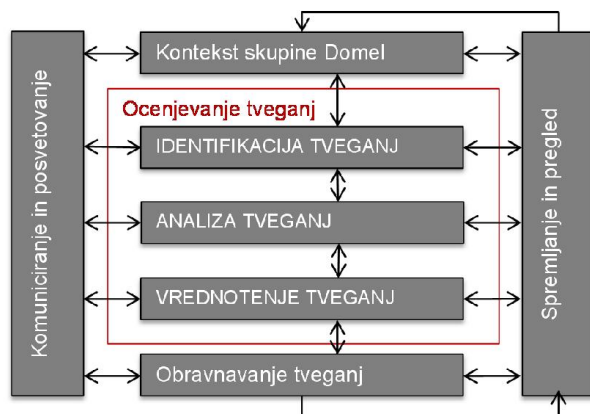
Politiko raznolikosti izvajamo na vseh nivojih, vključno v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja ali nadzora družbe.

Dogodki po datumu bilance stanja

Družbe Skupine Domel po datumu bilance stanja ne beležijo drugih pomembnih dogodkov, ki bi bistveno vplivali na računovodske izkaze za leto 2016.

Obvladovanje tveganj

Vsaka gospodarska dejavnost je povezana s priložnostmi in tveganji. Namen obvladovanja tveganj je zmanjšanje tveganj in izpostavljenosti Skupine Domel na sprejemljivo raven ter s tem povečanje verjetnosti doseganja strateških ciljev podjetja. Obvladovanje tveganj v Skupini Domel temelji na načelu stalnih izboljšav. Enotno identifikacijo tveganj za vse poslovne funkcije smo vzpostavili v letu 2009. Ta je vključevala vodenje registra tveganj, v katerem se tveganje zabeleži, oceni verjetnost in resnost tveganja ter sprejemljivost tveganja. V preteklem letu smo obvladovanje tveganj nadgradili. Pripravili smo politiko obvladovanja tveganj po načelih standarda ISO 31000 in sprejeli organizacijski predpis Obvladovanje tveganj v Skupini Domel. V skladu s kontekstom Skupine Domel smo postavili okvira za obvladovanje ter proces obvladovanja tveganj na vseh ravneh.



Tveganja razvrščamo v tri ključne skupine:

- > finančna tveganja,
- > poslovna tveganja,
- > tveganja delovanja.

Finančna tveganja

Ta tveganja spremljamo in obvladujemo v skladu z Zakonom o finančnem poslovanju podjetij ter poslovnimi usmeritvami družbe. V okviru finančnih tveganj spremljamo in obvladujemo naslednja tveganja:

- > **Likvidnostno tveganje** se navezuje na preoblikovanje nedenarnih sredstev v denarna in pomeni, da mora družba usklajevati dospelost sredstev, potrebnih za izpolnitev finančnih obveznosti z obveznostmi. Obvladovanje likvidnostnega tveganja poteka za podjetja v Skupini Domel na ravni matičnega podjetja Domel Holding, d.d.. Cilj obvladovanja je zagotavljanje plačilne sposobnosti in solventnosti. Tveganje obvladujemo s kratkoročnim in dolgoročnim načrtovanjem ter z usklajevanjem ročnosti terjatev in obveznosti, razpršenostjo finančnih naložb in virov financiranja. V skladu z našo strategijo rasti veliko pozornost namenjamo tudi investicijskim ciklom ter upravljanju obratnih sredstev. Sodelujemo s prvovrstnimi kupci, vključeni smo tudi v program financiranja nabavne verige. V primeru kratkoročne neuravnoteženosti likvidnostnih sredstev imamo pri banki zagotovljen revolving kredit. V skladu s poslovno strategijo je bila ciljna EBITDA marža na ravni Skupine Domel v letu 2016 10,5 %, realizirana pa 14,3 %. Konec leta 2016 je neizkoriščen del revolving kredita znašal 0,6 mio EUR. Ocenjujemo, da je izpostavljenost likvidnostnemu tveganju zmerna.
- > **Obrestno tveganje** izhaja iz financiranja s spremenljivo obrestno mero EURIBOR. Tveganje predstavlja povečanje variabilne obrestne mere EURIBOR. Cilj obvladovanja tveganja je stabilen denarni tok iz naslova prejetih in plačanih obresti. Nihanje denarnega toka zaradi spremembe tržnih obrestnih mer uravnavamo s stalnim aktivnim prestrukturiranjem kreditnega portfelja ter prilagajanjem obrestnih mer danih in prejetih posojil. Zaradi zgodovinsko nizkega EURIBOR-ja smo kredite prestrukturirali v kredite s spremenljivo obrestno mero. Stalno spremljamo ukrepe ECB in finančne trge. Izvedene finančne instrumente uporabljamo po potrebi. V letu 2016 se zaradi ugodnih napovedi gibanja EURIBOR-ja nismo odločili za ščitenje spremenljive obrestne mere z izvedenimi finančnimi inštrumenti. Konec leta 2016 je bil delež posojil s fiksno obrestno mero 16,1 %. Ocenjujemo, da je izpostavljenost obrestnemu tveganju zmerna.
- > **Kreditno tveganje** je tveganje, da poslovni partner ne bo mogel izpolniti svojih pogodbenih obveznosti do nas kot upnika. Do tega tveganja smo najbolj izpostavljeni na strani terjatev do kupcev. Cilj obvladovanja tveganja je ohraniti nizke vrednosti odpisov in slabitev terjatev. Tveganje obvladujemo z izbiro prvovrstnih poslovnih partnerjev in rednim spremljanjem njihove bonitete. Terjatve do kupcev obvladujemo z razpršeno prodajo po skupinah kupcev, programih in trgih ter z zavarovanjem terjatev. V sistem zavarovanja terjatev prek zavarovalnice je vključena večina kupcev. Izključeni so kupci s katerimi poslujemo na podlagi predplačila ali akreditiva, kupci, pri katerih smo vključeni v SCF program financiranja nabavne verige ter kupci, ki po presoji komercialistov predstavljajo minimalno tveganje neplačila. Ocena bonitete posameznega kupca se preveri enkrat letno ter vsakič ob zaznanih spremembah pri kupcu. Kreditni limiti so za posameznega kupca določeni na podlagi obsega prodaje in bonitete kupca. Kreditni limiti so usklajeni z zavarovalnico in se tekoče prilagajajo glede na spremembe bonitete in poslovanja s kupcem. Pred izdajo fakture komercialist preveri višino odprtih terjatev in višino prostega kreditnega limita. Neto višina kreditnih limitov za kupce se preverja tudi na podlagi podatkov iz CRM-ja. Kupce, ki zamujajo s plačilom, se obvešča preko avtomatiziranega sistema opominov. V izterjavo so vključeni komercialisti in po potrebi tudi zunanji strokovnjaki. Največja izpostavljenost do posamezne skupine lastništvo

povezanih kupcev za Skupino Domel v letu 2016 znaša 12,2 %. Odprte zapadle terjatve v odstotku od čistih prihodkov od prodaje so konec leta 2016 znašale 1,8 %, novo oblikovani popravki vrednosti terjatev pa so znašali 0,03 % čistih prihodkov od prodaje. Ocenjujemo, da je izpostavljenost kreditnemu tveganju nizka.

- > **Valutno tveganje** vpliva tako na spremembo vrednosti prihodnjih denarnih tokov kot tudi na bilančne postavke. Izpostavljenost valutnemu tveganju izhaja iz presežka sredstev nad obveznostmi v posamezni valuti v izkazu finančnega položaja skupine. Poslovanje Domela je 90 % vezano na poslovanje s tujino. Največji del valutne pozicije predstavljajo terjatve do kupcev in obveznosti do dobaviteljev. Domel večino prihodkov od prodaje ustvari na območju EU, zato so v tem delu tveganja iz naslova tečajnih razlik zanemarljiva. Nekaj večje tveganje pomeni sprememba tečaja USD. Izvoz v ZDA predstavlja 3 % prihodkov od prodaje, na nihanja tečaja dolarja pa smo še bolj občutljivi pri nabavi, saj so nekatere surovine vezane na USD. Del izvoza predstavlja tudi prodaja v države Azije, kjer pa so cene večinoma vezane na EUR. Gibanje dolarja je bilo v letu 2016 nestanovitno. V začetku leta se je trend padanja vrednosti EUR glede na USD za nekaj časa ustavil, EUR pa je dosegel najvišjo vrednost v maju. Do konca leta je nato sledilo padanje vrednosti EUR. Na letni ravni je proti USD zabeležil 3,3 % padec. Za minimiziranje valutnega tveganja uporabljamo naslednje ukrepe: dnevno spremljamo gibanje tečajev, naravno varovanje, pri čemer usklajujemo vrednosti prodaje in nakupov v nestanovitnih valutah s terminsko čim optimalnejšim pokrivanjem prilivov in odlivov. Prilive in odlive v posameznih valutah pri poslovanju skušamo usklajevati tudi preko denarnega toka pri finančni dejavnosti. V čim večjem delu skušamo prodajne cene naših proizvodov vezati na valuto, v kateri imamo obveznosti za financiranje poslov. Ocenjujemo, da je izpostavljenost valutnemu tveganju nizka.

Poslovna tveganja

Na podlagi analize poslovanja Skupine Domel in gospodarskih razmer smo identificirali tveganja, ki za Skupino predstavljajo večja strateška tveganja in jim je potrebno nameniti veliko pozornost. Poslovnim tveganjem je najbolj izpostavljeno podjetje Domel, d.o.o., ki večino prihodkov ustvari na tujih trgih, izven Skupine. Najpomembnejši poslovni tveganji povezani z njegovo strategijo in konkurenčnimi prednostmi sta:

- > **Izguba pozicije strateškega dobavitelja**, ki je povezana s konkurenčnostjo naših proizvodov. Opazen je trend konsolidacije nabavnih verig in nominacija manjšega števila dobaviteljev.
- > **Neuspeh na novih projektih** bi bil lahko posledica nedoseganja načrtovanih komercialnih in tehničnih ciljev. Tveganja znižujemo s sistematičnim načrtovanjem in projektnim vodenjem.

Tveganja delovanja

Ta tveganja so povezana z izgubo premoženja in ostalih virov sredstev, ki zagotavljajo neprekinjeno poslovanje. Predstavljajo možnost izgube zaradi neustreznega ali neuspešnega izvajanja notranjih postopkov, procesov, ljudi in sistemov ali pa zaradi zunanjih dogodkov. Najpomembnejša tveganja delovanja so:

- > **Naravna nesreča (poplava ali požar) v kombinaciji z obratovalnim zastojem.** Večji del Skupine Domel posluje na lokaciji Otoki, kjer so bile zadnje večje poplave leta 2007. Z namenom, da bi preprečili morebitne prihodnje poplave je bila v letu 2008 ustanovljena skupina za pripravo projekta protipoplavne zaščite. Skupina je pripravila strategijo ter predlagala ukrepe, ki so bili tudi v celoti sprejeti in izvedeni.
- > **Kršenje patenta.** Rast Skupine Domel temelji na stalnih izboljšavah in inovativnosti. V izogib kršenju patentov je nujno pravočasno patentiranje lastnih inovacij ter preučitev že veljavnih rešitev v zgodnji fazi. Pomembno je tudi preprečevanje **zastarelosti razvojnega znanja** in stalno sodelovanje z razvojnimi institucijami.
- > **Skladnost z zakonodajo in standardi** je povezana s pravilnim razumevanjem zakonov in drugih predpisov ter kompleksnostjo poslovanja Skupine Domel. Z večanjem obsega

poslovanja v državah izven EU, rastjo Skupine in večjim deležem prometa med podjetji, se izpostavljenost tveganju povečuje. Veliko pozornost namenjamo sistemom vodenja, kar vključuje obvladovanje postopkov in procesov ter ravnanje z dokumentacijo.

RAČUNOVODSKO POROČILO

SKUPINSKA BILANCA STANJA NA DAN 31.12.2016

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
SREDSTVA				
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva				
Neopredmetena sredstva	3.1.	244.397	443.644	211.090
Opredmetena osnovna sredstva	3.2.	41.740.919	22.800.397	18.789.288
Za prodajo razpoložljiva sredstva	3.3.	2.200.931	2.200.624	2.211.131
Finančne terjatve	3.3.	300.000	300.000	540.000
Poslovne terjatve	3.3.	4.768	5.011	5.058
Odložene terjatve za davek	3.4.	411.787	333.989	608.142
		44.902.802	26.083.665	22.364.709
Kratkoročna sredstva				
Zaloge	3.5.	18.341.310	14.039.359	14.302.025
Finančne terjatve	3.6.	-	-	847.768
Poslovne terjatve	3.8.	21.242.290	21.889.189	18.143.613
Predujmi in druga sredstva	3.9.	3.281.088	3.768.886	988.356
Denar in denarni ustrezniki	3.7.	3.392.418	3.501.620	1.876.812
		46.257.106	43.199.054	36.158.574
SKUPAJ SREDSTVA		91.159.908	69.282.719	58.523.283

SKUPINSKA BILANCA STANJA NA DAN 31.12. 2016 – NADALJEVANJE

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV				
Kapital	3.10.			
Vpoklicani kapital		2.145.781	2.145.781	2.145.781
Kapitalske rezerve		4.946.941	4.946.341	4.945.770
Zakonske rezerve		238.420	238.420	238.420
Rezerve za lastne poslovne deleže oz. delnice		3.699	1.372	1.372
Lastni poslovni deleži oz. delnice		(3.699)	(1.372)	(1.372)
Rezerve za pošteno vrednost		(622.926)	(337.322)	(165.425)
Zadržani poslovni izid		28.248.666	20.740.816	15.487.981
Čisti poslovni izid poslovnega leta		10.141.196	7.907.383	5.525.835
Uskupinjevalni popravek kapitala		412.588	626.673	406.450
		45.510.666	36.268.092	28.584.812
Dolgoročne obveznosti				
Rezervacije za pozaposlitve in druge dolgoročne zaslužke zaposlenecv	3.11.	3.153.131	2.737.214	2.339.897
Druge rezervacije	3.11.	276.288	283.458	342.619
Dolgoročno odloženi prihodki	3.12.	168.084	397.919	304.737
Finančne obveznosti	3.12.	8.221.704	2.730.994	4.566.545
Poslovne obveznosti	3.13.	66.679	144.719	22.729
		11.885.886	6.294.304	7.576.527
Kratkoročne obveznosti				
Finančne obveznosti	3.14.	9.191.013	6.248.985	7.328.284
Poslovne obveznosti	3.15.	23.635.451	19.795.003	14.484.032
Druge obveznosti	3.16.	936.892	676.335	549.628
		33.763.356	26.720.323	22.361.944
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		91.159.908	69.282.719	58.523.283

Prilagoditve Skupinske bilance stanja pri prehodu na MSRP – 1.1.2015

Sprememba aktive	EUR	iz	na
Obresti depozitov	7.758	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	Denarna sredstva in denarni ustrezniki
Obresti danih posojil ostali	97.768	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	Kratkoročne finančne terjatve
Delnice bank, deleži podjetij	2.211.131	Dolgoročne finančne naložbe	Za prodajo razpoložljiva sredstva
Dolgoročne finančne naložbe - depozit	540.000	Dolgoročne finančne naložbe	Za prodajo razpoložljiva sredstva
Predujmi za osnovna sredstva	388.906	Opredmetena osnovna sredstva	Predujmi in druga sredstva
Kratkoročno dana posojila	750.000	Kratkoročne finančne naložbe	Kratkoročne finančne terjatve
Kratkoročne AČR	507.894	Aktivne časovne razmejitve	Predujmi in druga sredstva
Kratkoročne AČR	14.413	Aktivne časovne razmejitve	Kratkoročne poslovne terjatve
Predujmi	91.556	Kratkoročne poslovne terjatve	Predujmi in druga sredstva

Sprememba pasive	EUR	iz	na
Rezervacije in dolgoročne PČR	2.339.897	Rezervacije in dolgoročne PČR	Rezervacije za pozaposlitve in druge dolg. zaslužke zaposlencev
Rezervacije in dolgoročne PČR	342.619	Rezervacije in dolgoročne PČR	Druge rezervacije
Rezervacije in dolgoročne PČR	304.737	Rezervacije in dolgoročne PČR	Dolgoročno odloženi prihodki
Kratkoročne PČR	549.628	Kratkoročne PČR	Druge obveznosti

SKUPINSKI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA LETO, KONČANO 31.12.2016

(v EUR)	Pojasnilo	2016	2015 (SRS)	2015
Čisti prihodki od prodaje	3.17.	120.997.840	105.932.291	105.932.291
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	3.17.	1.329.671	(944.983)	(944.983)
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve		-	4.437.933	-
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	3.17.	6.623.153	1.043.412	6.102.513
Stroški blaga, materiala in storitev	3.18.	(78.885.431)	(68.857.267)	(68.857.267)
Stroški dela	3.18.	(30.776.943)	(26.083.022)	(26.083.022)
Odpisi vrednosti		-	(5.619.960)	-
Amortizacija	3.18.	(6.219.574)	-	(5.430.337)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	3.18.	(272.484)	-	(189.623)
Drugi poslovni odhodki	3.18.	(1.935.107)	(1.361.236)	(1.929.347)
Poslovni izid iz poslovanja		10.861.125	8.547.168	8.600.225
Finančni prihodki	3.19.	38.457		36.586
Finančni prihodki iz deležev		-	14.762	-
Finančni prihodki iz danih posojil		-	21.824	-
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev		-	527.322	-
Finančni odhodki	3.20.	(192.647)	-	(298.666)
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		-	(298.666)	-
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		-	(475.197)	-
Drugi prihodki		-	93.846	-
Drugi odhodki		-	(92.914)	-
Poslovni izid pred obdavčitvijo		10.706.935	8.338.145	8.338.145
Davki		(565.739)	(430.762)	(430.762)
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		10.141.196	7.907.383	7.907.383

Prilagoditve Skupinskega izkaza poslovnega izida 2015 v skladu z MSRP:

Sprememba IPI	EUR	iz	na
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	4.437.933	Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	Drugi poslovni prihodki
Drugi prihodki	93.846	Drugi prihodki	Drugi poslovni prihodki
Amortizacija	5.430.337	Odpisi vrednosti	Amortizacija
Prevrednotovalni poslovni odhodki	189.623	Odpisi vrednosti	Prevrednotovalni poslovni odhodki
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	527.322	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	Drugi poslovni prihodki
Finančni prihodki iz deležev	14.762	Finančni prihodki iz deležev	Finančni prihodki
Finančni prihodki iz danih posojil	21.824	Finančni prihodki iz danih posojil	Finančni prihodki
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	298.666	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	Finančni odhodki
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	475.197	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	Drugi poslovni odhodki
Drugi odhodki	92.914	Drugi odhodki	Drugi poslovni odhodki

SKUPINSKI IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA LETO, KONČANO 31.12.2016

<i>Denarni tokovi pri poslovanju</i>	<i>2016 (MSRP)</i>	<i>2015 (SRS)</i>	<i>2015 (MSRP)</i>
Postavke izkaza poslovnega izida			
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	122.587.341	107.596.871	107.596.871
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevredn.) in finančni odh. iz posl. obveznosti	(106.085.335)	(93.521.913)	(93.521.913)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	(565.739)	(430.762)	(430.762)
	15.936.267	13.644.196	13.644.196
Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja			
Začetne manj končne poslovne terjatve	647.140	(3.683.044)	(3.647.760)
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	487.798	(1.336.900)	(2.780.530)
Začetne manj končne terjatve za odloženi davek	(77.798)	274.153	274.153
Začetne manj končne zaloge	(4.301.951)	242.047	262.666
Končni manj začetni poslovni dolgovi	3.762.408	5.432.961	5.432.961
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	439.469	558.045	558.045
	957.066	1.487.262	99.535
Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	16.893.333	15.131.458	13.743.731
 Denarni tokovi pri naložbenju			
Prejemki pri naložbenju			
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	38.457	36.586	23.612
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	199.247	-	-
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	-	250.507	250.507
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	-	750.000	750.000
	237.704	1.037.093	1.024.119
Izdatki pri naložbenju			
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-	(232.554)	(232.554)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(24.581.401)	(10.869.683)	(9.485.843)
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	(307)	-	-
	(24.581.708)	(11.102.237)	(9.718.397)
Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	(24.344.004)	(10.065.144)	(8.694.278)

SKUPINSKI IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA LETO, KONČANO 31.12.2016 – NADALJEVANJE

<i>Denarni tokovi pri financiranju</i>	<i>2016 (MSRP)</i>	<i>2015 (SRS)</i>	<i>2015 (MSRP)</i>
Prejemki pri financiranju			
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	5.490.710	-	-
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	2.942.028	-	-
	8.432.738	-	-
Izdatki pri financiranju			
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(192.647)	(298.666)	(298.666)
Izdatki za vračila kapitala	(898.622)	(224.103)	(224.103)
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-	(1.835.551)	(1.835.551)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-	(1.079.299)	(1.079.299)
	(1.091.269)	(3.437.619)	(3.437.619)
Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	7.341.469	(3.437.619)	(3.437.619)
Končno stanje denarnih sredstev	3.392.418	3.497.749	3.501.620
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	(109.202)	1.628.695	1.624.808
Začetno stanje denarnih sredstev	3.501.620	1.869.054	1.876.812

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

<i>(v EUR)</i>	<i>2016</i>	<i>2015 (SRS)</i>	<i>2015 (MSRP)</i>
Čisti poslovni izid poročevalskega obdobja	10.141.196	7.907.383	7.907.383
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	306	(9.042)	(9.042)
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	(537.361)	57.368	57.368
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	9.604.141	7.955.709	7.955.709

SKUPINSKI IZKAZ GIBANJ NA KAPITALU ZA LETO, KONČANO 31.12.2016

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Presežek iz prevred.	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček leta	Čista izguba leta	Prevedbeni popravki kapitala	Skupaj
Stanje na dan 31. decembra 2015	2.145.781	4.946.341	238.420	1.372	(1.372)	(337.322)	20.740.816	7.907.383	-	626.673	36.268.092
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki											
Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	-	-	-	-	(3.262)	-	-	-	-	-	(3.262)
Odtujitev oziroma umik lastnih delnic	-	-	-	-	935	-	-	-	-	-	935
Druge spremembe lastniškega kapitala	-	600	-	-	-	-	-	-	-	-	600
Izplačilo dividend	-	-	-	-	-	-	(359.840)	-	-	-	(359.840)
	-	600	-	-	(2.327)	-	(359.840)	-	-	-	(361.567)
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja											
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	10.141.196	-	-	10.141.196
Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	-	-	-	-	-	306	-	-	-	-	306
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	(285.910)	(37.366)	-	-	(214.085)	(537.361)
	-	-	-	-	-	(285.604)	(37.366)	10.141.196	-	(214.085)	9.604.141
Premiki iz kapitala											
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	7.907.383	(7.907.383)	-	-	-
Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala	-	-	-	2.327	-	-	(2.327)	-	-	-	-
Druge spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	2.327	-	-	7.905.056	(7.907.383)	-	-	-
Stanje na dan 31. december 2016	2.145.781	4.946.941	238.420	3.699	(3.699)	(622.926)	28.248.666	10.141.196	-	412.588	45.510.666
BILANČNI DOBIČEK							28.248.666	10.141.196			38.389.862

SKUPINSKI IZKAZ GIBANJ NA KAPITALU ZA LETO, KONČANO 31.12.2015

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Presežek iz prevred.	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček leta	Čista izguba leta	Prevedbeni popravek kapitala	Skupaj
Stanje na dan 31. decembra 2014	2.145.781	4.945.770	238.420	49.000	(49.000)	(165.425)	15.487.981	5.525.835	-	406.450	28.584.812
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki											
Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	-	-	-	-	(15.072)	-	-	-	-	-	(15.072)
Odtujitev oz. umik lastnih delnic	-	-	-	-	62.700	-	-	-	-	-	62.700
Izplačilo dividend	-	-	-	-	-	-	(306.394)	-	-	-	(306.394)
Druge spremembe lastniškega kapitala	-	571	-	-	-	-	-	-	-	-	571
	-	571	-	-	47.628	-	(306.394)	-	-	-	(258.195)
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja											
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	7.907.383	-	-	7.907.383
Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	-	-	-	-	-	(9.042)	-	-	-	-	(9.042)
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	(162.855)	-	-	-	220.223	57.368
	-	-	-	-	-	(171.897)	-	7.907.383	-	220.223	7.955.709
Premiki v kapitalu											
Razporeditev preostalega čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	5.525.835	(5.525.835)	-	-	-
Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže	-	-	-	(47.628)	-	-	-	-	-	-	(47.628)
Druge spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	-	33.394	-	-	-	33.394
	-	-	-	(47.628)	-	-	5.559.229	(5.525.835)	-	-	(14.234)
Stanje na dan 31. december 2015	2.145.781	4.946.341	238.420	1.372	(1.372)	(337.322)	20.740.816	7.907.383	-	626.673	36.268.092
BILANČNI DOBIČEK							20.740.816	7.907.383			28.648.199

IZJAVA POSLOVODSTVA

Uprava družbe Domel Holding, d.d. je odgovorna za pripravo letnega poročila Skupine Domel in konsolidiranih računovodskih izkazov za leto 2016 na način, ki daje resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja ter izidov poslovanja Skupine in družbe, v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija in Zakonom o gospodarskih družbah.

Uprava družbe Domel Holding, d.d. potrjuje poslovno poročilo in računovodske izkaze s pojasnili za leto, končano 31.12.2016, in izjavlja:

- da so računovodski izkazi pripravljeni ob predpostavki, da bo Skupina Domel nadaljevala poslovanje tudi v prihodnje,
- da dosledno uporablja izbrane računovodske usmeritve in razkriva morebitne spremembe v računovodskih usmeritvah,
- da so računovodske ocene pripravljene pošteno in preiščeno ter v skladu z načeli previdnosti in dobrega gospodarja.

Uprava je odgovorna za izvajanje ukrepov, s katerimi zagotavljajo ohranjanje vrednosti premoženja Skupine, ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti. Davčne oblasti lahko v petih letih po poteku leta, v katerem je bilo treba odmeriti davek, kadarkoli preverijo poslovanje družb v Skupini. To lahko povzroči dodatne obveznosti za plačilo davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova davka od dohodkov pravnih oseb (DDPO) ali drugih davkov in dajatev. Uprava družbe Domel Holding, d.d., ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Domel Holding, d.d.
Direktorica
Dr. Jožica Rejec



Železniki, 15.6.2017

RAČUNOVODSKE USMERITVE

1. Dejavnost in predstavitev Skupine povezanih družb Domel

Osnovni dejavnosti matične družbe Domel Holding, d.d. sta upravljanje z družbami in dejavnost, povezana z upravljanjem nepremičnin. Poleg teh pa družba izvaja tudi druge poslovne dejavnosti (prodajne, nabavne, razvojne, računovodske, kadrovske in marketinške storitve, storitve kakovosti, storitve čiščenja).

Dejavnosti odvisnih družb pa so:

- Domel, d.o.o. – proizvodnja in trženje sesalnih enot za mokro in suho sesanje, DC motorjev, kolektorskih motorjev, elektronsko komutiranih motorjev, koračnih motorjev, puhal, ventilatorjev, avtomobilskega programa, komponent in orodij,
- Domel, Inc. – trženje izdelkov matičnega podjetja,
- Domel IP, d.o.o. – dejavnost invalidskih organizacij,
- Domel Electric Motors Suzhou Co., Ltd – proizvodnja in trženje sesalnih enot,
- Domel Energija, d.o.o. – druge inženirske dejavnosti in tehnično svetovanje,
- Domel razvoj tehnologije, d.o.o. - raziskovalna in razvojna dejavnost na drugih področjih naravoslovja in tehnologije,
- Domel elektronika, d.o.o. - raziskovalna in razvojna dejavnost na drugih področjih naravoslovja in tehnologije,
- DH Ventilatorji, d.o.o. - raziskovalna in razvojna dejavnost na drugih področjih naravoslovja in tehnologije,
- Domel RR, d.o.o. - raziskovalna in razvojna dejavnost na drugih področjih naravoslovja in tehnologije.

2. Podlaga za sestavo računovodskih izkazov in izjava o skladnosti z MSRP

Računovodski izkazi Skupine Domel so pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU, s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje Mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP) in določili Zakona o gospodarskih družbah.

Računovodski izkazi so pripravljeni ob upoštevanju izvirnih vrednosti, razen za *finančna sredstva*, nekratkoročna sredstva za prodajo (oziroma sredstva in pripadajoče obveznosti skupine za odtujitev), nepremičnine in naložbene nepremičnine, ki so izkazane po prevrednoteni ali pošteni vrednosti. Vrednotenje posameznih sredstev in obveznosti je podrobno opisano v posameznih razdelkih.

Pri izbiri računovodskih usmeritev in odločanju o njihovi uporabi ter pri pripravi teh računovodskih izkazov je Skupina upoštevala naslednje tri zahteve:

- računovodski izkazi so razumljivi, če jih njihovi uporabniki razumejo brez težav,

- informacije so primerne, če uporabniku pomagajo pri sprejemanju ekonomskih odločitev,
- informacije so bistvene, če bi njihov izpust ali neresnično podajanje lahko vplival/vplivalo na ekonomske odločitve uporabnikov.

a) Računovodski standardi in pojasnila, ki veljajo v tekočem obdobju

V tekočem računovodskem obdobju veljajo naslednje spremembe obstoječih računovodskih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal Odbor za mednarodne in računovodske standarde (OMRS) in sprejela EU:

- Spremembe MSRP 10 'Konsolidirani računovodski izkazi', MSRP 12 'Razkritje deležev v drugih družbah' in MRS 28 'Naložbe v podjetja in skupne podvige' – Naložbena podjetja: Uporaba izjeme pri konsolidaciji, ki jih je EU sprejela 22.9.2016 (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1.1.2016 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 11 'Skupne ureditve' – Obračunavanje pridobitev deležev pri skupnem delovanju, ki jih je EU sprejela 24.11.2015 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1.1.2016 ali pozneje),
- Spremembe MRS 1 'Predstavljanje računovodskih izkazov' – Pobuda za razkritje, ki jih je EU sprejela 18.12.2015 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1.1.2016 ali pozneje),
- Spremembe MRS 16 'Opredmetena osnovna sredstva' in MRS 38 'Neopredmetena sredstva' – Pojasnilo sprejemljivih metod amortizacije, ki jih je EU sprejela 2.12.2015 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1.1.2016 ali pozneje),
- Spremembe MRS 16 'Opredmetena osnovna sredstva' in MRS 41 'Kmetijstvo: Rodne rastline' – kot ji je sprejela EU 23.11.2015 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1.1.2016 ali pozneje),
- Spremembe MRS 19 'Zasluzki zaposlencev' – Programi z določenimi zasluzki: Prispevki zaposlencev, ki jih je EU sprejela 17.12.2014 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1.2.2015 ali pozneje),
- Spremembe MRS 27 'Ločeni računovodski izkazi' – Kapitalska metoda pri ločenih računovodskih izkazih, ki jih je EU sprejela 18.12.2015 (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1.1.2016 ali pozneje),
- Spremembe različnih standardov 'Izboljšave MSRP (obdobje 2010-2012)', ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 2, MSRP 3, MSRP8, MSRP 13, MRS 16, MRS24 IN MRS38), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, ki jih je EU sprejela 17.12.2014 (spremembe je treba uporabljati za letna obdobja, ki se začnejo 1.2.2015 ali pozneje),
- Spremembe različnih standardov 'Izboljšave MSRP (Obdobje 2012-2014)', ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP(MSRP 5, MSRP 7, MRS 19 IN MRS 34), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, ki jih je EU sprejela 15.12.2015 (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1.1.2016 ali pozneje),

Sprejetje teh sprememb obstoječih standardov in pojasnil ni privedlo do pomembnih sprememb računovodskih izkazov Skupine.

b) Novi računovodski standardi in pojasnila, ki še niso stopili v veljavo

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov so bili že izdani, vendar še niso vstopili v veljavo naslednji novi računovodski standardi in spremembe obstoječih računovodskih standardov, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU:

- MSRP 9 'Finančni instrumenti', ki ga je EU sprejela 22.11.2016 (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1.1.2018 ali pozneje),
- MSRP 15 'Prihodki iz pogodb s kupci' in spremembe MSRP 15 'Datum začetka veljavnosti MSRP 15', ki ga je EU sprejela 22.9.2016 (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1.1.2018 ali pozneje),

Skupina bo ustrezne standarde in pojasnila uporabila pri pripravi svojih računovodskih izkazov ob njihovi uveljavitvi. Skupina predčasno ni sprejela nobenega standarda.

Računovodski standardi in pojasnila, ki jih je izdal OMRS, vendar jih EU še ni sprejela so:

- MSRP 14 'Zakonsko predpisani odlog plačila računov' (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1.1.2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije,
- MSRP 15 'Najemi' (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1.1.2019 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 2 'Plačilo na podlagi delnic' - Razvrščanje in merjenje plačilnih transakcij na podlagi delnic (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1.1.2018 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 4 'Zavarovalne pogodbe' – Uporaba MSRP 9 'Finančni instrumenti' skupaj z MSRP 4 'Zavarovalne pogodbe' (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1.1.2018 ali pozneje, oz. ob prvi uporabi MSRP 9 'Finančni instrumenti'),
- Spremembe MSRP 10 'Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 'Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige' – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalsko metodo),
- Spremembe MSRP 15 'Prihodki iz pogodb s kupci' – Pojasnila MSRP 15 'Prihodki iz pogodb s kupci' (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1.1.2018 ali pozneje),
- Spremembe MRS 7 'Izkaz denarnih tokov' – Pobuda za razkritje (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1.1.2017 ali pozneje),
- Spremembe MRS 12 'Davki iz dobička' – Pripoznavanje odloženih terjatev za davek iz naslova nerealiziranih izgub (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1.1.2017 ali pozneje),
- Spremembe MRS 40 'Naložbene nepremičnine' – Prenos naložbenih nepremičnin (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1.1.2017 ali pozneje),
- Spremembe različnih standardov 'Izboljšave MSRP (obdobje 2014-2016)', ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 12 in MRS 28), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila (spremembe MSRP 12 veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1.1.2017 ali pozneje, spremembe MSRP 1 in MRS 28 pa veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1.1.2018),
- OPMSRP 22 'Transakcije in predplačila nadomestila v tuji valuti' (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1.1.2018 ali pozneje).

Skupina ne pričakuje, da bodo navedeni računovodski standardi pomembno vplivali na njene konsolidirane računovodske izkaze.

2. 1. Skupinski računovodski izkazi

V skupinske računovodske izkaze so vključeni računovodski izkazi obvladujoče družbe in računovodski izkazi odvisnih družb, kjer ima obvladujoča družba prevladujoč vpliv.

Vse medsebojne transakcije, stanja in nerealizirani dobički in izgube, ki so rezultat navedenih transakcij, so v skupinskih računovodskih izkazih izločeni. V skupinskih računovodskih izkazih so vse pomembnejše računovodske usmeritve odvisnih družb usklajene z usmeritvami obvladujoče družbe. Manjšinski deleži so v skupinskih računovodskih izkazih razkriti posebej.

Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe so v ločenih računovodskih izkazih obvladujoče družbe merjene po nabavni vrednosti s prištetimi stroški posla nabav.

2.2. Sestava Skupine povezanih družb

V skupinske izkaze DOMEI so za leto 2016 vključene spodaj navedene družbe:

2016	Velikost celotnega kapitala odvisnih družb	Poslovni izid leta odvisnih družb	Osnovni kapital družbe v EUR	Osnovni kapital družbe v USD
Domel Holding, d.d.	15.885.752	1.375.265	2.145.781	
Domel, d.o.o.	43.412.168	9.411.854	5.184.051	
Domel IP, d.o.o.	184.247	71.476	75.113	
Domel Energija, d.o.o.	80.704	798	7.500	
Domel razvoj tehnologije, d.o.o.	36.709	10.023	7.500	
Domel elektronika in sistemi, d.o.o.	37.902	12.168	7.500	
DH Ventilatorji, d.o.o.	26.894	5.422	7.500	
Domel razvoj rešitev, d.o.o.	23.117	3.278	7.500	
Domel, Inc. USA	37.548	2.325	28.460	30.000
Domel Electric Motors Suzhou Co. Ltd, Kitajska	4.790.895	570.888	3.202.170	3.300.000

2.3. Opredmetena in neopredmetena osnovna sredstva

Skupina Domel izkazuje med neopredmetenimi dolgoročnimi sredstvi naložbe v pridobljene dolgoročne premoženjske pravice do industrijske lastnine (licence, programska oprema).

Opredmetena osnovna sredstva podjetja obsegajo zemljišča, gradbene objekte ter vlaganja v tuja osnovna sredstva – investicijsko vzdrževanje. Kot opredmetena osnovna sredstva,

usposobljena za uporabo, se šteje tudi drobni inventar, katerega doba uporabnosti je daljša od leta dni in katerega posamična nabavna vrednost presega vrednost 500 EUR.

Opredmeteno in neopredmeteno osnovno sredstvo se v knjigovodskih razvidih pripozna, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi povezane z njim in je njegovo nabavno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti. Odpravi pa se ob odtujitvi sredstva, oziroma, če od njegove uporabe ni več pričakovati gospodarskih koristi. Razlika med čistim donosom ob odtujitvi in knjigovodsko vrednostjo sredstva se prenese med prevrednotovalne poslovne prihodke ali odhodke.

Sredstvo, ki izpolnjuje pogoje za pripoznanje, se ob začetku ovrednoti po nabavni vrednosti. Sestavljajo jo njegova nakupna cena in vsi stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati njegovi usposobitvi za nameravano uporabo, pa tudi ocenjeni stroški razgradnje, odstranitve in obnovitve.

Nabavno vrednost opredmetenega osnovnega sredstva, izdelanega v podjetju, tvorijo direktni stroški in tudi posredni stroški njegove izdelave, ki mu jih je mogoče pripisati.

Družba vrednoti osnovna sredstva po njihovem začetnem pripoznanju po modelu nabavne vrednosti. Po modelu nabavne vrednosti je treba sredstvo izkazovati po njegovi nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Zemljišča so vpisana v zemljiško knjigo.

Amortizacija

Družba v okviru celotne dobe koristnosti posameznega osnovnega sredstva dosledno razporeja njegov amortizirani znesek med posamezna obračunska obdobja kot tedanjo amortizacijo. Na obdobje razporejena amortizacija se obravnava kot vračunani strošek. Doba koristnosti posameznega sredstva je odvisna od pričakovanega fizičnega izrabljanja, tehničnega staranja, ekonomskega staranja ter pričakovanih zakonskih ali drugih omejitev uporabe. Kot dobo koristnosti se upošteva tisto, ki bi bila glede na posameznega od naštetih dejavnikov najkrajša.

Družba uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacija se obračunava posamično in le od osnovnih sredstev, ki še imajo amortizirljivo vrednost. Amortizacijske stopnje, ki so predpisane pri sestavljanju davčne prijave, niso tudi podlaga za obračunavanje amortizacije v poslovnih knjigah.

Uporabljena amortizacijske stopnje se v letu 2016 niso spremenile in so naslednje:

	%
Programska oprema in materialne pravice	20 – 33,3
Stanovanja, stanovanjske hiše	3 - 4
Tovarniške hale in drugi gradbeni objekti	3 - 4
Proizvodna oprema	12,5 – 15
Računalniška in informacijska oprema	20-50
Merilne in kontrolne naprave	25
Orodje	20 -25
Transportna sredstva	20 – 33,3
Druga oprema	12,5

2.4. Finančni instrumenti

Finančni instrumenti vključujejo naslednje postavke:

- neizpeljana finančna sredstva,
- neizpeljane finančne obveznosti,
- izpeljani finančni instrumenti.

1. Neizpeljana finančna sredstva

Neizpeljana finančna sredstva Skupine vključujejo denar in denarne ustreznike, terjatve in posojila ter naložbe. Računovodske usmeritve naložb v skupaj obvladovane družbe in naložb v pridružene družbe so prikazane v točki Konsolidiranje. Skupina na začetku pripozna posojila in terjatve ter vloge oz. depozite na dan njihovega nastanka. Ostala finančna sredstva so na začetku pripoznana na datum menjave, oz. ko Skupina postane stranka v pogodbenih določenih instrumenta. 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. Neizpeljani finančni instrumenti Skupine se ob začetnem pripoznanju razvrstijo v eno od naslednjih skupin: finančno sredstvo po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, finančno sredstvo v posesti do zapadlosti, obveznosti in terjatve ter za prodajo razpoložljiva finančna sredstva. Klasifikacija je odvisna od namena, za katerega je bil instrument pridobljen.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida

Finančno sredstvo je razvrščeno po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, če je v posesti za trgovanje ali če je določeno kot takšno po začetnem pripoznanju. Finančna sredstva so določena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida pod pogojem, da je Skupina zmožna voditi ta finančna sredstva in tudi odločati o nakupih in prodajah na podlagi poštene vrednosti. Po začetnem pripoznanju se pripadajoči stroški posla pripoznajo v poslovnem izidu ob njihovem nastanku. Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida so merjena po pošteni vrednosti, znesek spremembe poštene vrednosti pa se pripozna v

poslovnem izidu. Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko poslovnega izida Skupine zajemajo predvsem nerealizirane in ovrednotene izpeljane finančne instrumente na dan poročanja.

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so tista neizpeljana finančna sredstva, ki so označena kot razpoložljiva za prodajo ali niso uvrščena kot posojila in terjatve ali finančna sredstva po poštenu vrednosti preko poslovnega izida. Vrednotena so po poštenu vrednosti, če je pošteno vrednost mogoče ugotoviti in se dobički ali izgube pri vrednotenju pripoznajo neposredno v vseobsegajočem donosu in izkažejo v rezervi za pošteno vrednost, razen izgub zaradi oslavitve in dobičkov ter izgub iz preračuna tečajnih razlik, dokler se za finančno sredstvo ne odpravi pripoznanje. Pri odpravi pripoznanja za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev se nabrani dobički in izgube, izkazani v drugem vseobsegajočem donosu obdobja, prenesejo v poslovni izid, če poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, ker je razpon ocen utemeljene poštene vrednosti pomemben in je verjetnost različnih ocen težko presoditi. Družba finančno sredstvo meri po nabavni vrednosti. V primeru izkazovanja finančnega sredstva po nabavni vrednosti je to pojasnjeno v razkritju.

Posojila in terjatve

Posojila in terjatve so neizpeljana finančna sredstva z nespremenljivimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu. Glede na zapadlost so razvrščena med kratkoročna finančna sredstva (zapadlost do 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja) ali dolgoročna finančna sredstva (zapadlost nad 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja). Posojila in terjatve so na začetku pripoznane po poštenu vrednosti, povečani za neposredne stroške posla. Po začetnem pripoznanju se posojila in terjatve izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavne obrestne mere, zmanjšani za izgube zaradi oslavitve.

Denar in denarni ustrezniki

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki zajemajo gotovino, bančne depozite do treh mesecev in druge kratkoročne, hitro unovčljive naložbe s prvotno dospelostjo treh mesecev ali manj.

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

2. Neizpeljane finančne obveznosti

Neizpeljane finančne obveznosti Skupine zajemajo izdane dolžniške vrednostne papirje in prejeta posojila. Skupina na začetku pripozna izdane dolžniške vrednostne papirje na dan njihovega nastanka. Vse druge 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 poštenu vrednosti, povečani za stroške, ki se neposredno pripisujejo poslu. Po začetnem pripoznanju se finančne obveznosti izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavnih

obresti. Glede na zapadlost so razvrščene med kratkoročne finančne obveznosti (zapadlost do 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja) ali dolgoročne finančne obveznosti (zapadlost nad 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja).

3. Izpeljani finančni instrumenti

Izpeljani finančni instrumenti se na začetku pripoznajo po pošteni vrednosti. Stroški, povezani s poslom, se pripoznajo v poslovnem izidu, in sicer ob njihovem nastanku. Po začetnem pripoznanju se izpeljani finančni instrumenti merijo po pošteni vrednosti, pripadajoče spremembe pa se obravnavajo, kot je opisano v nadaljevanju.

Ko se izpeljani finančni instrument določi kot varovanje pred tveganjem v primeru izpostavljenosti spremenljivosti denarnih tokov, ki jih je mogoče pripisati posameznemu tveganju, povezanemu s pripoznanim sredstvom ali obveznostjo ali zelo verjetnimi predvidenimi posli, ki lahko vplivajo na poslovni izid, se uspešni del sprememb v pošteni vrednosti izpeljanega finančnega instrumenta pripozna v vseobsegajočem donosu obdobja in razkrije v rezervi za varovanje pred tveganjem. Neuspešni del sprememb poštene vrednosti izpeljanega finančnega instrumenta se pripozna neposredno v poslovnem izidu. Skupina predvidoma preneha obračunavati varovanje pred tveganjem, če instrument za varovanje pred tveganjem ne zadošča več sodelom za obračunavanje varovanja pred tveganjem ali če se instrument za varovanje pred tveganjem proda, odpove ali izkoristi. Nabrani dobiček ali izguba, pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, ostaneta izkazana v rezervi za varovanje pred tveganjem, dokler predvideni posel ne vpliva na poslovni izid. Če predvidenega posla ni več pričakovati, se mora znesek v drugem vseobsegajočem donosu pripoznati neposredno v poslovnem izidu. V ostalih primerih se znesek, pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu, prenese v poslovni izid v istem obdobju, v katerem pred tveganjem varovana postavka vpliva na poslovni izid.

Učinki drugih izpeljanih finančnih instrumentov, ki niso opredeljeni kot varovanje pred tveganjem v primeru izpostavljenosti spremenljivosti denarnih tokov oz. jih ni mogoče pripisati posameznemu tveganju, povezanemu s pripoznanim sredstvom ali obveznostjo, se pripoznajo v poslovnem izidu.

2.5. Zaloge

Zaloge so količine materiala in trgovskega blaga v skladišču, dodelavi in predelavi pa tudi na poti od dobavitelja do kupca, ter količine nedokončane proizvodnje, polproizvodov in dokončanih proizvodov. Drobne inventarja družba ne vodi med zalogami, temveč ga takoj da v uporabo in vnese med stroške.

Zaloge materiala se vodijo po povprečnih drsečih nabavnih cenah. Nabavno ceno sestavljajo kupna cena, uvozne dajatve in neposredni nabavni stroški. Kupna cena je zmanjšana za dobljene popuste.

Zaloge polproizvodov in dokončanih proizvodov so izvirno vrednotene po nabavnih cenah materiala, kateremu so dodani proizvodjalni stroški (neposredni stroški dela, storitev ter splošni proizvodjalni stroški). Prav tako je vrednotena nedokončana proizvodnja.

Zaloge trgovskega blaga se izvirno vrednotijo po nabavni ceni, ki jo sestavljajo kupna cena in neposredni nabavni stroški.

Prevrednotenje zalog se opravi med ali ob koncu leta s prilagoditvijo na njihovo čisto iztržljivo vrednost.

2.6. Poslovne terjatve

Skupina izkazuje med poslovnimi terjatvami dolgoročne in kratkoročne terjatve, ki vsebujejo terjatve do kupcev, druge terjatve v zvezi s prihodki od poslovanja in v zvezi s preoblikovanjem sredstev ter terjatve za odložene davke.

Terjatev se v knjigovodskih razvidih pripozna kot sredstvo, ko je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi v povezavi z njo, njeno izvirno vrednost pa je mogoče zanesljivo izmeriti.

Terjatve za odloženi davek so praviloma dolgoročne terjatve. To so zneski davka iz dobička, ki bodo povrnjeni v prihodnjih obdobjih.

Terjatve vseh vrst se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane.

Terjatve, izražene v tuji valuti, se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto. Povečanje terjatev povečuje druge poslovne prihodke, zmanjšanje pa druge poslovne odhodke.

Popravki vrednosti terjatev so oblikovani na podlagi individualnega popravka posameznih terjatev glede na možnost izterjave. Za vse terjatve iz naslova zamudnih obresti, ki v enem letu po zapadlosti niso bile poplačane, so popravki oblikovani do celotne višine.

2.7. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Rezervacije se oblikujejo za sedanje obveze, ki izhajajo iz obvezujočih preteklih dogodkov in se bodo po predvidevanjih poravnale v obdobju, ki ni z gotovostjo določeno, ter katerih velikost je mogoče zanesljivo oceniti.

Med dolgoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami se izkazujejo odloženi prihodki, ki bodo v obdobju daljšem od leta dni, pokrili predvidene odhodke. Sem sodijo državne podpore in donacije, prejete za pokrivanje stroškov amortizacije teh sredstev in se porabljajo s prenašanjem med poslovne prihodke.

Namen rezervacij je v obliki vnaprej vračunanih stroškov zbrati zneske, ki bodo v prihodnosti omogočili pokritje takrat nastalih stroškov oz. odhodkov. Sem spadajo rezervacije za jubilejne nagrade, odpravnine ob upokojitvi in druge.

2.8. Dolgoročne obveznosti

Dolgoročne obveznosti obsegajo dolgoročne finančne obveznosti in dolgoročne poslovne obveznosti. Dolgoročne obveznosti so obveznosti, za katere je dogovorjeni končni rok zapadlosti v plačilo več kot eno leto od nastanka oz. datuma izkaza stanja. Obresti so pogodbeno dogovorjene in so vedno finančni odhodki.

Dolgoročne obveznosti, ki so izražene v tuji valuti, so preračunane v domačo valuto na dan izkaza stanja. Tečajne razlike povečujejo prihodke in odhodke od prevrednotenja dolgov.

2.9. Kratkoročne obveznosti

Kratkoročne obveznosti predstavljajo kratkoročne finančne obveznosti pa tudi kratkoročne poslovne obveznosti in zapadejo v plačilo do enega leta, pogodbeno so dogovorjene tako glede obrestne mere, ohranjanja realne vrednosti, kot tudi odplačil. Izkazane so ob predpostavki, da upniki zahtevajo njihovo poplačilo.

Kratkoročne obveznosti, ki so izražene v tuji valuti, so preračunane v domačo valuto na dan izkaza stanja. Tečajne razlike povečujejo prihodke in odhodke od prevrednotenja dolgov.

2.11. Kratkoročne časovne razmejitve

Aktivne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno odložene stroške, oziroma kratkoročno odložene odhodke, ter kratkoročno nezaračunane prihodke.

Med pasivnimi časovnimi razmejitvami so zajeti vnaprej vračunani stroški in kratkoročno odloženi prihodki. Vnaprej vračunani stroški kasneje pokrivajo dejansko nastale stroške iste vrste.

2.12. Poslovni prihodki

Čisti prihodki od prodaje

Čisti prihodki od prodaje so prodajne vrednosti prodanih proizvodov in storitev, trgovskega blaga in materiala v obračunskem obdobju, če je realno pričakovati, da bodo plačane in so navedene v računih in drugih listinah, zmanjšane za vse popuste, ki so dani ob prodaji, kasneje pa tudi za vrednosti vrnjenih količin in naknadno odobrenih popustov. Vanje so vključeni tudi popusti pri vnaprejšnjih plačilih terjatev.

Drugi poslovni prihodki

Drugi poslovni prihodki so usredstveni lastni proizvodi, državne subvencije, prevrednotovalni poslovni prihodki, ki se pojavljajo pri odtujitvi opredmetenih in neopredmetenih dolgoročnih sredstvih, kakor tudi pri obratnih sredstvih ter odpravljene dolgoročne rezervacije.

2. 13. Poslovni odhodki

Poslovni odhodki so stroški blaga, materiala in storitev, kakor tudi stroški dela in odpisi vrednosti ter drugi poslovni odhodki.

Stroški materiala in storitev so tisti stroški, ki se porabljajo v poslovnem procesu proizvodnje, prodaje in upravljanja, pa tudi stroški materiala oz. storitev, ki imajo naravo posrednih stroškov.

Stroški blaga predstavljajo nabavno vrednost prodanega blaga.

Stroški dela vsebujejo obračunane plače, nadomestila, regrese in nagrade ter delodajalčeve dajatve nanje.

Odpisi vrednosti so stroški amortizacije ter prevrednotovalni poslovni odhodki pri osnovnih sredstvih kakor tudi obratnih sredstvih.

2.14. Finančni prihodki

Finančni prihodki so prihodki od naložbenja. Sestavljajo jih obračunane obresti in deleži v dobičku drugih pa tudi prevrednotovalni finančni prihodki. Prevrednotovalni finančni prihodki se pojavljajo le pri prevrednotenju terjatev in dolgov z namenom ohranjanja njihove realne vrednosti, to so predvsem revalorizacijske pogodbene obresti in tečajne razlike.

2.15. Finančni odhodki

Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje. Sestavljajo jih stroški obresti in prevrednotovalni finančni odhodki. Prevrednotovalni finančni odhodki se pojavljajo v zvezi z dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve, kakor tudi prodaja takšnih naložb pod njihovo knjigovodsko vrednostjo. Prav tako so predmet finančnih odhodkov učinki od prevrednotenja terjatev in dolgov z namenom ohranjanja njihove realne vrednosti, to so predvsem revalorizacijske pogodbene obresti in tečajne razlike.

2.17. Davek iz dobička

Davek iz dobička je obračunan na temelju prihodkov in odhodkov, ki so vključeni v izkaz poslovnega izida v skladu z veljavno davčno zakonodajo.

Terjatve za odloženi davek se pripoznajo za zneske davka od dobička, ki bodo povrnjeni v prihodnjih obdobjih in so posledica odbitnih začasnih razlik, prenosa neizrabljenih davčnih izgub ter neizrabljenih davčnih dobropisov v naslednja obdobja. Terjatve za odloženi davek se pripoznajo le, če je verjetno, da bo v prihodnje na razpolago obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče izrabiti odbitne začasne razlike, neizrabljene davčne izgube in davčne dobropise. Verjetnost, da bo v prihodnje na razpolago obdavčljivi dobiček, podjetje utemelji z obstoječimi obdavčljivimi začasnimi razlikami, če teh ni, pa s prihodnjim obdavčljivim dobičkom.

2.18. Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov vsebuje pomembne informacije za odločanje pri poslovanju, financiranju in naložbenju. Na podlagi teh informacij je mogoče ugotoviti razloge za povečanje ali zmanjšanje denarnih sredstev v obračunskem obdobju.

POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

3. 1. Neopredmetena dolgoročna sredstva

(v EUR)	Programska oprema	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost			
31. decembra 2015	4.350.363	-	4.350.363
Prilagoditve	-	-	-
1. januarja 2016	4.350.363	-	4.350.363
Pridobitve	-	30.645	30.645
Prenos z investicij v teku	30.645	(30.645)	-
Odtujitve	-	-	-
Druga zmanjšanja in tečajne razlike	(64)	-	(64)
Prerazvrstitve	-	-	-
31. decembra 2016	4.380.944	-	4.380.944
Nabrani popravek vrednosti			
31. decembra 2015	3.906.719	-	3.906.719
Prilagoditve	-	-	-
1. januarja 2016	3.906.719	-	3.906.719
Amortizacija v letu	229.868	-	229.868
Odtujitve	-	-	-
Oslabitve	-	-	-
Prerazvrstitve-teč.razlike	(40)	-	(40)
31. decembra 2016	4.136.547	-	4.136.547
Knjigovodska vrednost			
31. decembra 2015	443.644	-	443.644
1. januarja 2016	443.644	-	443.644
31. decembra 2016	244.397	-	244.397

Neopredmetena dolgoročna sredstva so stroški licenčnin in programske opreme.

3.2. Opredmetena osnovna sredstva

(v EUR)	Zemljišča	Gradbeni objekti	Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema	Investicije v teku	Skupaj
Nabavna vrednost						
31. decembra 2015	1.375.450	24.031.659	78.880.711	14.378.071	1.401.269	120.067.160
Prilagoditve	-	-	-	-	-	-
1. januarja 2016	1.375.450	24.031.659	78.880.711	14.378.071	1.401.269	120.067.160
Pridobitve	-	-	-	-	27.525.225	27.525.225
Prenos z investicij v teku	1.995.281	8.312.984	9.931.729	2.717.089	(22.957.083)	-
Odtujitve	-	(73.847)	(618.723)	(440.002)	(1.705.352)	(2.837.924)
Oslabitve	-	-	-	-	-	-
Prerazvrstitve+izločive+TR	(73.899)	(323.984)	(260.188)	(50.034)	(8.820)	(716.925)
31. decembra 2016	3.296.832	31.946.812	87.933.529	16.605.124	4.255.239	144.037.536
Nabrani popravek vrednosti						
31. decembra 2015	20.932	16.729.988	69.087.919	11.427.924	-	97.266.763
Prilagoditve	-	-	-	-	-	-
1. januarja 2016	20.932	16.729.988	69.087.919	11.427.924	-	97.266.763
Amortizacija v letu	-	738.768	3.876.816	1.3374.122	-	5.989.706
Odtujitve	-	(73.847)	(505.064)	(325.612)	-	(904.523)
Oslabitve	-	-	-	-	-	-
Prerazvrstitve+izločive+TR	-	-	(51.848)	(3.481)	-	(55.329)
31. decembra 2016	20.932	17.394.909	72.407.823	12.472.953	-	102.296.617
Knjigovodska vrednost						
31. decembra 2015	1.354.518	7.301.671	9.792.792	2.950.147	1.401.269	22.800.397
1. januarja 2016	1.354.518	7.301.671	9.792.792	2.950.147	1.401.269	22.800.397
31. decembra 2016	3.275.900	14.551.903	15.525.706	4.132.171	4.255.239	41.740.919

V letu 2016 je Skupina investirala v opredmetena osnovna sredstva 27.525.225 EUR. Nabave po podjetjih so bile sledeče:

- Domel, d.o.o. 27.455.276 EUR
- Domel Holding, d.d. 4.890 EUR
- Domel IP, d.o.o. 27.773 EUR
- Domel Electris Motors Co., Ltd 37.286 EUR

Za nakup osnovnih sredstev ima Skupina ob koncu obračunskega leta 3.808.091 EUR poslovnih obveznosti.

Sedanja vrednost nepremičnin pod hipoteko znaša 924.015 EUR.

3.3. Finančni inštrumenti

Za prodajo razpoložljiva sredstva

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Delnice bank	655.070	655.070	655.070
Deleži podjetij	1.545.861	1.545.554	1.556.061
Skupaj za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	2.200.931	2.200.624	2.211.131

Med najpomembnejšimi naložbami Skupina izkazuje naložbe v družbo NELA Razvojni center d.o.o. Železniki v višini 1.100.000 EUR, Gorenjsko banko, d.d. Kranj v višini 655.070 EUR ter Toplarno, d.o.o. Železniki v višini 430.558 EUR.

Gibanje za prodajo razpoložljivih sredstev

v EUR	2016	2015 (SRS)	2015 (MSRP)
Stanje 1. januar	2.200.624	2.211.131	2.211.131
Nove pridobitve	-	-	-
Prevrednotenje na pošteno vrednost	307	-	-
Odtujitve	-	(10.507)	(10.507)
Stanje 31. decembra	2.200.931	2.200.624	2.200.624

Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo, so proste bremen.

V skupinske računovodske izkaze ni vključen pripadajoči delež v ustreznih kapitalskih postavkah pridružene družbe Nela razvojni center d.o.o. zaradi nepomembnosti. Pripadajoči bilančni dobiček te družbe na dan 31.12.2016 bi sicer znašal 22 % od 403.616 EUR, kar bi znašalo 88.796 EUR. Za toliko višji bi bil skupinski kapital skupine Domel Holding, d.d. na dan 31.12.2016. Pretežni del tega učinka bi bil pripoznan v skupinskem prenesenem poslovnem izidu skupine Domel Holding, d.d. za leto 2016. Ostale kapitalске postavke pridružene družbe Nela razvojni center d.o.o., razen osnovnega kapitala, so na dan 31.12.2016 nizke.

Dolgoročne finančne terjatve

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Posojila in druge finančne terjatve	300.000	300.000	540.000
Skupaj dolgoročne finančne terjatve	300.000	300.000	540.000

Dolgoročne poslovne terjatve

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Druge dolgoročne poslovne terjatve	4.768	5.011	5.058
Skupaj	4.768	5.011	5.058

3.4. Odložene terjatve za davek

(v EUR)	31.12.2015	Odloženi davki preko poslovnega izida	31.12.2016
Amortizacija, ki presega najvišje zakonsko predpisane	72.080	22.614	94.694
Prevrednotenje oziroma oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev	3.559	418	3.977
Rezervacije za stroške in odhodke	248.503	57.322	305.825
Neizrabljeni davčni dobropisi oziroma olajšave	9.847	(2.556)	7.291
	333.989	77.798	411.787

3.5. Zaloge

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Material in surovine	10.000.413	7.002.592	6.118.282
Nedokončana proizvodnja	3.344.843	3.095.589	3.951.405
Proizvodi	4.750.338	3.929.308	4.210.935
Trgovsko blago	245.716	11.870	21.403
Skupaj	18.341.310	14.039.359	14.302.025

Inventura je med letom ugotovila v skupini zalog materiala za 3.399 EUR inventurnih primanjkljajev in 2.933 EUR inventurnih viškov, v skupinah polproizvodov in proizvodov pa za

5.009 EUR inventurnih primanjkljajev in 3.521 EUR inventurnih viškov. Vknjižen pa je bil tudi izmet v višini 159.544 EUR.

Skupina nima zastavljenih zalog kot jamstvo za obveznosti.

3.6. Kratkoročne finančne terjatve

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Dana posojila	-	-	750.000
Terjatve za obresti	-	-	97.768
Skupaj kratkoročne finančne terjatve	-	-	847.768

3.7. Denarna sredstva

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Gotovina v blagajni v domači valuti	3.671	3.161	2.212
Denarna sredstva na računih v domači valuti	3.070.565	2.878.908	1.570.156
Denarna sredstva na računih v tuji valuti	31.813	50.438	42.198
Kratkoročni depoziti v domači valuti	250.319	550.000	220.000
Denarna sredstva na posebnih računih za posebne namene	30.418	15.242	34.488
Obresti depozitov in obresti od danih posojil drugim	5.632	3.871	7.758
Skupaj	3.392.418	3.501.620	1.876.812

Denarna sredstva na posebnih računih so neporabljena sredstva na računu predstavništva družbe Domel v Stuttgartu in na Kitajskem.

3.8. Kratkoročne poslovne terjatve

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev:			
na domačem trgu	1.317.853	1.613.755	2.547.500
na tujih trgih	18.581.244	18.999.309	14.513.287
Druge kratkoročne terjatve	1.515.381	1.448.084	1.193.882
Oslabitve	(172.188)	(171.959)	(111.056)
	21.242.290	21.889.189	18.143.613

Popravki vrednosti kratkoročnih terjatev

(v EUR)	2016	2015 (SRS)	2015 (MSRP)
Stanje 31. decembra	171.959	111.056	111.056
Prilagoditev	-	-	-
Stanje 1.januar	171.959	111.056	111.056
Povečanja			
Oblikovanje popravkov vrednosti v letu	35.618	84.769	84.769
Tečajne razlike	(89)	956	956
Zmanjšanja			
Izterjane odpisane terjatve	(1.843)	(3.531)	(3.531)
Dokončen odpis terjatev	(33.457)	(21.291)	(21.291)
Stanje 31.decembra	172.188	171.959	171.959

Starostna struktura terjatev

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Nezapadlo	16.179.773	16.771.815	14.328.433
Zapadlo do:			
- 30 dni	2.162.022	2.770.976	1.984.978
- 60 dni	885.125	425.069	320.052
- 90 dni	113.015	63.901	87.932
- 180 dni	88.530	221.378	127.865
- 360 dni	220.970	193.434	12.069
- nad 360 dni	249.662	166.491	199.238
	19.899.097	20.613.064	17.060.567

Terjatve do večjih kupcev so zavarovane pri Zavarovalnici Triglav, d.d..

3.9. Predujmi in druga sredstva

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Predujmi	826.933	1.885.121	480.462
Nezaračunane storitve in blago	2.276.062	1.641.443	341.294
Drugi odloženi stroški in drugi nezaračunani prihodki	178.093	242.322	166.600
Skupaj	3.281.088	3.768.886	988.356

Kratkoročno odloženi stroški so predvsem stroški udeležbe na sejnih v letu 2017 – Skupini že zaračunani v letu 2016, nezaračunani prihodki se nanašajo na nezaključene in nezaračunane projekte orodjarne.

3.10. Kapital

Kapital izraža lastniško financiranje družbe in je z vidika Skupine Domel njena obveznost do lastnikov. Opredeljen je ne samo z zneski, ki so jih lastniki vložili v družbe v Skupini, temveč tudi z zneski, ki so se pojavili pri poslovanju Skupine in kot čisti dobiček pripadajo njegovim lastnikom, izguba pri poslovanju pa ga zmanjšuje. Vse sestavine celotnega kapitala zunaj osnovnega kapitala pripadajo lastnikom osnovnega kapitala v sorazmerju, v kakršnem so njihovi lastniški deli osnovnega kapitala.

Vpoklicani kapital

Vpoklicani – osnovni kapital matične družbe Domel Holding, d.d. je opredeljen v statutu družbe in registriran na sodišču, ter so ga temu ustrezno vpisali oz. vplačali njegovi lastniki.

Osnovni kapital matične družbe znaša 2.145.781 EUR in je sestavljen iz 514.215 delnic z nominalno vrednostjo 4,1729 EUR.

Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve na dan 31.12.2016 v znesku 4.946.941 EUR predstavljajo razliko med prodajno in nominalno vrednostjo delnic, kakor tudi razliko med nakupno in prodajno vrednostjo pri odtujitvi predhodno pridobljenih lastnih delnic.

Razčlenitev kapitalskih rezerv:

- splošni prevrednotovalni popravek kapitala 1.401.619 EUR
- vplačani presežek kapitala 3.306.902 EUR
- poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala z umikom delnic 238.420 EUR

Zakonske rezerve

Zakonske rezerve znašajo 238.420 EUR in predstavljajo 11,11 % osnovnega kapitala.

Gibanje lastnih delnic

	Vrednost lastnih delnic v EUR	Število lastnih delnic
Stanje 31.12.2015	1.372	157
Nakupi	2.327	423
Prodaja	-	-
Stanje 31.12.2016	3.699	580
Delež v osnovnem kapitalu	0,17 %	0,11 %

Nakupi lastnih delnic so bili opravljeni po ceni od 5,50 EUR do 7,00 EUR na delnico. Lastne delnice so kupljene delnice obvladujoče družbe Domel Holding, d.d..

Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let in čisti dobiček poslovnega leta

Med letom se je preneseni čisti poslovni izid povečal za dobiček prejšnjega leta, zmanjšal pa za razpustitev rezerv za lastne delnice, izplačilo dividend, tečajnih razlik in je ob koncu leta izkazan v višini 28.248.666 EUR.

Ob koncu poslovnega leta znaša čisti poslovni izid – dobiček 10.141.196 EUR. Zmanjšanje je rezultat enostranskih izločitev prihodkov in odhodkov, kakor tudi izločitev pripisanih medsebojnih dobičkov in izgub.

Kapital neobvladujočih lastnikov v odvisnih družbah Domel tehnologije, d.o.o., Domel elektronika, d.o.o, DH Ventilatorji, d.o.o. in Domel RR, d.o.o. v skupinskih računovodskih izkazih Skupine Domel Holding, d.d. zaradi nepomembnosti ni posebej prikazan. Gre za 10 % udeležbo družbe Nela razvojni center d.o.o. v teh družbah, njej pripadajoči kapital omenjenih družb pa bi na 31.12.2016 znašal skupaj 12.462 EUR.

3.11. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Pregled gibanja rezervacij

(v EUR)	Jubilejne nagrade, odpravnine ob upok.	Prejete dotacije za pokrivanje stroškov	Prejete dotacije za osnovna sredstva	Druge rezervacije	Skupaj
Stanje 31.12.2015	2.737.214	391.155	6.764	283.458	3.418.591
Prilagoditve	-	-	-	-	-
Stanje 1.1.2016	2.737.214	391.155	6.764	283.458	3.418.591
Spremembe v letu:					
Oblikovanje	197.083	132.332	-	259.910	589.325
Poraba	(186.212)	(355.403)	(6.764)	(264.841)	(813.220)
Odprava	-	-	-	(2.239)	(2.239)
Diskontiranje	405.046	-	-	-	405.046
Stanje 31.12.2016	3.153.131	168.084	-	276.288	3.597.503

Med prejete dotacije za pokrivanje stroškov so vključena prejeta evropska in republiška sredstva za pokrivanje stroškov naslednjih razvojnih projektov:

- Teces: Razvoj inovacijskega okolja za računalniško vodene elektronske pogonske sisteme,
- PM-PS: Razvoj naprednih plastomagnetnih kompozitnih materialov in tehnologij za energijsko učinkovite pogonske sisteme,

- EPZ-2: Razvoj električne pomožne zavore 2. generacije,
- GEM in wheel: Razvoj in industrializacija inovativnega elektromotorja v kolesu električnega skuterja v okviru razpisa Fast track to innovation H2020.

Višina oblikovanja dolgoročnih rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi je izračunana na podlagi aktuarskega izračuna na dan 31.12.2016, ki ga je izdelala družba DRAP Svetovanje, d.o.o. Ljubljana.

Podjetje izkazuje rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob odhodu v pokoj, oblikovane skladno z določbami dopolnjenega MRS 19. Aktuarski izračun je narejen po metodi knjižnega rezerviranja. Izračun obveznosti temelji na sledečih predpostavkah:

- umrljivost,
- upokojitvena starost,
- povprečna plača,
- rast osebnih dohodkov,
- višina odpravnine ob upokojitvi in jubilejnih nagrad po kolektivni pogodbi,
- diskontna obrestna mera.

3.12. Dolgoročne finančne obveznosti

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah in družbah v državi	10.675.504	4.566.545	7.125.831
Druge dolgoročne finančne obveznosti	1.023.941	650.121	-
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti	(3.477.741)	(2.485.672)	(2.559.286)
Skupaj	8.221.704	2.730.994	4.566.545

Gibanje dolgoročnih finančnih obveznosti

(v EUR)	Glavnica dolga 31.12.2015	Nova posojila v letu	Odplačila v letu	Glavnica dolga 31.12.2016	Del, ki zapade v 2017	Dolg. del
Posojilodajalec						
Banke v državi						
Sberbank d.d.	1.200.000	50.000	-	1.250.000	(650.000)	600.000
SKB banka d.d.	520.829	4.800.000	(52.633)	5.268.196	(1.152.407)	4.115.789
NLB d.d.	465.000	4.000.000	(307.692)	4.157.308	(1.388.077)	2.769.231
Skupaj banke v državi	2.185.829	8.880.000	(360.325)	10.675.504	(3.190.484)	7.485.020
Drugi posojilodajalci						
EKO sklad	545.165	589.263	(110.487)	1.023.941	(287.257)	736.684
Skupaj drugi posojilodajalci	545.165	589.263	(110.487)	1.023.941	(287.257)	736.684
Skupaj dolgoročno dobljena posojila	2.730.994	9.439.263	(470.812)	11.699.445	(3.477.741)	8.221.704

3.13. Dolgoročne poslovne obveznosti

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Dolgoročne poslovne obveznosti do drugih domaćih dobaviteljev	187.189	273.138	40.705
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih obveznosti	(120.510)	(128.419)	(17.976)
Skupaj	66.679	144.719	22.729

3.14. Kratkoročne finančne obveznosti

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah in družbah v državi	5.700.000	3.750.000	4.760.000
Kratkoročne obveznosti v zvezi z razdelitvijo posl. izida	13.272	13.315	8.998
Druge kratkoročne finančne obveznosti		104.956	-
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti	3.477.741	2.380.714	2.559.286
Skupaj	9.191.013	6.248.985	7.328.284

Obrestne mere za dolgoročna in kratkoročna posojila: 6-mesečni EURIBOR 1,25 % in 1,85 % in 3-mesečni EURIBOR od 1,3 % do 1,9 % ter EURIBOR za 1-mesečne depozite + 1,03 letni pribitek v odstotnih točkah.

Dolgoročne finančne obveznosti so zavarovane z menicami, z zastavo vrednostnih papirjev in hipotekami v višini 1.728.331 EUR. Kratkoročne finančne obveznosti so zavarovane z menicami.

Gibanje kratkoročnih finančnih obveznosti

(v EUR)	Glavnica dolga 31.12.2015	Nova posojila v letu	Izravnava	Odplačila v letu	Glavnica dolga 31.12.2016
Posojilodajalec					
Banke v državi					
SKB d.d.	300.000	11.100.000	-	(9.400.000)	2.000.000
Sberbank d.d.	1.350.000	7.200.000		(7.650.000)	900.000
Gorenjska banka d.d.	2.100.000	-	-	-	2.100.000
Prenos iz dolgoročnega dela	2.380.714	3.190.484	2	(2.380.716)	3.190.484
Skupaj banke v državi	6.130.714	21.490.484	2	(19.430.716)	8.190.484
Drugi posojilodajalci					
Nela d.o.o.	-	700.000	-	-	700.000
Prenos iz dolgoročnega dela EKO	104.956	287.257	-	(104.956)	287.257
Skupaj drugi posojilodajalci	104.956	987.257	-	(104.956)	987.257
Skupaj kratkoročno dobljena posojila	6.235.670	22.477.741	2	(19.535.672)	9.177.741

Gibanje kratkoročnih finančnih obveznosti z zvezi z razdelitvijo poslovnega izida

(v EUR)	Stanje 31.12.2015	Izplačilo dividend	Prenos neizplačanih dividend	Delitev dobička po sklepu skupščine	Stanje 31.12.2016
KFO v zvezi z razdelitvijo finančnega izida	13.315	(269.322)	(601)	269.880	13.272

3.15. Kratkoročne poslovne obveznosti

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev			
na domačem trgu	11.897.036	11.356.877	7.574.747
na tujih trgih	5.982.639	5.308.962	3.953.518
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin	345.764	532.735	576.093
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	3.320.495	1.771.250	1.483.404
Kratkoročne obveznosti do države in drugih inštitucij	1.532.534	690.721	768.757
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	436.472	6.039	109.537
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih obveznosti	120.511	128.419	17.976
Skupaj	23.635.451	19.795.003	14.484.032

3.16. Druge obveznosti

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Drugi vračunani stroški	778.289	613.899	544.299
Kratkoročno odloženi prihodki	158.603	62.436	5.329
Skupaj	936.892	676.335	549.628

Stanje pasivnih časovnih razmejitev se ob koncu leta 2016 anaša na:

- vnaprej vračunane stroške še ne izplačanih dopustov za leto 2016 – 764.157 EUR,
- vračunane druge stroške, ki se nanašajo na leto 2016, fakture zanje pa so prispele šele v letu 2017 – 14.132 EUR,
- kratkoročno odložene prihodke, ker bodo zanje nastali stroški šele v letu 2017.

3.17. Poslovni prihodki**Čisti prihodki iz prodaje**

(v EUR)	2016	2015 (SRS)	2015 (MSRP)
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	5.896.600	8.208.339	8.208.339
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujih trgih	111.317.256	93.647.948	93.647.948
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu	3.368.395	3.603.017	3.603.017
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na tujih trgih	328.172	411.550	411.550
Prihodki od najemnin	87.417	61.437	61.437
Skupaj	120.997.840	105.932.291	105.932.291

- po vrstah proizvodov in storitev

(v EUR)	2016	2015 (SRS)	2015 (MSRP)
OSNOVNI PROGRAM			
velike suhe sesalne enote	6.525.151	5.043.891	5.043.891
male suhe sesalne enote	23.389.264	25.671.415	25.671.415
mokre sesalne enote	22.224.673	20.100.809	20.100.809
OZI	2.288.615	2.672.618	2.672.618
Orodjarna	3.377.421	3.335.705	3.335.705
PC EC sistemi	8.016.381	6.789.117	6.789.117
Avto industrija	21.373.193	13.033.474	13.033.474
PC KM Reteče			
perm.magnetni motorji	4.130.930	3.945.784	3.945.784
kolektorski motorji	2.048.526	2.078.055	2.078.055
ostalo KM	228.711	95.561	95.561
Komponente	9.984.846	8.580.471	8.580.471
Ventilatorji	13.269.198	10.029.807	10.029.807
PC Laboratorijski sistemi	2.080.617	1.935.047	1.935.047
Storitve, ostalo	2.060.314	2.620.537	2.620.537
Skupaj	120.997.840	105.932.291	105.932.291

- po prodajnih trgih (v EUR)	2016	2015 (SRS)	2015 (MSRP)
Prihodki iz prodaje v Sloveniji:			
drugim kupcem	8.054.809	8.830.878	8.830.878
Prihodki iz prodaje v EU			
v povezani skupini	-	-	-
drugim kupcem	89.534.688	75.109.705	75.109.705
Prihodki iz prodaje izven EU			
v povezani skupini	-	-	-
drugim kupcem	23.408.343	21.991.708	21.991.708
Skupaj	120.997.840	105.932.291	105.932.291

Drugi poslovni prihodki

(v EUR)	2016	2015 (SRS)	2015 (MSRP)
Prihodki od odprave in porabe dolgoročnih rezervacij ter PČR	642.497	451.876	451.876
Subvencije, dotacije...	58.289	127.476	122.355
<i>Prevrednotovalni poslovni prihodki</i>			
Izterjane odpisane terjatve	13.624	2.575	2.575
Prodaja opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev	373.658	458.394	458.394
Odpis obveznosti	90	3.091	3.090
Prejete odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki	205.249	-	43.851
Prejete kazni, ki niso povezane s poslovnimi učinki	663	-	85
Ostali prihodki	11.383	-	55.032
Usredstveni lastni proizvodi in storitve	5.033.652	-	4.437.933
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	284.048	-	527.322
Skupaj	6.623.153	1.043.412	6.102.513

Usredstveni lastni proizvodi in storitve

(v EUR)	2016	2015 (SRS)	2015 (MSRP)
Iz naslova opredmetenih osnovnih sredstev	-	4.437.933	-
Skupaj	-	4.437.933	-

Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje

(v EUR)	2016	2015 (SRS)	2015 (MSRP)
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	1.329.671	(944.983)	(944.983)
Skupaj	1.329.671	(944.983)	(944.983)

3.18. Poslovni odhodki**Analiza stroškov**

(v EUR)	2016	2015 (SRS)	2015 (MSRP)
Stroški blaga, materiala in storitev			
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	2.350.632	2.690.153	2.690.153
Stroški porabljenega materiala	65.746.330	56.421.307	56.421.307
Stroški storitev	10.788.469	9.745.807	9.745.807
Stroški dela			
Stroški plač	22.800.113	19.162.841	19.162.841
Stroški socialnih zavarovanj	3.597.942	2.038.415	2.038.415
- od tega pokojninskih zavarovanj	1.925.123	1.600.050	1.600.050
Stroški dodatnih pokojninskih zavarovanj	354.286	1.331.402	1.331.402
Drugi stroški dela	4.024.602	3.550.364	3.550.364
Odpisi vrednosti			
Amortizacija	6.219.574	5.430.337	5.430.337
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah	55.561	44.396	44.396
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	216.923	145.227	145.227
Drugi poslovni odhodki	-	-	-
Drugi stroški	1.354.937	1.361.236	1.361.236
Odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki	528	-	11.140
Donacije	135.880	-	77.721
Ostali odhodki	114.001	-	4.053
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti			
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev	3.309	-	3.173
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	326.452	-	472.024
Skupaj	118.089.539	101.921.485	102.489.596

Stroški po funkcionalnih skupinah

(v EUR)	Proizvajalni stroški	Stroški prodajanja	Stroški splošnih dejavnosti	Skupaj
Stroški blaga, materiala in storitev				
Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala		2.350.632		2.350.632
Stroški porabljenega materiala	64.779.245	34.079	933.006	65.746.330
Stroški storitev	3.707.437	3.330.770	3.750.262	10.788.469
Stroški dela	15.004.856	500.787	15.271.300	30.776.943
Odpisi vrednosti				
Amortizacija	73.927	12.858	6.132.789	6.219.574
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenimi nepremičninami	-	-	55.561	55.561
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	-	-	216.923	216.923
Drugi poslovni odhodki	266.933	50.164	1.618.010	1.935.107
Skupaj v letu 2016	83.832.398	6.279.290	27.977.851	118.089.539
Skupaj v letu 2015 (SRS)	70.644.778	6.799.675	24.477.032	101.921.485
Od tega nabavna vrednost prodanega blaga v letu 2015 (SRS)		2.690.153		
Skupaj v letu 2015 (MSRP)	70.644.778	6.799.675	25.045.143	102.489.596
Od tega nabavna vrednost prodanega blaga v letu 2015 (MSRP)		2.690.153		

3.19. Finančni prihodki

(v EUR)	2016	2015 (SRS)	2015 (MSRP)
Finančni prihodki iz deležev v drugih organizacijah	33.819	-	-
Finančni prihodki iz drugih naložb	743	14.762	14.762
Prejete odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki	-	43.851	-
Ostali prihodki	-	49.995	-
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	0	527.322	-
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	3.895	21.824	21.824
Skupaj	38.457	657.754	36.586

3.20. Finančni odhodki

(v EUR)	2016	2015 (SRS)	2015 (MSRP)
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	175.941	293.792	293.792
Odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki	-	11.140	-
Donacije	-	77.721	-
Ostali odhodki	-	4.053	-
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev	-	3.173	-
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	-	472.024	-
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	16.706	4.874	4.874
Skupaj	192.647	866.777	298.666

3.24. Davek iz dobička

Davek iz dobička obračuna vsaka družba v Skupini samostojno in se skupinska davčna bilanca ne izdeluje.

3.25. Odloženi davki

Pri obračunu davka iz dohodka za leto 2016 je davčna osnova povečana za stroške oziroma odhodke, ki v obravnavanem letu niso davčno priznani v takšni višini, kakor so izkazani v poslovnem izidu, vendar se pričakuje, da bodo v naslednjih letih ti davčno osnovo zmanjševali.

3.26. Zunajbilančna evidenca

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Hipoteke na nepremičninah	1.728.331	8.787.608	14.200.000
Dane garancije in jamstva	7.100.000	7.137.300	1.163.870
Druge izvenbilančne postavke	-	-	58.303
Skupaj	8.828.331	15.924.908	15.422.173

Hipoteke na nepremičninah predstavljajo hipoteke, dane v zavarovanje finančnih obveznosti. Hipoteke na nepremičninah v višini 8.000.000 EUR so se znižale na osnovi izbrisnih dovoljenj SKB d.d. Ljubljana in Sberbank banke d.d. Ljubljana ter zvišale na osnovi vpisa hipoteke Eko sklada, j.s. Ljubljana v višini 940.723 EUR.

Družba ima tudi zaloge v konsignaciji v vrednosti 269.393 EUR.

Neizkoriščen del revolving kredita pri Sberbank d.d. znaša 600.000 EUR.

3.27. Obvladovanje finančnih tveganj

3.27.1. Obrestno tveganje

Nihanje finančnih prihodkov in odhodkov zaradi spremembe tržnih obrestnih mer uravnavamo s stalnim prilagajanjem obrestnih mer danih in prejetih posojil.

V tabeli je prikazana knjigovodska vrednost obrestovanih finančnih sredstev in obrestovanih finančnih obveznosti.

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Finančni instrumenti po fiksni obrestni meri			
Finančna sredstva	-	-	-
Finančne obveznosti	2.800.000	2.100.000	2.100.000
Finančni instrumenti po spremenljivi obrestni meri			
Finančna sredstva	300.000	300.000	540.000
Finančne obveznosti	14.612.717	6.879.979	9.794.829

Sprememba obrestne mere za 100 ali 50 bazičnih točk (b.t.) na 31.12.2016 bi povečala (zmanjšala) odhodke za obresti za spodaj navedene vrednosti. Analiza predpostavlja, da vse druge spremenljivke, predvsem devizni tečaji ostanejo nespremenjene. Analiza je pripravljena na enak način za leto 2015. Ocenjujemo, da je izpostavljenost obrestnemu tveganju zmerna.

(v EUR)	Sprememba odhodkov za obresti		Prilagojeni odhodki za obresti	
	2016	2015	2016	2015
Povečanje povprečne obrestne mere za 50 b.t.	59.883	61.900	252.530	360.566
Povečanje povprečne obrestne mere za 100 b.t.	119.767	123.799	312.414	422.465
Zmanjšanje povprečne obrestne mera za 50 b.t.	(59.883)	(61.900)	132.764	236.766
Zmanjšanje povprečne obrestne mere za 100 b.t.	(119.767)	(123.799)	72.880	174.867

(v EUR)	Sprememba prihodkov za obresti		Prilagojeni prihodki za obresti	
	2016	2015	2016	2015
Povečanje povprečne obrestne mere za 50 b.t.	4.066	2.573	7.961	24.397
Povečanje povprečne obrestne mere za 100 b.t.	8.132	5.146	12.027	26.970
Zmanjšanje povprečne obrestne mera za 50 b.t.	(4.066)	(2.573)	(171)	19.251
Zmanjšanje povprečne obrestne mere za 100 b.t.	(8.132)	(5.146)	(4.237)	16.678

3.27.2. Valutno tveganje

Izpostavljenost valutnemu tveganju izhaja iz presežka sredstev nad obveznostmi in obratno v posamezni valuti v izkazu finančnega položaja skupine. Največji del valutne pozicije predstavljajo terjatve do kupcev in obveznosti do dobaviteljev. Za minimiziranje valutnega tveganja uporabljamo naslednje ukrepe: dnevno spremljamo gibanja tečajev in naravno varovanje, pri čemer usklajujemo vrednosti prodaje in nakupov v nestanovitnih valutah s terminsko čim optimalnejšim pokrivanjem prilivov in odlivov. Konec leta 2016 smo imeli na ravni Skupine Domel kratko pozicijo v USD ter dolgo pozicijo v CNY in GBP. Izpostavljenost CHF je bila zanemarljiva. Ocenjujemo, da je izpostavljenost valutnemu tveganju nizka.

(v EUR)	31.12.2016			
	USD	CNY	GBP	CHF
Terjatve do kupcev	998.144	1.528.316	32.572	-
Obveznosti do dobaviteljev	1.233.590	1.240.825	1.128	541
Neto izpostavljenost	(235.446)	287.492	31.444	(541)

(v EUR)	31.12.2015			
	USD	CNY	GBP	CHF
Terjatve do kupcev	2.112.497	958.964	61.000	-
Obveznosti do dobaviteljev	1.174.980	1.701.380	1.587	325
Neto izpostavljenost	937.516	(742.416)	59.413	(325)

(v EUR)	01.01.2015			
	USD	CNY	GBP	CHF
Terjatve do kupcev	1.626.534	1.019.674	47.927	-
Obveznosti do dobaviteljev	961.429	1.098.728	7.475	193
Neto izpostavljenost	665.105	(79.054)	40.452	(193)

Pomembnejši devizni tečaji, ki so se uporabljali med letom izraženi v številu enot nacionalne valute za 1 EUR.

	Povprečni tečaj v letu		Tečaj na dan poročanja	
	2016	2015	2016	2015
USD	1,1069	1,1095	1,0541	1,0887
CNY	7,3522	6,9733	7,3202	7,0608
GBP	0,8195	0,7258	0,8562	0,7340

Spremembe vrednosti valut USD, CNY in GBP za 5% glede na EUR na dan 31.12.2016 bi poslovni izid pred davki povečala (zmanjšala) za spodaj navedene vrednosti. Analiza predpostavlja, da vse druge spremenljivke, predvsem obrestne mere ostanejo nespremenjene. Analiza je pripravljena na enak način za leto 2015.

(v EUR)	Vpliv na poslovni izid pred davki			
	2016		2015	
	5%	-5%	5%	-5%
sprememba tečaja USD za 5 %	11.212	(11.212)	(44.644)	44.644
sprememba tečaja CNY za 5 %	(13.690)	13.690	35.353	(35.353)
sprememba tečaja GBP za 5 %	(1.497)	1.497	(2.829)	2.829

3.27.3. Kreditno tveganje

Največjo izpostavljenost na dan poročanja predstavljajo terjatve do kupcev. Te so se kljub povečanemu obsegu poslovanja nekoliko zmanjšale glede na predhodno leto. 93,4 % terjatev do kupcev se nanaša na tuje trge. Tveganje obvladujemo z izbiro prvovrstnih poslovnih partnerjev in rednim spremljanjem njihove bonitete. Terjatve do kupcev obvladujemo z razpršenostjo prodaje po skupinah kupcev, programih in trgih ter z zavarovanjem terjatev. Ocenjujemo, da je izpostavljenost kreditnemu tveganju nizka.

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Nekratkoročno dana posojila	300.000	300.000	540.000
Kratkoročno dana posojila	-	-	-
Terjatve do kupcev	19.899.097	20.613.064	17.060.787
Druge kratkoročne terjatve	1.343.193	1.276.125	1.082.826
Nekratkoročne poslovne terjatve	4.768	5.011	5.058
Skupaj	21.547.058	22.194.200	18.688.671

3.27.4. Likvidnostno tveganje

Tveganje obvladujemo s kratkoročnim in dolgoročnim načrtovanjem ter z usklajevanjem ročnosti terjatev in obveznosti, razpršenostjo finančnih naložb in virov financiranja. Ocenjujemo, da je izpostavljenost likvidnostnemu tveganju zmerna.

Zapadlost neizvedenih finančnih obveznosti glede na rok zapadlosti na dan 31.12.2016. Skupina ni imela izvedenih finančnih obveznosti.

(v EUR)	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni			
		denarni tokovi	Zapadlost do 1 leta	Zapadlost od 1 do 5 let	Zapadlost nad 5 let
Prejeta posojila	17.412.717	17.707.369	9.321.222	8.386.147	-
Obveznosti do dobaviteljev	17.946.354	17.946.354	17.879.675	66.679	-
Druge poslovne obveznosti	5.755.776	5.755.776	5.755.776	-	-
Skupaj	41.114.847	41.409.499	32.956.673	8.452.826	-

Zapadlost neizvedenih finančnih obveznosti glede na rok zapadlosti na dan 31.12.2015.
Skupina ni imela izvedenih finančnih obveznosti.

(v EUR)	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi	Zapadlost do 1 leta	Zapadlost od 1 do 5 let	Zapadlost nad 5 let
Prejeta posojila	8.979.979	9.210.351	6.424.926	2.785.311	114
Obveznosti do dobaviteljev	16.810.558	16.810.558	16.665.839	144.719	-
Druge poslovne obveznosti	3.129.164	3.129.164	3.129.164	-	-
Skupaj	28.919.701	29.150.073	26.219.929	2.930.030	114

Zapadlost neizvedenih finančnih obveznosti glede na rok zapadlosti na dan 01.01.2015.
Skupina ni imela izvedenih finančnih obveznosti.

(v EUR)	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi	Zapadlost do 1 leta	Zapadlost od 1 do 5 let	Zapadlost nad 5 let
Prejeta posojila	11.894.829	12.388.271	7.622.076	4.766.195	-
Obveznosti do dobaviteljev	11.550.994	11.550.994	11.528.265	22.729	-
Druge poslovne obveznosti	2.955.767	2.955.767	2.955.767	-	-
Skupaj	26.401.590	26.895.032	22.106.108	4.788.924	-

3.27.4. Druga cenovna tveganja

Družba ni izpostavljena drugim pomembnim cenovnim tveganjem. Nabava materialov, kot so baker, aluminij in jekla potekala po borznih cenah na osnovi dolgoročnih pogodb z dobavitelji. Za strateške borzne materiale imamo s kupci podpisane pogodbene klavzule, preko katerih se spremembe borznih cen prenašajo v cene izdelkov.

3.28. Potencialne obveznosti in sredstva

Skupina nima sredstev in obveznosti, ki bi ustrezala obveznim razkritjem o ustavljenem poslovanju.

3.29. Dogodki po datumu bilance stanja

Družbe Skupine Domel po datumu izkaza stanja ne beležijo pomembnih dogodkov, ki bi bistveno vplivali na poslovanje družb oziroma na računovodske izkaze za leto 2016.

3.30. Druga razkritja

3.30.1. Prejemki

(v EUR)	Poslovodstvo	Nadzorni svet	Individ. pogodbe	Skupaj
v letu 2016	165.439	16.837	909.453	1.091.729
v letu 2015	119.013	16.087	846.938	982.038

Prejemki uprave, zaposlenih po individualni pogodbi in članov nadzornega sveta v letu 2016 po 5. odstavku 294. člena ZGD:

	bruto plača	regres	prevoz prehrana	potni stroški	sejnina	skupaj
Rejec Jožica	161.706	1.091	1.141	1.501	-	165.439
Zgaga Stanko					2.500	2.500
Olič Miroslav					3.500	3.500
Volf Aleksander					2.750	2.750
Ogrizek Tina					2.750	2.750
Jensterle Borislav					2.500	2.500
Krek Miro					2.837	2.837

Vsi prejemki so v bruto zneskih.

3.30.2. Stroški revizije

Pogodbena vrednost za revizijo letnih poročil družb v Skupini Domel (vključno s Skupinskim letnim poročilom) za leto 2016 znaša 28.900 EUR.

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

PKF revizija in
svetovanje d.o.o.



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Delničarjem skupine povezanih družb DOMEL HOLDING, d.d.

Mnenje

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze družbe DOMEL HOLDING, d.d. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju **Skupina DOMEL HOLDING**), ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2016, konsolidiran izkaz poslovnega izida in 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 DOMEL HOLDING** na dan 31. decembra 2016 ter njena konsolidirana poslovni izid 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 računovodskih izkazov*. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

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

Druge informacije

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

Naše mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih ne vključuje drugih informacij in zato o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V zvezi z revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost, da te druge informacije preberemo in presodimo ali so te pomembno neskladne z računovodskimi izkazi oziroma ali na podlagi informacij, ki smo jih pridobili pri reviziji ali sicer menimo, da so pomembno napačne. Poleg tega je naša odgovornost da ocenimo ali so te druge informacije v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z veljavnim zakonom ali predpisi in predvsem ali so druge informacije usklajene z zakonom ali predpisi glede formalnih zahtev in postopkov za pripravo drugih informacij z vidika pomembnosti in ali bi neskladnost s temi zahtevami lahko vplivala na presoje zasnovane na teh drugih informacijah.

Kamniška ulica 25 | 1000 Ljubljana | Slovenija
Telefon +386 1 230 85 10 | Faks +386 1 230 85 20
E-pošta info@pkf.si | www.pkf.si

Registracija: Okružno sodišče v Ljubljani, Vidna številka: 1/34120/00, Osnovni kapital: 21.908 EUR, Matična številka: 1562410, ID DDV: SI40838379, TR: N.B. 02065-0268892302
Družba je vpisana v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo. PKF revizija in svetovanje d.o.o. je članica PKF International Limited, skupne samostojnih pravnih oseb.

PKF revizija in
svetovanje d.o.o.



Pooblaščen revizorji
& Poslovni svetovalci

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

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

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

Odgovornost posloводства in pristojnih organov družbe za upravljanje za konsolidirane računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z MSRP in za tak notranji nadzor, ki je po mnenju posloводства potreben za pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov odgovorno za oceno sposobnosti Skupine, da nadaljuje kot delujoče podjetje, za razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in za uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenja, razen če namerava poslovodstvo skupino likvidirati ali zaustaviti poslovanje oziroma nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo. Nadzorni svet je odgovoren za nadzor nad pripravo računovodskega poročanja v Skupini.

Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov

Naš cilj je pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, da konsolidirani računovodski izkazi kot celota ne vsebujejo pomembno napačnih navedb zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, ki pa ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja (MRS) vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe, lahko izhajajo iz prevare ali napake in se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

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

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnimi za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;

PKF revizija in
svetovanje d.o.o.

PKF

Pooblaščen revizorji
& Poslovni svetovalci

- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij poslovanja;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustreza razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje družbe kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;
- pri reviziji skupine pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v zvezi s finančnimi informacijami družb ali poslovnih dejavnosti v skupini, da izrazimo mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za ustrezno usmerjanje, nadzor in izvedbo skupine. Obenem smo izključno mi sami odgovorni za naše revizijsko mnenje.

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.

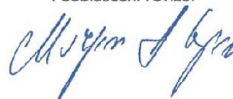
Obenem smo pristojnim za upravljanje predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zadevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost in jih seznanili s temi povezanimi nadzornimi ukrepi.

Ljubljana, 15. junij 2017

PKF
revizija in svetovanje d.o.o.

PKF revizija in
svetovanje
d.o.o.

Marjan Habjan
Pooblaščen revizor





LETNO POROČILO 2016

