



**NEREVIDIRANO POROČILO O POSLOVANJU DRUŽBE
MELAMIN D.D. KOČEVJE**

Za obdobje 1-9/2014

Oktober 2014

1. UVOD

1.1 SPLOŠNI PODATKI

- Polni naziv in naslov: Melamin kemična tovarna d.d. Kočevje, Tomšičeva 9, 1330 Kočevje, Slovenija
- Skrajšan naziv: Melamin d.d. Kočevje
- telefon: 01/895 93 00
- faks: 01/895 94 80
- internetni naslov: www.melamin.si
- email: melamin@melamin.si
- Melamin je bil ustanovljen 14. septembra 1954
- delniška družba – registracija 18. junij 1996, okrožno sodišče v Kočevju, sklep SRG št.96/02488
- matična številka podjetja: 5034043
- šifra dejavnosti: 20.160
- davčna številka: 25398687
- velikost: velika gospodarska družba
- število zaposlenih na dan 30.09. 2014 : 195

Dejavnost družbe je:

- proizvodnja plastičnih mas v primarni obliki
- proizvodnja kritnih barv, lakov in podobnih premazov, tiskarskih barv in kitov
- proizvodnja drugih kemičnih izdelkov
- proizvodnja sredstev za lepljenje
- proizvodnja plošč, folij, cevi in profilov iz plastičnih mas
- trgovina na debelo z izdelki široke porabe
- trgovina na debelo z oblačili in obutvijo
- trgovina na debelo s kemičnimi proizvodi
- trgovina na drobno z obutvijo in usnjenimi izdelki
- trgovina na drobno z barvami, laki in drugimi kemičnimi sredstvi
- oskrba s paro in toplo vodo
- raziskovanje in eksperimentalni razvoj na področju naravoslovja in tehnologije
- tehnično preizkušanje in analiziranje

Uprava družbe

Uprava družbe Melamin d.d. Kočevje je enočlanska.

Za direktorja družbe je imenovan Srečko Štefanič, univ.dipl.kem., zaposlen v družbi od leta 1988.

Nadzorni svet

Nadzorni svet družbe je tričlanski in ga sestavljajo:

Roman Ambrož, univ.dipl. ekonomist ; predsednik

Ksenija Poljanec, doktor kemije ; namestnica predsednika

Tatjana Strnad, dipl.inž.kem.tehnol.; član, predstavnik zaposlenih

REVIZIJA

Poročilo za obdobje 1-9/2014 za Melamin d.d. Kočevje ni bilo revidirano.

1.2 GLAVNI KAZALCI POSLOVANJA

v EUR	2014	2013	Indeks 14/13
Prihodki iz prodaje I - IX	34.600.353	34.716.728	99,7
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) I - IX	1.372.883	1.555.082	88,3
Poslovni izid obračunskega obdobja I - IX	1.163.849	1.397.491	83,3
Celotna gospodarnost	1,04	1,04	99,3
Čista donosnost delnice	2,59	3,11	83,3
Realizacija na zaposlenega	177.438	180.816	98,1
Delež kapitala v virih financiranja	50,08%	47,73%	104,9
Število zaposlenih na 30.09	195	192	101,6
Število izdanih delnic	449.872	449.872	100,0
Knjigovodska vrednost delnic	44,85	42,26	106,1

1.3 LASTNIŠKA STRUKTURA

1.3.1 LASTNIŠTVO DRUŽBE

Prvih deset največjih lastnikov podjetja Melamin d.d. Kočevje je imelo na dan 30.09.2014 v lasti 399.701 delnic, kar predstavlja skupaj 88,85 % vseh delnic.

V naslednji tabeli je navedenih deset največjih delničarjev, število njihovih delnic ter lastniški delež.

Št.	Št.delnic	Delež v %
1 NFD Holding d.d.; Ljubljana	186.370	41,43
2 Sinacta d.o.o.; Ljubljana	85.659	19,04
3 Enoop d.o.o., Vipava	39.634	8,81
4 Zenit-T d.o.o., Kamnik	30.325	6,74
5 Luga Audit&Consult, Lugano	15.241	3,39
6 Srečko Štefanič, Kočevje	11.563	2,57
7 Ambrož Roman, Ljubljana	10.000	2,22
8 NLB Skladi - Slovenija delniški	7.617	1,69
9 BPH, d.o.o.; Ljubljana	7.292	1,62
10 Murn Damjan; Kočevje	6.000	1,33
Skupaj prvih 10	399.701	88,85

Osnovni kapital družbe Melamin d.d. Kočevje je razdeljen na 449.872 kosovnih delnic. Z vsemi delnicami se prosto trguje in so vpisane v KDD. Osnovni kapital družbe znaša 1.875.966 EUR.

1.3.2 DELNICA MKOG

Čista donosnost delnice družbe Melamin d.d. Kočevje je izračunana iz razmerja med doseženim čistim poslovnim izidom obračunskega obdobja družbe Melamin d.d. Kočevje in številom izdanih delnic. V obdobju 1-9 2014 je donosnost delnice 2,59 EUR.

Knjigovodska vrednost delnice na dan 30.9.2014 izračunana iz razmerja med višino kapitala družbe Melamin d.d. Kočevje in številom izdanih delnic je 44,85 EUR.

Enotni borzni tečaj delnice MKOG je na dan 30.9.2014 znašal 36,00 EUR.

2 POSLOVNO POROČILO ZA MELAMIN D.D. KOČEVJE

2.1 POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI

V obdobju januar – september leta 2014 je družba Melamin d.d. Kočevje poslovala uspešno.

Skupna prodaja je skoraj enaka kot v istem obdobju preteklega leta in presega zastavljene cilje poslovnega načrta 2014.

Melamin d.d. Kočevje je v obdobju januar - september leta 2014 ustvaril prihodke od prodaje v višini 34,6 milijonov EUR, kar je za 0,3 odstotka manj kot v enakem obdobju leta 2013. Načrtovane prihodke od prodaje pa je družba preseгла za 2,0 odstotka. Skupna vrednost izvoza je v obravnavanem obdobju dosegla višino 30,5 milijonov EUR, kar je za 2,6 odstotka več kot v istem obdobju leta 2013.

Čisti dobiček pred obdavčitvijo je dosegel višino 1,2 milijona EUR in je za 16,7 odstotka manj kot v istem obdobju lani.

V osnovna sredstva smo investirali 3,5 milijona EUR. Investiranje se nanaša predvsem na rekonstrukcijo parne kotlovnice na biomaso, ki se je zaključila in je v preizkusnem obratovanju. Dokončana je tudi investicija v »Visokotehnološka linija za proizvodno melaminskih pen«. V teku je investicija »Tehnološka posodobitev proizvodnega obrata Smole II«.

Družba Melamin d.d. Kočevje je pridobila 1,4 milijona EUR nepovratnih sredstev Ministrstva za infrastrukturo in prostor RS za investicijo »Rekonstrukcija parne kotlovnice na lesno biomaso«.

V skladu s pogodbo o sofinanciranju investicije »Visokotehnološka linija za proizvodnjo melaminskih pen« s strani Slovenskega Podjetniškega sklada, je bil dan zahtevek za sofinanciranje v vrednosti 0,2 milijona EUR.

Na podlagi Javnega razpisa Slovenskega Podjetniškega sklada za Garancije Sklada za bančne kredite s subvencijo obrestne mere namenjene projektu »Tehnološka posodobitev proizvodnega obrata Smole II« je bil pridobljen sklep o odobritvi v višini 0,9 milijona EUR.

Skupna finančna zadolženost družbe na dan 30.9.2014 znaša 8,9 milijonov EUR oziroma 22,2 odstotkov vseh virov.

Konec avgusta je bila 21. Redna skupščina družbe, kjer je bila podeljena razrešnica upravi in nadzornemu svetu za delo v minulem letu. Bilančni dobiček se ni razporedil.

2.2 OSTALE POSLOVNE AKTIVNOSTI

Na podlagi Pogodbe o sofinanciranju mladega raziskovalca iz gospodarstva, RS Ministrstvo za gospodarski razvoj in tehnologijo, Javna agencija RS SPIRIT, iz leta 2011, smo pridobili v devetmesečju 2014 sredstva v višini 23,5 tisoč EUR.

Zaključila se je Pogodba o sofinanciranju operacije Raziskovalni vavčer, RS ministrstvo za izobraževanje, znanost in šport, iz leta 2013, v višini 30 tisoč EUR. V devetmesečju 2014 smo dobili iz tega naslova 20 tisoč EUR.

Višina državne pomoči, pridobljene v skladu z 2. Odstavkom 61. Čl. Zakona o zaposlitveni rehabilitaciji in zaposlovanju invalidov je v devetmesečju 2014 pridobljena iz naslova oproščenih prispevkov v vrednosti 3,0 tisoč EUR in iz naslova nagrade za preseganje kvote invalidov v višini 2,4 tisoč EUR.

Sodelovali smo v projektu Zavoda RS za zaposlovanje v okviru programa »Usposabljanje na delovnem mestu 2012/2013«. Pridobili smo sredstva v višini 0,5 tisoč EUR.

Javni sklad RS za razvoj kadrov in štipendije nam je v skladu s Pogodbo o izvajanju praktičnega usposabljanja z delom po izobraževalnih programih za pridobitev izobrazbe sofinanciral stroške v višini 1,2 tisoč EUR.

V skladu z zastavljeno strategijo družbe potekajo intenzivne raziskave in izračuni katere nove aplikacije bi lahko uvedli na impregnacijskih strojih in s tem nadomestili srednjeročno izpad prodaje melafilmov.

V mesecu septembru je družba praznovala 60. obletnico obstoja Melamina d.d..

2.3 UPRAVLJANJE S ČLOVEŠKIMI VIRI

Konec meseca septembra 2014 smo zaposlovali 195 delavcev.

Zaposlenim je bilo omogočeno izobraževanje na različnih področjih: varnost in zdravje pri delu, varstvo okolja, nevarne snovi, itd..

Zaposleni so se udeležili predavanj »Promocija zdravja na delovnem mestu« (KiKi), ki je potekala pod okriljem Kemijskega združenja pri GZS.

2.4 BISTVENA TVEGANJA IN NEGOTOVOSTI

Melamin d.d. Kočevje v zadnjem tromesečju leta 2014 ne pričakuje negotovosti in bistvenih negativnih tveganj, razen na področju proizvodnje melafilmov za oplemenitenje iveric pa še naprej ostaja povpraševanje na relativno nizkem nivoju.

2.5 OPIS POMEMBNIH POSLOV S POVEZANIMI OSEBAMI

Melamin d.d. Kočevje v obdobju 1.1.2014 do 30.9.2014 ni imel nobenih poslov s povezanimi družbami.

3 POROČILO O FINANČNEM POSLOVANJU IN PREMOŽENJSKEM STANJU DRUŽBE

Nerevidirani izkazi poslovanja družbe Melamin d.d. Kočevje, za obdobje januar-september 2014 so pripravljene v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah in Slovenskih računovodskih standardov.

Izkaz poslovnega izida družbe Melamin d.d. Kočevje

	Postavka	I-IX 14	I-IX 13	Načrt I-IX 14
1.	Čisti prihodki od prodaje	34.600.353	34.716.728	33.921.656
	na domačem trgu	3.869.889	4.412.113	4.222.808
	na tujem trgu	29.671.436	29.442.465	28.782.920
	blago in material na domačem trgu	186.794	536.924	162.138
	blago in material na tujem trgu	872.234	325.226	753.790
2.	Sprememba vrednosti zalog proiz.in nedok.proizvodnje	-513.805	-151.964	0
3.	Usredstveni lastni proizvodi in storitve	0	0	0
4.	Drugi poslovni prihodki	252.800	156.594	0
	prevred.posl.prihodki	47.840	25.026	0
	drugi prihodki	204.960	131.568	0
	Kosmati donos iz poslovanja	34.339.348	34.721.358	33.921.656
5.	Stroški blaga,materiala in storitev	25.912.727	26.775.123	26.220.975
	nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	1.015.733	832.912	893.606
	stroški porabljenega materiala	21.748.446	22.822.201	22.439.858
	stroški storitev	3.148.548	3.120.010	2.887.511
6.	Stroški dela	4.076.649	3.903.679	3.886.551
	stroški plač	3.032.279	2.877.044	2.925.994
	stroški socialnih zavarovanj	475.884	461.539	474.184
	stroški pokojninskih zavarovanj	84.051	81.660	84.123
	drugi stroški dela	484.435	483.436	402.250
7.	Odpisi vrednosti	2.880.762	2.408.480	2.951.514
	amortizacija	2.871.559	2.372.326	2.951.514
	oslabitve.neopr.in opr.osnovnih sredstev	0	1.597	0
	prevrednotovalni poslovni odhodki	9.203	34.557	
8.	Drugi poslovni odhodki	96.327	78.994	87.249
	drugi poslovni odhodki	96.327	78.994	87.249
	Poslovni izid iz poslovanja	1.372.883	1.555.082	775.367
9.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	19.250	45.905	0
	finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	19.250	45.905	0
10.	Drugi prihodki	5.916	1.630	0
11.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0	0
12.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	233.309	204.785	262.556
	finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	233.309	204.785	262.556
13.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	891	341	0
	finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev	891	341	0
14.	Drugi odhodki	0	0	0
15.	Finančni izid	-209.034	-157.591	-262.556
16.	Poslovni izid obračunskega obdobja	1.163.849	1.397.491	512.811
17.	Davek od dobička			
18.	Odloženi davki			
19.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.163.849	1.397.491	512.811

Prihodki

Čisti prihodki iz prodaje so za 0,3 odstotkov nižji kot v enakem obdobju lanskega leta in presegajo za 2,0 odstotkov načrtovane prihodke.

Stroški in odhodki

Med stroški predstavljajo najpomembnejšo postavko strošek porabljenega materiala, ki predstavlja 63,3 odstotkov vseh prihodkov (v primerjalnem preteklem obdobju je ta strošek znašal 65,7 odstotkov). Stroški storitev predstavljajo 9,2 odstotkov deleža prihodkov. Strošek dela, ki predstavlja 11,9 odstotkov prihodkov je vrednostno nižji za 0,5 odstotkov v primerjavi s preteklim obdobjem lani.

Odpis vrednosti – amortizacija je v primerjavi s preteklim letom višja za 21,0 odstotkov. To povečanje je nastalo predvsem zaradi aktiviranja investicije » Kotlovnica na biomaso«.

Poslovni izid iz poslovanja

Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) je pozitiven, vendar je manjši v primerjavi s preteklim obdobjem za 12 odstotkov, načrt za to obdobje pa presega za 77,0 odstotkov.

Finančna gibanja

Izkazana finančna gibanja znižujejo poslovni izid iz poslovanja za 209.034 EUR. Najpomembnejšo postavko na odhodkovni strani predstavljajo obresti iz naslova najetih kratkoročnih in dolgoročnih posojil v višini 233.309 EUR (v istem obdobju lani pa 204.785 EUR).

Poslovni izid obračunskega obdobja

Poslovni izid obračunskega obdobja je pozitiven in znaša 1.163.849 EUR in je za 17,0 odstotkov manjši kot v istem obdobju lani.

Bilanca stanja družbe Melamin d.d. Kočevje

Postavka	30.09.2014	31.12.2013
SREDSTVA	40.285.636	39.831.727
A. Dolgoročna sredstva	26.258.606	25.869.801
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	164.604	127.580
1. dolgoročne premoženjske pravice	164.604	127.580
II. Opredmetena osnovna sredstva	25.646.201	25.294.461
1. Zemljišča in zgradbe	6.773.425	5.628.941
a) zemljišča	1.389.918	1.380.939
b) zgradbe	5.383.507	4.248.002
2. Proizvajalne naprave in stroji	16.608.284	14.272.096
3. Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	2.264.492	5.393.424
a) predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	1.428.752	1.746.025
b) opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	835.740	3.647.399
III. Dolgoročne finančne naložbe	316.589	316.589
1. Druge dol.naložbe	316.589	316.589
IV. Druge poslovne terjatve	368	327
V. Odložene terjatve za davek	130.844	130.844
B. Kratkoročna sredstva	13.945.641	13.589.207
I. Zaloge	3.964.309	4.762.642
1. Material	2.128.368	2.415.539
2. Nedokončana proizvodnja	471.421	816.519
3. Proizvodi in trgovsko blago	1.361.202	1.529.909
4. Predujmi za zaloge	3.318	675
II. Kratkoročne finančne naložbe	18.000	0
1. Druge kratkoročne finančne naložbe	18.000	0
III. Kratkoročne poslovne terjatve	9.893.109	8.683.235
1. kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	9.565.996	8.310.699
2. kratkoročne poslovne terjatve do drugih	327.113	372.536
IV. Denarna sredstva	70.223	143.330
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	81.389	372.719
Zabilančna aktiva	10.273.975	13.030.649
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	40.285.636	39.831.727
A. Kapital	20.174.652	19.010.802
I. Vpoklicani kapital	1.875.966	1.875.966
1. Osnovni kapital	1.875.966	1.875.966
II. Kapitalske rezerve	5.480.284	5.480.284
III. Rezerve iz dobička	10.922.920	10.922.920
1. Zakonske rezerve	5.345.261	5.345.261
4. Druge rezerve iz dobička	5.577.659	5.577.659
IV. Presežek iz prevrednotenj	0	0
V. Preneseni čisti poslovni izid	731.632	0
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.163.850	731.632
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	2.701.667	1.291.323
1. Rezervacije za pokojnine drug. Pod.obv	1.069.247	1.035.301
2. Druge dol.pas.razmejitve	1.632.420	256.022
C. Dolgoročne obveznosti	6.585.174	6.335.820
I. Dolgoročne finančne obveznosti	6.493.174	6.335.820
1. do bank	6.493.174	6.335.820
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	92.000	0
Č. Kratkoročne obveznosti	10.242.728	12.872.372
I. Kratkoročne finančne obveznosti	2.448.670	4.612.494
1. kratkoročne finančne obveznosti do bank	2.448.670	4.612.494
II. Kratkoročne poslovne obveznosti	7.794.058	8.259.878
1. kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	7.295.692	7.753.329
2. kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	6.573	11.889
3. kratkoročne poslovne obveznosti do drugih	491.793	494.660
D. Pasivne časovne razmejitve	581.415	321.410
Zabilančna pasiva	10.273.975	13.030.649

Premoženjsko stanje družbe Melamin d.d. Kočevje kaže, da so se sredstva v devetmesečju leta 2014 glede na stanje na dan 31.12.2013 zvišala za 1 odstotek in znašajo 40,3 milijonov EUR.

Delež dolgoročnih sredstev v vseh sredstvih je 65,2 odstoten, delež kratkoročnih sredstev je 34,6 odstoten.

Dolgoročne finančne naložbe so nespremenjene glede na stanje 31.12.2013.

Zaloge so se v primerjavi z stanjem na dan 31.12.2013 zmanjšale za 17 odstotkov in predstavljajo 9,8 odstotni delež v vseh sredstvih. Kratkoročne poslovne terjatve so se povečale za 14 odstotkov in predstavljajo 24,6 odstotni delež v vseh sredstvih.

Finančno stanje družbe Melamin d.d. Kočevje je stabilno, saj je delež kapitala v virih sredstev 50,1 odstoten.

Delež obveznosti iz financiranja (dolgoročnih in kratkoročnih) v virih sredstev znaša 22,2 odstotkov in je za 5,3 odstotkov manjši kot na dan 31.12.2013.

Izkaz gibanja kapitala

Postavke	Vpoklicni kapital	Kapital. rezerve	Zakonske rezerve	Druge rez. iz dobička	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Kapital skupaj
	I	II	III/1	III/2	IV	V	VI
A.1. Stanje 01.01.2014	1.875.966	5.480.284	5.345.261	5.577.659	0	731.632	19.010.802
a) Preračun za nazaj						0	0
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	1.875.966	5.480.284	5.345.261	5.577.659	0	731.632	19.010.802
B 1. Spremembe lastniškega kapitala -transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0
a) Vnos dodatnih vplačil kapitala	0	0					0
b) Izplačilo dividend					0	0	0
c) Druge spremembe lastniškega kapitala				0	0		0
B 2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	1.163.850	1.163.850
a) vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	1.163.850	1.163.850
B.3 Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	731.632	-731.632	0
a) razporeditev preostalega dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzornega sveta				0	0	0	0
b) nerazporejen čisti dobiček po sklepu skupščine				0	731.632	-731.632	0
c) razporeditev prenesenega čistega dobička na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0
C. Stanje 30.9.2014	1.875.966	5.480.284	5.345.261	5.577.659	731.632	1.163.850	20.174.652

Postavke	Vpoklicni kapital	Kapital. rezerve	Zakonske rezerve	Druge rez. iz dobička	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Kapital skupaj
	I	II	III/1	III/2	IV	V	VI
A.1. Stanje 01.01.2013	1.875.966	5.480.284	5.345.261	4.074.751	650.576	570.572	17.997.410
a) Preračun za nazaj						0	0
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	1.875.966	5.480.284	5.345.261	4.074.751	650.576	570.572	17.997.410
B 1. Spremembe lastniškega kapitala -transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	-449.872	-449.872
a) Vnos dodatnih vplačil kapitala	0	0					0
b) Izplačilo dividend					0	-449.872	-449.872
c) Druge spremembe lastniškega kapitala				0	0		0
B 2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	1.463.264	1.463.264
a) vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	1.463.264	1.463.264
B.3 Spremembe v kapitalu	0	0	0	1.502.908	-650.576	-852.332	0
a) razporeditev preostalega dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzornega sveta				731.632		-731.632	0
b) razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine				120.700	0	-120.700	0
c) razporeditev prenesenega čistega dobička na druge sestavine kapitala	0	0	0	650.576	-650.576	0	0
D. Stanje 31. 12. 2013	1.875.966	5.480.284	5.345.261	5.577.659	0	731.632	19.010.802

Izkaz denarnega toka

	Postavke	30.9.2014	31.12.2013
A.	DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a)	Postavke izkaza poslovnega izida	4.269.471	5.234.856
	Poslovni prihodki in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	34.356.065	45.866.056
	Poslovni odhodki brez amortizacije in finančni odhodki iz poslov.obveznosti	-30.086.594	-40.629.588
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	0	-1.612
b)	Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	1.176.277	-128.871
	Začetne manj končne poslovne terjatve	-1.209.915	-310.490
	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitev	291.330	-60.244
	Začetne manj končne odložene terjatve za davek	0	1.612
	Začetne manj končne zaloge	798.333	-181.250
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	-373.820	457.893
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitev in rezervacije	1.670.349	-36.392
c)	Prebitek prejemkov oz. izdatkov pri poslovanju(a + b)	5.445.748	5.105.985
B.	DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a)	Prejemki pri naložbenju	300	10.536
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	300	6.202
	Prejemki od dobjenih deležev v dobičku (naložb)	0	0
	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	0
	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	0	4.334
b)	Izdatki pri naložbenju	-3.279.312	-5.926.556
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	0	0
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-3.261.318	-5.926.556
	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	0
	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-17.994	0
c)	Prebitek prejemkov oz.izdatkov pri naložbenju (a + b)	-3.279.012	-5.916.020
C.	DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a)	Prejemki pri financiranju	157.354	1.332.778
	Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
	Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	157.354	433.022
	Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	899.756
b)	Izdatki pri financiranju	-2.397.198	-701.691
	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-223.451	-268.011
	Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-2.173.747	0
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	-433.680
c)	Prebitek prejemkov oz. izdatkov pri financiranju (a + b)	-2.239.844	631.087
Č.	KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	70.223	143.330
	Denarni izid v obdobju	-73.107	-178.948
	Začetno stanje denarnih sredstev	143.330	322.278

UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Med **poslovnimi tveganji** je najpomembnejše **kreditno tveganje**, kar pomeni tveganje neplačila s strani kupcev. Poslovne terjatve imamo zavarovane pri zavarovalnici, tako da imamo krito več kot 70 % naše prodajne realizacije. Ukrepi s katerimi dodatno znižujemo tveganja so:

- zavarovanje tveganih terjatev s finančnimi in pravnimi instrumenti,
- redno preverjanje bonitet poslovnih partnerjev,
- sistematični procesi izterjevanja terjatev.

Med poslovnimi tveganji je pomembno **nabavno tveganje**, predvsem tveganje nepričakovanih sprememb cen vhodnih surovin in materialov. Za zavarovanje pred nabavnim tveganjem opravljamo strateške nakupe materialov in sklepamo dolgoročne nabavne pogodbe.

Med **finančnimi tveganji** so največja tveganja s spremembo tečaja USD, delež takih terjatev je 4,2 odstoten.

Likvidnostno tveganje je povezano z viri financiranja.

Obrestno tveganje družbe Melamin d.d. Kočevje je povezano z višino spremenljivih obrestnih mer za dolgoročne kredite. Verjetnost nastanka tveganja je nizka.

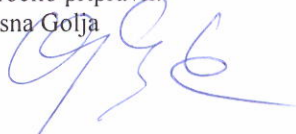
Poštena vrednost finančnih inštrumentov

Terjatve in posojila so izkazana po odplačni vrednosti. Glede na to, da je večino terjatev in obveznosti kratkoročnih, poštene vrednosti teh finančnih inštrumentov ne odstopajo od knjigovodske vrednosti.

DOGODKI PO DATUMU OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

Po obravnavanem obračunskem obdobju ni bilo dogodkov, ki bi bistveno vplivali na poslovne rezultate družbe.

Poročilo pripravil:
Vesna Golja



Direktor družbe:
Srečko Štefanič, univ. dipl. kem



4 IZJAVA POSLOVODSTVA

Povzetek računovodskega poročila je sestavljen v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe.

V vmesno poslovno poročilo je vključen pošten prikaz informacij iz šestega odstavka 113. člena ZTFI (opis pomembnih poslov s povezanimi osebami).

Uprava – direktor družbe

Srečko Štefanič, univ.dipl.kem.



Kočevje, 22.10.2014