

SkupinaTitus Group

Letno poročilo 2022/2023

Kazalo

Poudarki poslovanja v poslovnem letu 2022/23	3
Predstavitev Skupine Titus Group	4
Glavni mejniki razvoja Skupine Titus Group	5
Prelomnice v razvoju programov Skupine Titus Group	6
Osebna izkaznica obvladujoče družbe Titus Group d.o.o.	7
Organiziranost, lastništvo in vodstvo Skupine Titus Group	7
Pomembnejši dogodki po koncu poslovnega leta	8
POSLOVNO POROČILO	9
Pomembnejši podatki in analiza uspešnosti poslovanja Skupine Titus Group	9
Pogoji gospodarjenja	9
Prodaja	9
Pomembnejši kazalci poslovanja Skupine Titus Group	10
Upravljanje s kadri	11
Doseženi in načrtovani razvoj Skupine Titus Group	12
Aktivnosti Skupine Titus Group na področju raziskav in razvoja	12
Načrtovani razvoj Skupine Titus Group	12
Upravljanje tveganj	13
Poslovna tveganja in tveganja delovanja	13
Okoljsko poročilo	16
Izjava o upravljanju in politika raznolikosti	17
RAČUNOVODSKO POROČILO	19
1. Konsolidiran izkaz finančnega položaja	20
2. Konsolidiran izkaz poslovnega izida	21
3. Konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa	22
4. Konsolidiran izkaz denarnih tokov	23
5. Konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala	24
6. Sestava Skupine Titus Group	25
Pojasnilo poslovne združitve	27
7. Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom	29
Podlage za pripravo računovodskih izkazov	29
8. Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev in razkritja	32
9. Dodatna pojasnila konsolidiranega izkaza finančnega položaja	44
10. Dodatna pojasnila konsolidiranega izkaza poslovnega izida	57
11. Dogodki po zaključku poslovnega leta	70
12. Izjava o odgovornosti posloводства	71
13. Poročilo neodvisnega revizorja	72

Poudarki poslovanja v poslovnem letu 2022/23

Skupina Titus Group je nova skupina, ki je nastala dne 1.4.2022, ko je prevzemna družba Adriatic GLX d.o.o. izpolnila pogoje obvladovanja odvisne družbe Titus d.o.o. Dekani kot prej obvladujoče družbe Skupine Titus. Prevzemna družba Adriatic GLX d.o.o. (kasneje preimenovana v Titus Group d.o.o.) je prag obvladovanja dosegla na podlagi pridobitve ustreznega deleža glasovalnih pravic, ki jih je na družbo prenesel gospod Robert H. Appleby kot pomemben lastnik v družbi Titus d.o.o. Dekani.

Skupina Titus Group je v celoti ohranila obstoječe dejavnosti in poslanstvo prevzete Skupine Titus ter še naprej sledila dolgoročni strategiji rasti prodaje, skozi povečevanje tržnega deleža v kuhinjah, RTA (Ready-To-Assemble) pohištvo za sestavo na domu in v gospodinjskih aparatih z vlaganji tako v nove izdelke v programih odmičnih spon, spojnega okovja, sistemov za mehko zapiranje in sistemov za odpiranje vrat brez ročajev ter v promocijo, prodajne resurse ter krepitev tržnih poti in distribucije.

Poslovno leto 2022/23 smo v Skupini Titus Group sklenili s 175,0 milijona EUR prihodkov od prodaje ter izidom iz poslovanja, ki je znašal 2,5 milijona EUR. Čisti poslovni izid je zabeležen v višini 18,5 milijona EUR, v pomembnem delu pa izhaja iz presežka ponovno izmerjene poštene vrednosti prejšnjega deleža v lastniškem kapitalu, ki se je odrazil v povečanju tekočega poslovnega izida v višini 17,2 milijona EUR. Za investicije v nove produkte in izboljšave produktivnosti smo namenili 18,8 milijonov EUR.

Poslovno leto 2022/23 je zaznamoval upad tržnega povpraševanja, ki je nastal delno zaradi normalizacije potrošniških navad po izjemnem porastu povpraševanja po izdelkih za dom v času pandemije in tudi posledica neugodnih makroekonomskih razmer z geopolitično nestabilnostjo in inflacijo, ki slabšajo zaupanje potrošnikov. Cene surovin so ostale na visoki ravni, ob precejšnji rasti cen energentov, ki jih skupina ni uspela v celoti absorbirati z višjimi prodajnimi cenami.

Skupina Titus Group sledi dolgoročni strategiji rasti prodaje skozi povečevanje tržnega deleža v kuhinjah, RTA (Ready-To-Assemble) pohištvo za sestavo na domu in v gospodinjskih aparatih z vlaganji tako v nove izdelke v programih odmičnih spon, spojnega okovja, sistemov za mehko zapiranje in sistemov za odpiranje vrat brez ročajev ter v promocijo, prodajne resurse ter krepitev tržnih poti in distribucije.

V preteklem letu smo v skupini zagnali in realizirali pomembne investicije za dodatne proizvodne tehnologije ter tudi dodatne proizvodne površine v vseh divizijah. Vzdrževali smo visok nivo lansiranja novih izdelkov, da bi sledili strateškemu cilju, kot je že bil opredeljen v prevzeti Skupini Titus, to je 5-50, ki predvideva da 50% prodaje realiziramo z izdelki, ki so mlajši od pet let

SKUPINA TITUS GROUP V POSLOVNEM LETU 2022/23

175,0 milijonov evrov
čistih prihodkov od prodaje

860 zaposlenih

18,8 milijonov evrov investicij

Predstavitev Skupine Titus Group

Skupina Titus Group je nastala dne 1.4.2022 s pridobitvijo prevladujočega vpliva družbe GLX Adriatic d.o.o. in v nadaljevanju tudi z vzpostavitvijo 100% lastniškega deleža v družbi Titus d.o.o., kot obvladujoči družbi v Skupini Titus.

Obvladujoča družba Skupine Titus Group, GLX Adriatic d.o.o., se je 4.4. 2022 preimenovala v družbo Titus Group d.o.o.. Predstavitev nastanka Skupine Titus Group je natančneje predstavljena še v nadaljnjih poglavjih Glavni mejniki razvoja Skupine Titus Group in predstavitev učinkov poslovne združitve v računovodskem delu tega poročila.

Skupina Titus Group je v celoti ohranila obstoječe dejavnosti in poslanstvo skupine Titus ter se tako primarno ukvarja z razvojem, proizvodnjo in trženjem pohišvenega okovja ter je na tem področju eno vodilnih podjetij v svetu. Je vodilni proizvajalec spojnega okovja za korpusno pohištvo in obvladuje 20 odstotkov svetovnega trga v tem segmentu. Z uvedbo nove družine odmičnih spon za kuhinje T-type od leta 2017 povečuje svoj tržni delež v segmentu odmičnih spon z mehkim zapiranjem ter drugih mehanizmih za mehko zapiranje v pohištvo. S platformo blažilcev, imenovanih Titus Damper, se razvija poslovno področje blažilcev in sistemov za blaženje, ki se vgrajujejo v razne izdelke za dom, na primer v kuhinjske peči, hladilnike ter druge velike gospodinjske aparate, v predalne in drsne sisteme, v kopalniško opremo in drugo opremo za dom.

Razvojne resurse skupina namenja tudi novim rešitvam za odpiranje pohišvenih omar in predalov brez ročajev s sistemi na potisk. Predmet vlaganj za rast so tudi livarske tehnologije LamaCaster in ulitki preciznih komponent, kjer se pridobiva nove kupce predvsem v avtomobilski industriji. Poslovno področje avtomatiziranih montažnih sistemov podpira izboljševanje produktivnosti lastne proizvodnje in deluje tudi na trgu z avtomatskimi stroji za proizvajalce avtomobilskih, elektro in drugih komponent.

Poslanstvo Skupine Titus Group je zagotavljati rešitve za precizne komponente, ki izboljšujejo konkurenčnost kupcev na način, da izboljšujejo njihove produkte in učinkovitost ter znižujejo stroške njihovih procesov.

Vodilno vlogo in rast tržnega deleža v ciljnih segmentih ohranjamo z vlaganji v nove produkte, izboljšave obstoječih produktov in učinkovitost proizvodnje, za kar smo v zadnjih petih letih namenili skorajda 47 milijonov evrov. Največji del sredstev smo namenili razvoju in lansiranju nove družine odmičnih spon T-type, s katero želimo povečevati tržni delež predvsem v segmentu kuhinjskega pohištva ter povečevanju proizvodnih kapacitet.

Proizvodno-prodajni program Skupine Titus Group glede na delež prodaje

Okovje in pribor za pohištvo Titus	73%
Distribucija Tekform	15%
Blažilni sistemi	7%
Tehnologije	5%

Skoraj vse družbe v Skupini Titus Group se ukvarjajo s proizvodnjo in/ali prodajo pohišvenega okovja in komponent. Izjema je družba Titus Technologies d.o.o., ki proizvaja sisteme za avtomatizacijo komponent, visoko produktivne livarske stroje ter manjše specifične lite izdelke, tako za družbe znotraj skupine kot tudi za trg, in tako prispeva približno 5% celotnega prometa Skupine Titus Group.

Glavni mejniki razvoja Skupine Titus Group

Skupina Titus Group je nova skupina, ki je s 1.4.2022 nastala iz Skupine Titus s prenosom deleža glasovalnih pravic v višini 15,9491%, ki jih je imel gospod Robert H. Appleby v Titus d.o.o. Dekani, takratno obvladujočo družbo Skupine Titus, na družbo Adriatic GLX d.o.o.. Le-ta je tako z 51% deležem glasovalnih pravic postala obvladujoča družba novo nastale skupine.

Obvladujoča družba Adriatic GLX d.o.o. se je 4.4.2022 preimenovala v Titus Group d.o.o..

V novembru 2022 je prišlo do dokapitalizacije obvladujoče družbe s stvarnim vložkom, ko je gospod Robert H. Appleby svoj celoten lastniški delež v Titus d.o.o. Dekani, prenesel na Titus Group d.o.o..

V marcu 2023 so tudi manjšinski lastniki Titus d.o.o. Dekani svoj delež kot stvarni vložek prenesli na Titus Group d.o.o.. Tako je Titus Group d.o.o. postal 100-odstotni lastnik družbe Titus d.o.o. Dekani in obvladujoči lastnik Skupine Titus Group.

Prelomnice v razvoju programov Skupine Titus Group

Kot je bilo že v prejšnjih zapisih pojasnjeno je Skupina Titus Group v celoti ohranila obstoječe dejavnosti in vse aktivnosti svoje podskupine Titus, zato so kronološko v nadaljevanju povzeti najpomembnejši dogodki:

1953 – Ustanovitev družbe Lama Dekani, ki proizvaja različne izdelke lahke kovinske galanterije (ključavnice obešanke, okensko okovje, idr.).

1973 – Ustanovitev družbe Titus International kot distributerja spojnega okovja.

1977 – Titus lansira paleto izdelkov nevidnega spojnega okovja.

1990 – Uvedba koncepta uporabniku prijazne sestave (CAF).

1994 – Izum tehnologije vstavljanja steznikov brez orodja Quickfit.

2004 – Lansiranje prostostoječega sistema za blaženje spon Glissando.

2006 – Vstop strateškega partnerja Titus International Plc. iz Velike Britanije v lastništvo družbe Lama d.d. Dekani; nastane Titus-Lama-Huwil ali krajše Titus+.

2005 – Tehnologija ultrazvočnega spajanja Titusonic.

2006 – Visoko zmogljivi steznik Combi Dowel in livarski stroj Lama CombiCaster.

2009 – Titusova lastniška večnamenska tehnologija hidravličnega blaženja.

2010 – Titusovi lastniški stroji za litje LamaCaster.

2014 – Prevzem distributerja okovja za pohištvo Tekform iz Avstralije.

2015 – Lansiranje družine dvostenskih predalov Tekform za uporabo v kuhinji in kopalnici.

2017 – Uvedba celovitega programa odmičnih spon T-type.

2017 – Predstavitev steznika Quickfit TL5 „Full Metal Jacket“ in stroj FastFit za avtomatsko vstavljanje spojnega okovja.

2019 – Lansiranje palete izdelkov TeraBlack.

2020 – Nakup divizije Kinetics podjetja Karl Simon GmbH.

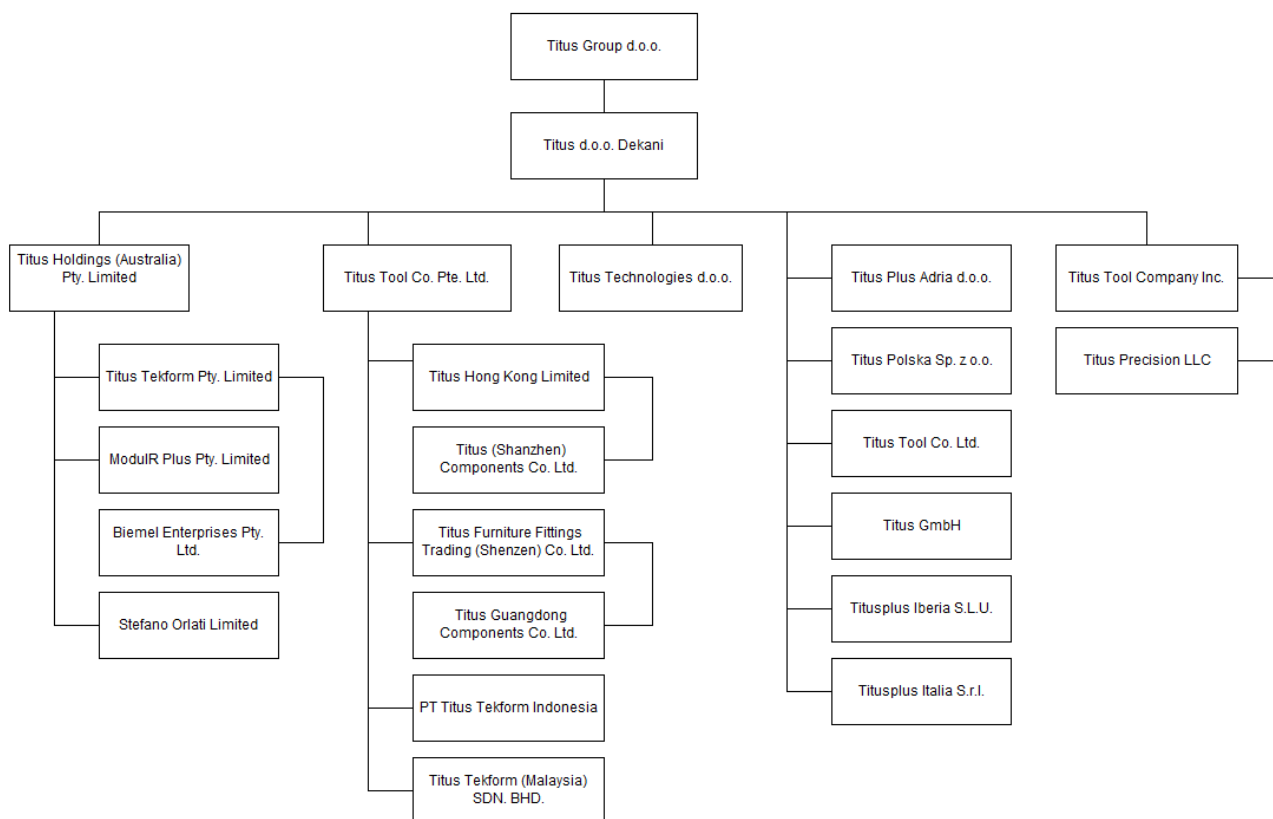
2022 – Nakup proizvodnega programa od ameriške družbe Precision Plastics of Indiana Inc.

Osebna izkaznica obvladujočje družbe Titus Group d.o.o.

Naziv	Titus Group, upravljanje podjetij, d.o.o.
Skrajšan naziv	Titus Group d.o.o.
Naslov	Ferrarska ulica 12, 6000 Koper, Slovenija
Matična številka družbe	7260571000
Davčna številka družbe	69642109
Registracija	Srg št. 2017/13070, Okrožno sodišče v Kopru
Glavna dejavnost	64.200 Dejavnost holdingov
Spletna stran	www.titusplus.com

Organiziranost, lastništvo in vodstvo Skupine Titus Group

Obvladujoča družba Skupine Titus Group je Titus Group d.o.o., ki ima neposredno ali posredno v lasti obvladujoče deleže v kapitalu spodnjih družb:



Vsi pomembnejši podatki glede predstavitve odvisnih družb, ki vstopajo v konsolidacijo, so podani v točki 6 letnega poročila.

Lastništvo Titus Group d.o.o. na dan 31.3.2023

Lastnik	delež	v %
Robert Henry Appleby	1238288/2139746	57,87
Joseph Henry Appleby	187500/2139746	8,76
Amy Elizabeth Appleby	187500/2139746	8,76
Thomas David Appleby	187500/2139746	8,76
Laura Jane Appleby	187500/2139746	8,76
Clare Annette Fairley	52616/2139746	2,46
Graham Harold Geldeard	40602/2139746	1,90
Erica Geldeard	40602/2139746	1,90
Philip Edward Beddoe	17638/2139746	0,82

Vodstvo Titus Group d.o.o. na dan 31.3.2023

- Robert Henry Appleby – direktor
- Joseph Henry Appleby – direktor
- Anđeljko Burić – direktor

Pomembnejši dogodki po koncu poslovnega leta

S 30.4.2023 je g. Tadeju Gosaku prenehala funkcija direktorja družb Titus d.o.o. Dekani in Titus Technologies d.o.o..

POSLOVNO POROČILO

Pomembnejši podatki in analiza uspešnosti poslovanja Skupine Titus Group

Pogoji gospodarjenja

Svetovna gospodarska rast se je leta 2022 upočasnila in dosegla raven 3,2 %, kar je več kot 1 odstotno točko nižje od pričakovanj ob koncu leta 2021, predvsem zaradi vojne v Ukrajini in z njo povezanih višjih življenjskih stroškov v številnih državah.

Ključni dejavnik pri izboljšanju gospodarske dejavnosti in gospodarske klime v začetku leta 2023 je bil nedavni padec cen energije in hrane. Čeprav so ravni cen še vedno razmeroma visoke v primerjavi s predvojnimi, to povečuje kupno moč za večino podjetij in gospodinjstev ter pomaga zniževati skupno inflacijo. Pričakuje se tudi, da bo imelo zgodnejše ponovno odprtje Kitajske, kot je bilo pričakovano, pozitiven vpliv na globalno gospodarsko dejavnost, predvsem zaradi zmanjšanja pritiskov v dobavni verigi.

Skupna inflacija se je začela zniževati predvsem zaradi umirjanja cen energije in hrane. Znižanje cen energije delno odraža vpliv tople zime v Evropi, ki je pripomogla k ohranitvi ravni zalog plina, ter nižjo porabo energije v številnih državah.

Inflacija se je v večini držav začela zniževati zaradi postopne vrnitve normalnega povpraševanja po blagu po pandemiji in zmanjšanja ozkih grl v svetovni dobavni verigi. Osnovno inflacijo (brez hrane in energije) še naprej poganjajo močno zvišanje cen storitev in stroškovni pritiski na trgih dela.

Vir: <https://www.oecd.org/economic-outlook/march-2023/>

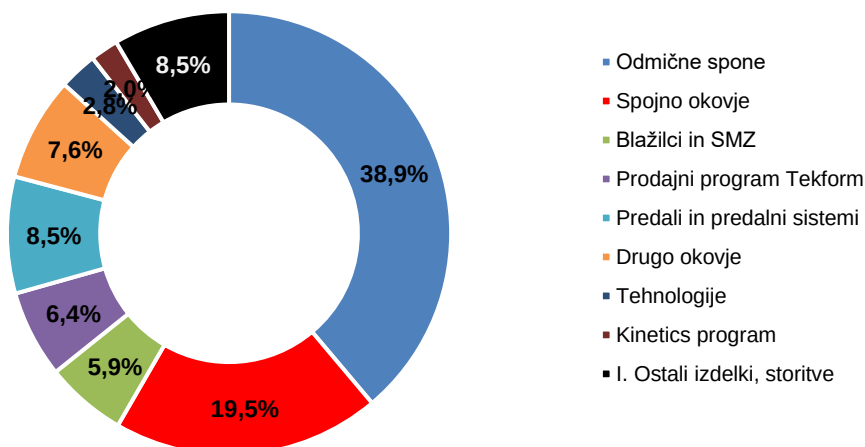
Prodaja

V poslovnem letu 2022/23 je Skupina Titus Group dosegla 175,0 milijonov EUR prihodkov od prodaje, kar je 3,9% manj od tega kar je v predhodnem letu dosegla Skupina Titus.

Prodaja po skupinah izdelkov

Od skupne vrednosti prodaje Skupine Titus Group je bil pretežni del, to je 38,9%, doseženih s prodajo odmičnih spon, tako navadnih kot blaženih ter 19,5% s programom spojnega okovja. Vsi ostali programi predstavljajo 41,6% vrednosti celotne prodaje.

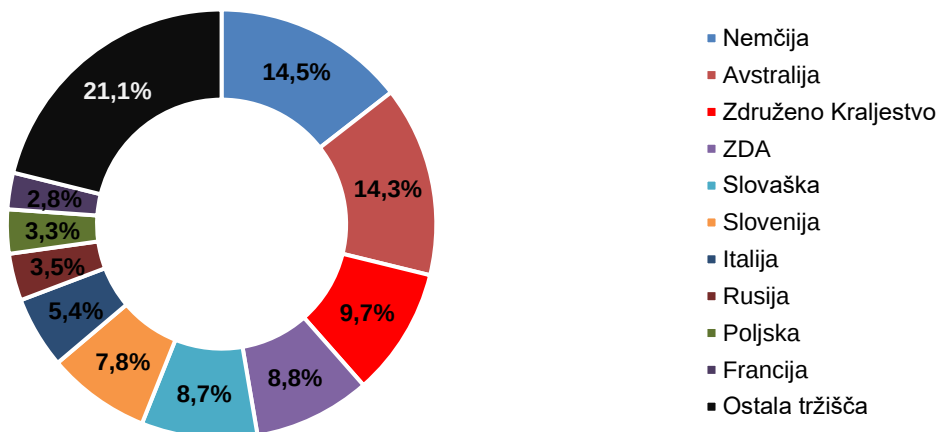
Struktura prodaje po skupinah izdelkov



Prodaja po tržiščih

Skupina Titus Group je 14,5% celotne prodaje ustvarila na tržišču Nemčije, 14,3% v Avstraliji, na trgu Združenega Kraljestva 9,7%, na trgu ZDA 8,8%, na Slovaškem 8,7% ter 7,8% na domačem trgu. Preostalih 36,2% vrednosti prodaje je bilo realiziranih na vseh ostalih svetovnih tržiščih.

Struktura prodaje po tržiščih



Pomembnejši kazalci poslovanja Skupine Titus Group

Kazalniki	2022/23
Čisti prihodki od prodaje v mio EUR	175,0
Število redno zaposlenih (letno povprečje)	860
Stopnja lastniškosti (kapital / obveznosti do virov sredstev)	0,38
Koeficient obračanja zalog proizvodov (prodani proizvodi v letu dni / povprečna zaloga proizvodov)	26,97
Koeficient gospodarnosti poslovanja (poslovni prihodki / poslovni odhodki)	1,11
Stopnja čiste dobičkovnosti prihodkov (čisti dobiček / prihodki)	0,10
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala (čisti dobiček obračunskega obdobja / povprečni kapital (brez čistega poslovnega izida obračunskega obdobja))	0,53
Neto finančni dolg*/prilagojena EBITDA**	3,7
Prilagojena EBITDA** v mio EUR	15,3

*Neto finančni dolg = finančni dolg – denar in denarju enakovredne naložbe

**prilagojena EBITDA = dobiček ali izguba iz poslovanja + odpisi vrednosti - izredne ali izjemne postavke vključno s prevrednotenjem – amortizacija

Upravljanje s kadri

V poslovnem letu 2022/23 je skupina poslovala s povprečno (mesečno po stanju) 860 zaposlenimi delavci. Poleg tega smo zaradi dinamičnih prodajnih planov in intenzivne proizvodnje zaposlovali še okvirno 120 agencijskih delavcev in študentov. V preteklem poslovnem letu ni bilo zaposlenih delavcev.

Aktivnosti na področju zagotavljanja kvalificirane delovne sile v prihodnosti

Skupina Titus Group je v poslovnem letu 2022/23 namenila usposabljanju novih sodelavcev zaradi akvizicij novih proizvodnih kapacitet, večino časa pa posvetila optimizaciji delovnih procesov in posledično s tem tudi optimizaciji delovne sile. Da bi ohranili, predvsem pa izboljšali znanja in veščine zaposlenih, je bila ustanovljena Titus Akademija, izobraževalni program za razvoj in ohranjanje ključnih kompetenc, ki jih Skupina Titus Group potrebuje v prihodnosti. V poslovnem letu 2022/23 je Skupina Titus Group investirala v kakovost delovnih pogojev zaposlenih in s tem ohranjanju ključnih zaposlenih, ki imajo željena znanja in veščine. Skupina Titus Group je sodelovala in organizirala številna izobraževanja in usposabljanja, predvsem s področja vodenja (organizacija, motivacija, komunikacija, delegiranje), zavedanja odgovornosti s programom Tanka črta odgovornosti, usposabljanje za notranje presojevalce, različna funkcionalna znanja ter znanja s področja zdravja in varstva pri delu (bolničarji, požarno varstvo ter promocije varnosti in zdravja na delovnem mestu). Da bi ohranili, predvsem pa izboljšali znanja in veščine zaposlenih, je Skupina Titus Group nadaljevala izobraževalne programe v okviru Titus Akademije, za razvoj in ohranjanje ključnih kompetenc, ki jih Skupina Titus Group potrebuje v prihodnosti.

Skupina Titus Group je z izvedbo praktičnega pouka ter omogočanja študentskega dela ohranila motivacijo mladih talentov za delo v podjetjih Skupine Titus Group in v poslovnem letu 2022/2023 štipendirala 8 dijakov in študentov na različnih stopnjah izobraževanja, prav tako pa ima Skupina Titus Group 9 štipendistov, ki jim mirujejo pogodbe o štipendiranju do zaposlitve. V novem poslovnem letu želi Skupina Titus Group izvesti nov razpis za kadrovske štipendije za področje strojništva (strojni tehnik, mehatronik-operator in diplomirani inženir strojništva), orodjarstva, aplikativne elektrotehnike in programiranja strojev.

Skupina Titus Group nadaljuje sodelovanje z lokalnimi osnovnimi in srednjimi šolami ter tudi s fakultetami na širšem regijskem področju, z namenom izpolnjevanja kadrovskih potreb v prihodnje.

Doseženi in načrtovani razvoj Skupine Titus Group

Aktivnosti Skupine Titus Group na področju raziskav in razvoja

Razvoj Skupine Titus Group je sledil zastavljenemu razvoju v Skupini Titus in je bil v poslovnem letu 2022/23 usmerjen v krepitev konkurenčnosti programov odmičnih spon, spojnega okovja, blažilcev in blažilnih sistemov za vgradnjo v razne izdelke za dom ter sistemov za odpiranje na potisk, ki se uporablja za vrata brez ročajev. Program odmičnih spon z razvojnim delom nenehno dopolnjujemo, da bi krepili relevantnost naše blagovne znamke v segmentu kuhinj.

V letu 2022/23 smo predstavili novo družino odmičnih spon za pritrdjevanje brez uporabe orodja in novo 170-stopinjsko spono, ki je ključna komponenta visokih kuhinjskih omar. Nova izvedba sistema za odpiranje na potisk za krilna vrata omogoča zaščito in rast tržnega deleža v rastočem sektorju omari brez ročajev.

Pomemben delež naših sredstev za raziskave in razvoj smo namenili razvoju novega mehanizma za pritrdjevanje in prilagajanje dvostenskega predala, ki nadgrajuje kuhinjski predal Tekform Slimline. Sistem za predale Tacto push-to-open smo razvili za vgradnjo v kuhinjski izvlečni koš za smeti. Linija blažilcev Titus je bila obogatena z blažilci serije L in S Evolut, ki razširjajo uporabo blažilcev v aplikacije z večjimi obremenitvami in z dodatno funkcijo za prilagodljivo stopnjo blaženja.

Načrtovani razvoj Skupine Titus Group

V Skupini Titus Group nadaljujemo z vlaganji v implementacijo dolgoročne marketinške strategije in ciljev 'Titus 4x4', ki zajema štiri temeljna področja:

- a) usmeritev na štiri marketinške tržne segmente,
- b) razširitev distribucije s štirimi potmi na trg,
- c) osredotočenje na štiri produktne skupine ter
- d) sledenje štirim marketinškim načelom.

Ključni tržni segmenti ostajajo pohištvo pripravljeno za sestavo na domu, kuhinje, gospodinjski aparati in drugi izdelki za dom ter trgi za precizne ulitke. Strateške produktne skupine so odmične sponi, sporno okovje, blažilci in mehanizmi za mehko zapiranje ter livarske tehnologije in storitve. Nadaljujemo z investicijami v krepitev programa odmičnih spon za globalni trg kuhinj ter v razvojne projekte za ohranjanje pozicije vodilne blagovne znamke na področju spojnega okovja.

Geopolitične negotovosti, naraščajoča inflacija in cene energije slabijo potrošniški sentiment ter kupno moč gospodinjstev, kar običajno pomeni manjšo raven nakupov trajnih dobrin in manj potreb po komponentah za pohištvo in gospodinjske aparate. Zato ostajamo konzervativni pri napovedani rasti v prihodnjem obdobju glede na pretekla leta.

Upravljanje tveganj

V Skupini Titus Group se zavedamo nujnosti obvladovanja sprememb v kontekstu organizacije in pomembnosti pravočasnega odzivanja na te spremembe v poslovnem in vseh drugih okoljih.

Poglavitne usmeritve politike upravljanja s tveganji so zmanjšanje nepredvidljivosti poslovnega okolja, zvišanje zanesljivosti poslovnega načrtovanja zagotavljanja neprekinjenega poslovanja in doseganje načrtovanih dobičkov ter učinkovito obvladovanje denarnih tokov. Izdelane imamo tudi DRP (Disaster Recovery Plan) načrte ukrepanja v primeru uresničitve tveganj.

Razmišljanje na osnovi tveganj je del kulture in dnevnega delovanja podjetja. Tveganja prepoznavamo in obravnavamo sistematično v okviru vsakega procesa in na nivoju družbe ter v zvezi z njimi sprejemamo odločitve oziroma ukrepe.

Poslovna tveganja in tveganja delovanja

Produktno tveganje

V okviru Skupine Titus Group obvladujemo vsa tveganja, ki bi lahko na kakršen koli način vplivala na kakovost izdelka skozi naslednje sistemsko vgrajene mehanizme poslovnega sistema:

- vodenjem in zagotavljanjem kakovosti v procesih, povezanih z odjemalci, usmerjenih v sistematično prepoznavanje njihovih zahtev in potreb,
- vodenjem in zagotavljanjem kakovosti v procesu razvoja proizvodov in procesov izdelave ter njihovih sprememb,
- izbiro sposobnih dobaviteljev in njihovega razvoja (dobavitelji materialov, polizdelkov, izdelkov, embalaže in storitev),
- vodenjem in zagotavljanjem kakovosti v procesih realizacije proizvodov ter drugih notranjih procesov.

Sistem vodenja kakovosti je skladen z določili standarda ISO 9001 in zahtevami naših kupcev. Od leta 2012 je uveden in certificiran tudi sistem sledljivosti lesa po zahtevah standarda FSC, ki je sestavni del sistema vodenja kakovosti. Sami delovanje in učinkovitost sistema kakovosti skozi vse leto preverjamo z notranjimi presojami po potrjenem planu notranjih presoj, enkrat letno sistem vodenja kakovosti preverja certifikacijski organ Bureau Veritas Certification, presoje pa pogosto izvajajo tudi kupci oz. z njihove strani pooblašene presojevalske hiše.

Najpomembnejši koraki Skupine Titus Group ter hkrati vzvodi za obvladovanje tveganj so:

- izvajanje FMEA analiz tveganj v procesu razvoja proizvoda in procesa izdelave,
- odobritev izdelkov s strani odjemalcev,
- usposabljanje za nov proizvod in spremembe,
- kakovost izdelkov, dobav, pred in po poprodajnih storitev,
- dosegljivost in kompetentnost osebja,
- upravljanje s pritožbami, odzivnost in prilagodljivost.

Skupina Titus razvija izdelke z upoštevanjem trajnostnih vidikov in načrtovanjem življenjskega cikla proizvoda (PLC). Pri tem upošteva uporabo recikliranih materialov in sledi smernicam kupcev.

Izdelke Skupine Titus Group redno testiramo v lastnem in v svetovnih akreditiranih laboratorijih za preizkus pohištenega okovja, odmičnih spon in drugih sistemov za pohištvo, kot so: LGA Nemčija, CTBA Francija, FIRA Velika Britanija, SATRA Velika Britanija, CATAS Italija, AIDIMME Španija.

Skladnost z zakonodajo REACH in RoHS, z listami prepovedanih substanc in konfliktnih mineralov ter drugimi zahtevami glede kemijske varnosti materialov preverjamo s certifikati dobaviteljev, izjavami dobaviteljev in testiranjem v laboratoriju TÜV v Nemčiji ali drugih neodvisnih laboratorijih.

Deklarirano korozijsko obstojnost preverjamo v lastnem laboratoriju in akreditiranih laboratorijih za

preizkušanje površinskih zaščit in korozijske obstojnosti.

Za potrebe produktne odgovornosti ima skupina sklenjeno zavarovanje za kritje morebitnih škod tretjim osebam. Ocenjujemo, da je izpostavljenost temu tveganju majhna.

Prodajna tveganja

Prodajna tveganja skupina obvladuje z ustreznimi trženjskimi strategijami in aktivnostmi, obvladovanjem tržnih procesov, prisotnostjo prodajnega osebja na trgu v stalnih stikih s kupci, kakor tudi s širjenjem prodajne palete produktov pod lastno blagovno znamko. Skupina prodajna tveganja zmanjšuje tudi s sklepanjem dolgoročnih pogodb s ključnimi kupci, za katere smo postali tudi razvojni partner. Ocenjujemo, da je izpostavljenost temu tveganju zmerna.

Nabavna tveganja

Nabavna tveganja obvladujemo z dobrimi partnerskimi odnosi z obstoječimi ključnimi dobavitelji. Osnova za to so pogodbe o sodelovanju, letni komercialni dogovori in dogovori o aktivnostih za izboljšanje dobaviteljev, izpeljani iz sistema spremljanja in ocenjevanja dobaviteljev. Skupina poleg tega išče nove alternativne nabavne vire: dobavitelje in trge. Borzne surovine obvladujemo z zakupi surovin za daljše obdobje. Nabavna tveganja so vse bolj povezana tudi z omejenimi viri in uveljavljanjem »Force majeure« na strani dobaviteljev, zato rešitve iščemo tudi z uvajanjem alternativnih materialov. Kakovost dobav obvladujemo z rednim spremljanjem in presojami dobaviteljev. V aprilu 2020 smo uspešno vpeljali in certificirali sistem obvladovanja varnosti oskrbovalne verige (SCS – Supply Chain Security) po standardu ISO 28000. Sami delovanje in učinkovitost SCS letno preverjamo z notranjo presojo po potrjenem planu notranje presoje, enkrat letno sistem SCS preverja certifikacijski organ MSS Global. Ocenjujemo, da je izpostavljenost temu tveganju majhna do zmerna.

Energetska tveganja

Obvladovana družba Titus d.o.o. ima že vse od leta 2013 vpeljan in certificiran sistem upravljanja energije (SUE) po določilih standarda ISO 50001. Sami delovanje in učinkovitost sistema SUE letno preverjamo z notranjimi presojami po potrjenem planu notranjih presoj, enkrat letno sistem SUE preverja certifikacijski organ Bureau Veritas Certification. Osnovni cilj SUE je zmanjševanje porabe energije na enoto proizvoda in zmanjševanje porabe fosilnih goriv, pri čemer smo zelo uspešni in so nam rezultati omogočili obvladati uresničeno tveganje pomanjkanja naravnega vira – vode in električne energije, s čimer smo se prvič srečali v letu 2022. Za učinkovitega so se izkazali tudi DRP-ji, ki smo jih v nastali situaciji aktivirali.

Okoljska tveganja

Obvladovanje okoljskih tveganj izvajamo v okviru EHSE sistema, ki vključuje certificiran sistem ravnanja z okoljem po zahtevah standarda ISO 14001, sistem obvladovanja varnosti skladno z uredbo o preprečevanju večjih kemijskih nesreč in zmanjševanju njihovih posledic (SEVESO direktiva), necertificiran sistem vodenja zdravja in varnosti pri delu ter zahteve za okolje in varnost, ki jih pred nas postavljajo naši največji kupci. Delovanje, razvoj in izboljševanje sistema ter tveganja preverjamo z rednimi notranjimi in zunanjimi presojami s strani certifikacijskega organa Bureau Veritas Certification.

Informacijska tveganja

Zavedamo se informacijskih/kibernetских tveganj, jih prepoznavamo, ocenjujemo in z internimi postopki ter v sodelovanju z zunanjimi izvajalci vzpostavljamo in izvajamo varnostne ukrepe. V informacijsko varnost vlagamo z izobraževanjem osebja in izboljševanjem informacijske infrastrukture. Nenehno spremljamo varnostne grožnje in napade ter preverjamo učinkovitost vzpostavljenih varnostnih mehanizmov. Na osnovi ugotovitev izboljšujemo varnost z uvajanjem novih mehanizmov zaznave vdorov ter nadgradnje zmožnosti odziva na incidente. Poleg nadgradnje tehnologije in procesov načrtno in kontinuirano ozaveščamo in izobražujemo zaposlene o varni in skladni rabi informacijskih sredstev.

Urejeno imamo arhiviranje in varovanje podatkov. Varnostne kopije (dnevne, tedenske,...) se hranijo na ločenih fizičnih lokacijah, v matični družbi in izven družbe, v požarno varnih enotah. Vsak uporabnik ima ob registraciji v omrežje ustvarjen osebni profil, obseg in vsebino dostopa do podatkov. Proces spremlja potrebna dokumentirana informacija, tako za interne kakor tudi za eksterne dostope. Sistemsko je urejeno redno periodično spreminjanje gesel za vstop v informacijski sistem. Izdelan in preizkušan je DRP (Disaster Recovery Plan).

Učinkovitost in varnost informacijskih sistemov ter varnostna tveganja stalno spremljamo in periodično preizkušamo. Preverjanja izvajamo tudi z eksternimi revizijami in notranjimi presojami.

Etična in delovno-socialna tveganja

Obvladovanje tveganj na področju etičnega poslovanja izvajamo v okviru lastnega sistema Titus TREE, katerega osnova je etični kodeks skupine in na njegovi osnovi podane zaveze za etično in trajnostno naravnano delovanje. Vzpostavljene imamo politike preprečevanja otroškega in prisilnega dela, politike nesprejemljivosti podkupovanja in korupcije, politike zaščite žvižgačev in interno vzpostavljene mehanizme za podajanje pritožb ter njihovo obravnavo. Od leta 2018 na vsaki dve leti izvajamo SEDEX-SMETA presoje s strani tretjih akreditiranih organov, presojo pa smo izvedli tudi po zahtevah ICS. Obvladovana družba je član SEDEX organizacije, podatki o podjetju in rezultati presoj SEDEX-SMETA smo dostopni zainteresiranim kupcem. S strani našega največjega kupca smo pridobili status IWDS (IWAY Well Developed Supplier), s čimer je kupec na nas prenesel pristojnost in odgovornost za interno preverjanje skladnosti z etičnimi in delovno-socialnimi zahtevami ter zakonodajo. Tovrstne presoje pa izvajamo tudi v dobaviteljski verigi. Vodstvo družbe ohranja in razvija dober odnos in sodelovanje s socialnimi partnerji z rednimi srečanji in njihovim vključevanjem v obravnavo načrtovanih sprememb.

Tveganja v zvezi z ljudmi

Razpoložljivost in ustreznost kadra ter pridobivanje ter ohranjanje organizacijskega znanja postajajo za družbo vse večji izziv. Z vzpostavljenim kariernim kompetenčnim modelom in sistemom usposabljanj v obvladovani družbi omogočamo sodelavcem strokovni, osebni in karierni razvoj. Dobri in varni delovni pogoji, vzpodbujanje in finančna podpora pri izobraževanju za pridobitev dodatnih stopenj izobrazbe, promocija ter vzpodbujanje zdravega načina dela in življenja, sistem prepoznavanja in nagrajevanja dosežkov ter možnosti za napredovanja so preventivni mehanizmi za ohranjanje talentov. Prenos znanja zagotavljamo z vzpostavljenim mentorskim sistemom.

Okoljsko poročilo

Obvladovana družba Titus d.o.o. Dekani je že leta 2004 vzpostavila sistem ravnanja z okoljem, skladen z mednarodnim standardom ISO 14001, s katerim uspešno obvladuje vse vidike, ki so posledica njenega delovanja, in bi lahko vplivali na okolje. V letu 2013 je bil vzpostavljen in certificiran tudi sistem upravljanja z energijo ISO 50001. Z okoljsko politiko, energetske politiko, politiko ZVPD in politiko SOV (sistema obvladovanja varnosti – SEVESO) se je družba zavezala, da si bo prizadevala za racionalno rabo energije in materialov, za učinkovito ravnanje z odpadki, embalažo in nevarnimi snovmi, za nadzor in zmanjševanje emisij ter za učinkovito interno logistiko in izrabo prostora.

Okoljsko politiko in doseganje okoljskih ciljev redno preverjamo. Poslanstvo Skupine Titus Group je zagotavljati rešitve za komponente majhnih dimenzij, ki izboljšujejo konkurenčnost naših kupcev, kar izvajamo ob upoštevanju interesov vseh deležnikov, družbenega okolja ter s skrbjo za ohranjanje čistega in zdravega življenjskega prostora.

Vplive naše dejavnosti na okolje želimo sistematično preprečevati ali zmanjšati na najnižjo možno raven. Izhodišča za naše ravnanje izhajajo iz pazljivega spremljanja in izpolnjevanja zakonskih in podzakonskih zahtev, zahtev in pričakovanj naših kupcev ter drugih okoljskih zahtev.

Načrtovanje, izvajanje in preverjanje okoljskih, energetskih in ZVPD-PV vidikov ter ukrepanje v primeru neskladij poteka v okviru integriranega sistema EHSE (Environment, Health & Safety, Energy; Okolje-ZVPD-Energija).

Spremembe v tehnoloških procesih in vplivih na okolje vodimo skladno z notranjimi predpisi in zakonodajo, s čimer zagotavljamo veljavnost okoljevarstvenih dovoljenj, ki so pogoj za poslovanje družbe:

- dne 10.10.2022 smo s strani Ministrstva za okolje in prostor (MOP) prejeli odločbo o spremembi okoljevarstvenega dovoljenja za obratovanje naprave, ki lahko povzroča onesnaževanje okolja večjega obsega (IED dovoljenje),
- dne 19.04.2022 smo s strani MOP prejeli odločbo o spremembi okoljevarstvenega dovoljenja za obrat iz naslova preprečevanja večjih nesreč in omejevanja njihovih posledic (SEVESO dovoljenje).

Naš cilj je zagotoviti dosledno izvajanje in nenehno izboljševanje sistema, zato sistematično obveščamo in izobražujemo zaposlene ter razvijamo proizvode in procese, ki bodo vplive na okolje zmanjševali na najnižjo možno raven. Dobro okoljsko prakso razširjamo tudi med naše dobavitelje, od katerih zahtevamo spoštovanje okoljske zakonodaje in jih preverjamo s presojami.

Zavedamo se interesa zunanje javnosti, s katero komuniciramo po načelu hitrega obveščanja, odprte komunikacije ter natančnega poslušanja in upoštevanja mnenj ali odzivov.

Zagotavljamo, da politike skupine poznajo vsi zaposleni in vse osebe, ki delajo za naše podjetje ali v njegovem imenu.

Pregled aktivnosti za poslovno leto 2022/23 dokazuje, da Skupina Titus Group uresničuje namero nenehnega izboljševanja sistema, kar so potrdile tudi notranja presoja, zunanje presoje sistema po zahtevah ISO standardov ter presoja po shemi SEDEX-SMETA, vse izvedene v tem poslovnem letu.

Izjava o upravljanju in politika raznolikosti

Izjava o upravljanju obvladujoče družbe Titus Group d.o.o. je del letnega poročila družbe ter javno objavljena na spletnih straneh Poslovnega registra Slovenije. Prav tako so na omenjeni spletni strani kot del letnih poročil objavljene izjave o upravljanju za družbe v skupini, ki so zavezane k reviziji, v skladu z določili ZGD-1.

Družbe v Skupini Titus Group pri svojem delu sledijo priporočilom referenčnega Kodeksa upravljanja za nejavne družbe (v nadaljevanju »Kodeks«). Navedeni referenčni kodeks je bil sprejet maja 2016 in je javno dostopen na spletnih straneh Gospodarske zbornice Slovenije (<https://www.gzs.si/>).

Kodeks je kot priporočilo dobre prakse družb upravljanja v skupini, namenjen družbenikom, kakor tudi organom vodenja ali nadzora v teh družbah. Slednji velja za vse družbe iz Skupine Titus, ki so skladno z določili Zakona o gospodarskih družbah zavezane k reviziji računovodskih izkazov in za katere je v Zakonu o gospodarskih družbah določena obveznost, da morajo v svoje poslovno poročilo vključiti izjavo o upravljanju družbe kot poseben oddelek poročila.

Posamezne družbe Skupine Titus Group pa lahko pristopijo k spoštovanju priporočil Kodeksa s sklepom organa vodenja.

V nadaljevanju navajamo obrazložitve v zvezi z določili Kodeksa, ki jim obvladujoča družba Titus Group d.o.o. ne sledi oziroma ne sledi v celoti, in sicer:

- družba še nima posebnega organa nadzora, vendar je kot predhodno fazo do oblikovanja nadzornega organa oblikovala telo, ki ima vlogo svetovalnega organa. Nanj so bile prenesene pristojnosti nadzora, vendar brez formalnih pristojnosti odločanja.
- na svoji spletni strani nima javno objavljenega akta o ustanovitvi, je pa akt družbe, oziroma so vsakokratne spremembe akta o ustanovitvi, javno dostopne na spletnih straneh Poslovnega registra Slovenije – AJPES,
- nima posebej sprejetega dokumenta Politika upravljanja družbe, razmerja med družbeniki določa družbena pogodba, v praksi se upravljanje poskuša v čim večji meri približati določbam referenčnega Kodeksa,
- na svoji spletni strani nima javno objavljenih poslovnikov o delu svojih organov,
- v letu 22/23 ni pridobila posebnih izjav od članov posvetovalnega organa nadzora, s katerimi bi se ti opredelili do kriterijev neodvisnosti iz točke 4.6.2. Kodeksa.

V obvladujoči družbi posvetovalni organ nadzora svoje delo, način glasovanja in odločanja, konkretizacijo in realizacijo sej ureja z družbeno pogodbo, dodatno pa so v pripravi še nekateri interni akti obvladujoče družbe.

Družbe iz Skupine Titus Group imajo uravnotežen osnovni okvir upravljanja, skladno z njihovo velikostjo, aktom o ustanovitvi ter določbami področne zakonodaje, ki velja za gospodarske družbe. Družbe so različnih velikosti in kompleksnosti z vidika upravljanja, obvladovanja tveganj in nadzora, zato predmetni Kodeks predstavlja smernice za upravljanje vseh družb v Skupini Titus. Pri tem se pravila nanašajo na družbe, ki spadajo med velike družbe po merilih ZGD-1, saj zaradi svojega obsega in kompleksnosti potrebujejo podrobnejša pravila upravljanja, nadzora in sodelovanja vseh temeljnih deležnikov posamezne družbe.

Manjše družbe in družbe z manj kompleksno strukturo se pri svojem poslovanju trudijo čim bolj približati načelom predmetnega Kodeksa, tako da se pravila na konstruktiven in učinkovit način vključijo v vsakdanje poslovanje – s ciljem čim uspešnejšega poslovanja.

Upravljanje tveganj v skupini temelji na sistematičnem pristopu k identifikaciji relevantnih tveganj ter izvajanju ukrepov za preprečevanje, oziroma minimiziranje negativnih učinkov posameznih tveganj, kar predstavlja osnovo za dolgoročno rast, razvoj in stabilnost skupine. Upravljanje tveganj v skupini je podrobneje opisano v poglavju Upravljanje tveganj.

Sistem notranjih kontrol v povezavi z računovodskim poročanjem je skupek različnih usmeritev z rednimi notranjimi in zunanji revizijskimi pregledi poslovnih procesov in poslovanja, ki jih vzpostavi in sprejme poslovodstvo z namenom, da bi kar najbolje upravljalo s tveganji, povezanimi z računovodskim poročanjem.

Namen notranjih kontrol je zagotoviti učinkovitost in uspešnost delovanja, zanesljivost, točnost in pravočasnost računovodskega poročanja ter skladnost z veljavnimi zakoni ter drugimi zunanjimi in notranjimi predpisi. Notranje kontrole v družbah v skupini so vzpostavljene v skladu s potrebami posamezne družbe in zakonskimi zahtevami.

Politiko raznolikosti izvajamo v skladu z določili Kodeksa upravljanja za nejavne družbe v Skupini Titus Group.

RAČUNOVODSKO POROČILO

Računovodski izkazi

Skupine Titus Group za leto 2022/23

1. Konsolidiran izkaz finančnega položaja

v evrih	Pojasnilo	31.3.2023	31.3.2022
Sredstva		193.972.531	26.772.754
Nekratkoročna sredstva		100.863.479	22.292.757
Nepremičnine, naprave in oprema	1	55.445.726	0
Neopredmetena sredstva	2	40.060.340	0
Delnice in deleži v pridruženih družbah	3	0	19.952.193
Druga nekratkoročna finančna sredstva	4	1.040.159	0
Nekratkoročne poslovne terjatve	5	347.794	2.340.564
Odložene terjatve za davek	6	3.969.461	0
Kratkoročna sredstva		93.109.052	4.479.997
Zaloge	7	47.854.938	0
Poslovne terjatve	8	22.203.845	547.508
Pogodbena sredstva	9	3.773.928	0
Kratkoročna finančna sredstva	10	3.894.994	2.252.827
Denar in denarni ustrezniki	11	15.381.346	1.679.662
Kapital	12	74.664.087	13.940.451
Kapital večinskih lastnikov		74.623.952	13.940.451
Vpoklicani kapital		21.398	7.500
Vplačani presežek kapitala		68.915.932	0
Rezerve iz dobička		750	750
Rezerve za pošteno vrednost		383.125	0
Prevedbene rezerve		-370.671	0
Zadržani dobički		5.673.418	13.932.201
Kapital manjšinskih lastnikov		40.135	0
Obveznosti		119.308.444	12.832.302
Nekratkoročne obveznosti		57.134.753	3.866.901
Rezervacije	13	1.679.152	0
Nekratkoročno razmejeni prihodki	14	6.144	0
Posojila	15	23.927.032	3.866.901
Druge nekratkoročne finančne obveznosti	16	27.187.053	0
Odložene obveznosti za davek	6	4.335.371	0
Kratkoročne obveznosti		62.173.692	8.965.401
Posojila	17	16.428.872	7.360.012
Druge kratkoročne finančne obveznosti	18	4.493.238	0
Poslovne in druge obveznosti	19	41.251.582	1.605.389
Skupaj kapital in obveznosti		193.972.531	26.772.753

Računovodska razkritja in pojasnila so sestavni del izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

2. Konsolidiran izkaz poslovnega izida

v evrih	Pojasnilo	2022/23	2021/22
Prihodki od prodaje	20	175.038.728	0
Sprememba vrednosti zalog		3.267.351	0
Drugi prihodki	21	1.581.869	0
Stroški prodanega blaga		-26.138.284	0
Stroški materiala	22	-68.491.733	0
Stroški storitev	23	-34.326.639	-17.876
Stroški dela	24	-34.546.346	0
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev in sredstev s pravico do uporabe	25	-10.285.102	0
Amortizacija neopredmetenih sredstev	25	-2.006.217	0
Drugi odhodki	26	-1.547.250	0
Poslovni izid iz poslovanja		2.546.377	-17.876
Finančni prihodki		17.744.695	7.504.076
Finančni odhodki		-2.803.793	-890.394
Izid financiranja	27	14.940.901	6.613.682
Poslovni izid pred davki		17.487.278	6.595.806
Obračunani davek	29	-815.640	0
Odloženi davek	6, 29	1.826.218	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta		18.497.855	6.595.806
Čisti poslovni izid večinskega lastnika		18.517.393	6.595.806
Čisti poslovni izid manjšinskega lastnika		-19.539	0

Računovodska razkritja in pojasnila so sestavni del izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

3. Konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa

v evrih	2022/23	2021/22
Čisti poslovni izid poslovnega leta	18.497.855	6.595.806
Drugi vseobsegajoči donos, ki v prihodnje ne bo pripoznan v izkazu poslovnega izida		
Aktuarski dobički ali izgube iz pozaposlitvenih zaslužkov	-124.239	0
Sprememba aktuarskih dobičkov ali izgub v prenesenem izidu	-6.880	0
Drugi vseobsegajoči donos, ki bo v prihodnje pripoznan v izkazu poslovnega izida		
Učinkoviti del spremembe v poštenu vrednosti instrumentov za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov	626.375	0
Prevedbene rezerve izkazov podjetij v tujini	-481.991	0
Odloženi davek na učinkoviti del spremembe v poštenu vrednosti instrumentov za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov	-119.011	0
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	-105.747	0
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	18.392.109	6.595.806
Celotni vseobsegajoči donos večinskih lastnikov	18.412.223	6.595.806
Celotni vseobsegajoči donos manjšinskih lastnikov	-20.115	0

Računovodska razkritja in pojasnila so sestavni del izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

4. Konsolidiran izkaz denarnih tokov

v evrih	Pojasnilo	2022/23	2021/22
Denarni tok pri poslovanju			
Poslovni izid obračunskega obdobja pred davki		17.487.278	6.595.806
Prilagoditve za:			
Amortizacija, odpisi in slabitve nepremičnin, naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev	25	12.298.455	0
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev	21	-121.001	0
Odpisi in popravek vrednosti terjatev	26	149.559	0
Slabitev zalog	26	261.972	0
Neto tečajne razlike	27	-491.461	25.080
Finančni prihodki	27	-17.406.305	-7.504.076
Finančni odhodki	27	2.688.928	627.809
Sprememba rezervacij	13	159.760	0
Neto učinek finančnih instrumentov po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	32	469.632	0
Spremembe obratnega kapitala			
Sprememba odloženih davkov	6	-277.129	0
Sprememba poslovnih terjatev in pogodbenih sredstev	5, 8, 9	15.301.375	360.150
Sprememba zalog	7	-1.948.455	0
Sprememba poslovnih in pogodbenih obveznosti	19	58.462	-1.102.700
Sprememba nekratkoročno razmejenih prihodkov	14	-171.532	0
Prejete obresti	27	159.328	45.440
Plačane obresti	27	-2.688.928	-627.809
Plačani davek iz dobička	6, 8, 19, 29	-1.188.297	0
Čista denarna sredstva iz poslovanja		24.741.640	-1.580.299
Denarni tok pri naložbenju			
Prejete dividende	27	0	7.458.635
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev		398.954	0
Prejemki od prodaje drugih finančnih naložb	11	0	252.309
Sprememba poštene vrednosti aktuarskih dobičkov/izgub	13	-88.187	0
Sprememba poštene vrednosti finančnih instrumentov	4, 10, 16, 18	-96.325	0
Prejemki od prodaje, zmanjšanja finančnih naložb in danih posojil	4, 10	945.787	400.000
Izdatki za nakup opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih dolgoročnih sredstev ter sredstev v najemu	1, 2	-18.865.780	0
Izdatki za nakup finančnih naložb in povečanje danih posojil	4, 10	-1.193.530	-1.334.247
Usredstveni stroški razvoja	2	-1.646.769	0
Denarna sredstva pridobljena s poslovno združitvijo		5.736.899	0
Čista denarna sredstva iz naložbenja		-14.808.950	6.776.697
Denarni tok pri financiranju			
Izdatki za vračilo posojil	15, 17	-19.810.022	-11.536.259
Prejemki pri prejetih posojilih	15, 17	20.132.018	8.000.000
Izdatki iz izvedenih finančnih instrumentov		-550.135	0
Izdatki za vračilo glavnice iz najemov	16, 18	-4.238.003	0
Prejemki iz najemov	16, 18	5.426.725	0
Sprememba drugih finančnih obveznosti	16, 18	-691.587	0
Izdatki iz obveznic	18	-10.000.000	0
Prejemki iz obveznic	16	13.500.000	0
Čista denarna sredstva iz financiranja		3.768.995	-3.536.259
Čisto povečanje / (zmanjšanje) denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		13.701.684	1.660.140
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		1.679.662	19.522
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		15.381.346	1.679.662

Računovodska razkritja in pojasnila so sestavni del izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

5. Konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala

Leto 2022/23

v evrih	Osnovni kapital	Vplačani presežek kapitala	Zakonske rezerve	Rezerve za pošteno vrednost - finančni instrumenti	Rezerve za pošteno vrednost - aktuarski dobički in izgube	Prevedbene rezerve	Zadržani dobički	Skupaj kapital večinskih lastnikov	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
Stanje 1.4.2022	7.500	0	750	0	0	0	13.932.201	13.940.451	0	13.940.451
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	13.898	68.915.932	0	0	0	0	-26.658.552	42.271.278	60.250	42.331.528
Vplačilo kapitala	13.898	68.915.932	0	0	0	0	0	68.929.830	0	68.929.830
Vstop v skupino – 1. konsolidacija	0	0	0	0	0	0	-26.678.040	-26.678.040	60.250	-26.617.790
Druge spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0	19.488	19.488	0	19.488
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	507.364	-124.239	-370.671	18.399.769	18.412.223	-20.115	18.392.109
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	18.517.393	18.517.393	-19.539	18.497.855
Spremembe poštene vrednosti	0	0	0	507.364	-124.239	0	-6.880	376.245	0	376.245
- sprememba poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganjem, zmanjšane za davek	0	0	0	507.364	0	0	0	507.364	0	507.364
- aktuarski dobički ali izgube, zmanjšane za davek	0	0	0	0	-124.239	0	-6.880	-131.119	0	-131.119
Uskupinjevalne tečajne razlike	0	0	0	0	0	-370.671	-110.744	-481.415	-576	-481.991
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31.3.2023	21.398	68.915.932	750	507.364	-124.239	-370.671	5.673.418	74.623.952	40.135	74.664.087

Leto 2021/22

v evrih	Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Zadržani dobički	Skupaj kapital večinskih lastnikov	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
Stanje 1.4.2021	7.500	750	7.336.395	7.344.645	0	7.344.645
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	6.595.806	6.595.806	0	6.595.806
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	6.595.806	6.595.806	0	6.595.806
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0
Stanje 31.3.2022	7.500	750	13.932.201	13.940.451	0	13.940.451

Računovodska razkritja in pojasnila so sestavni del izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

6. Sestava Skupine Titus Group

V konsolidirane računovodske izkaze Skupine Titus Group za leto, ki se je končalo 31.3.2023, so vključeni računovodski izkazi obvladujoče družbe Titus Group d.o.o. in izkazi odvisnih družb.

Skupina Titus Group je nova skupina, ki je s 1.4.2022 nastala iz Skupine Titus s prenosom deleža glasovalnih pravic, ki jih je imel gospod Robert H. Appleby v Titus d.o.o. Dekani, obvladujoči družbi Skupine Titus, v družbo Adriatic GLX d.o.o..

Sestava Skupine Titus Group je podrobneje predstavljena v poslovnem delu letnega poročila v poglavju Organiziranost, lastništvo in vodstvo Skupine Titus Group.

Pomembnejši podatki Skupine

	Delež v kapitalu	Kapital	Vrednost naložbe	Čisti Poslovni izid	Prihodki	Število zaposlenih
	31.3.2023	31.3.2023	31.3.2023	2022/23	2022/23	2022/23
Titus d.o.o. Dekani	100%	39.712.140	88.882.023	3.234.429	111.906.497	469
Titus Technologies d.o.o.	100%	115.606	940.238	-433.119	10.093.396	78
Titus Plus Adria d.o.o.	100%	70.689	159.673	14.812	177.756	2
Titus Polska Sp. z o.o.	100%	946.480	1.659.000	190.150	3.215.964	5
TitusPlus Italia S.r.l.	100%	359.598	60.000	102.677	3.135.495	5
TitusPlus Iberia S.L.U.	100%	456.451	94.000	106.336	2.168.651	3
Titus Tool Co. Ltd.	100%	1.662.338	0	910.299	13.123.850	7
Titus GmbH	100%	86.213	25.000	96.501	4.185.140	13
Titus Tool Company Inc.	100%	9.228.727	2.513.663	932.050	14.897.018	10
Titus Precision LLC	100%	-1.577.606	0	-1.437.152	6.600.288	65
Titus Holdings (Australia) Pty. Limited	100%	-2.434.333	1	-659.799	56.038	0
Titus Tekform Pty. Limited	100%	2.267.085	1.197.904	2.106.981	24.930.413	84
Stefano Orlati Limited	100%	2.976.191	1.725.307	328.670	4.762.669	19
Biemel Enterprises Pty. Ltd.	100%	195.533	18	218.048	2.368.189	4
ModulR Plus Pty. Limited	100%	-642.957	61	-118.144	1.958.243	6
Titus Tool Co. Pte. Ltd.	100%	5.204.384	2.985.075	548.243	4.789.276	6
Titus Hong Kong Limited	100%	1.312.479	1.103.540	-122.609	302.928	0
Titus (Shenzhen) Components Co. Ltd.	100%	3.380.198	1.011.586	-185.988	1.459.505	1
Titus Guangdong Components Co. Ltd.	100%	317.834	668.780	-90.809	5.494.363	42
Titus Furniture Fittings Trading (Shenzhen) Co. Ltd.	100%	339.206	104.083	90.851	6.945.536	5
PT Titus Tekform Indonesia	80%	200.680	300.523	-97.693	2.008.370	35
Titus Tekform (Malaysia) Sdn. Bhd.	100%	-31.430	0	149	116.554	1

Vodstvo družb v Skupini Titus Group na dan 31.3.2023

Naziv odvisne družbe	Naslov	Glavna dejavnost	Vodstvo
Titus d.o.o. Dekani	Dekani 5, 6271 Dekani, Slovenija	Proizvodnja pohištenega okovja	Robert H. Appleby, direktor Anđeljko Burić, direktor Tadej Gosak, direktor
Titus Technologies d.o.o.	Dekani 5, 6271 Dekani, Slovenija	Orodjarstvo in strojogradnja	Igor Rupnik, direktor Tadej Gosak, direktor Anđeljko Burić, prokurist
Titus Polska Sp. z o.o.	Ul. Stefańskiego 17 A, 62-002 Suchy Las, Poznań, Poljska	Trgovina na debelo	Martina Kuzmič, direktor
Titus Plus Adria d.o.o.	Ulica Kreše Golika 3 10090 Zagreb, Hrvaška	Trgovina na debelo	Anđeljko Burić, direktor
TitusPlus Iberia S.L.U.	C/Luxemburg 16, 08520 Les Franqueses del Valles, Španija	Trgovina na debelo	Anđeljko Burić, direktor
TitusPlus Italia S.r.l.	Via Aquileia 9, 31048 San Biagio di Callalta (TV), Italija	Trgovina na debelo	Anđeljko Burić, direktor
Titus Tool Co. Ltd.	28 Fitzroy Square, W1T 6DD London, Združeno Kraljestvo	Trgovina na debelo	Robert H. Appleby, direktor Joseph H. Appleby, direktor Anđeljko Burić, direktor
Titus GmbH	Lübberlindenweg 12, 32049 Herford, Nemčija	Trgovina na debelo	Martina Kuzmič, direktor
Titus Tool Company Inc.	900 W Connexion Way, Columbia City, Indiana 46725, ZDA	Trgovina na debelo	Robert H. Appleby, direktor Thomas D. Appleby, direktor Matthew Hurley, direktor
Titus Precision LLC	900 W Connexion Way, Columbia City, Indiana 46725, ZDA	Brizganje po meri in tlačno litje	Robert H. Appleby, direktor Thomas D. Appleby, direktor Matthew Hurley, direktor
Titus Holdings (Australia) Pty. Limited	Level 3, 845 Pacific Highway, Chatswood NSW 2067, Avstralija	Holding	Jason P. McNulty, direktor Christopher D. Tate, direktor
Titus Tekform Pty. Limited	Level 3, 845 Pacific Highway, Chatswood NSW 2067, Avstralija	Trgovina na debelo	Jason P. McNulty, direktor Christopher D. Tate, direktor
Stefano Orlati Limited	337 Lincoln Road, Henderson, 0610 Auckland, Nova Zelandija	Trgovina na debelo	Christopher D. Tate, direktor Jason P. McNulty, direktor
Titus Tool Co. Pte. Ltd.	5004 Ang Mo Kio Avenue 5, #04-01, Techplace II 569872 Singapur, Singapur	Trgovina na debelo	Robert H. Appleby, direktor Christopher D. Tate, direktor Victor L. Reyes, direktor
Titus (Shenzhen) Components Co. Ltd.	Room 206, dormitory building, Hengchangrong Hi-tech Industrial Park, 128 Shangnan East Road, Hongtian, Xingqiao Street, Baoan District, Shenzhen, Kitajska	Proizvodnja pohištenega okovja	Christopher D. Tate, direktor Jason P. McNulty, direktor Peter D. Barnett, direktor Joseph H. Appleby, neizvršni direktor
Titus Guangdong Components Co. Ltd.	Room 101, Building No. 3 No. 358, Daxin Road, Yangwu Village, Dalingshan Town, Dongguan, Guangdong, Kitajska	Proizvodnja pohištenega okovja	Christopher D. Tate, direktor Jason P. McNulty, direktor Peter D. Barnett, direktor Joseph H. Appleby, neizvršni direktor

Titus Furniture Fittings Trading (Shenzhen) Co. Ltd.	Room 206, dormitory building, Hengchangrong Hi-tech Industrial Park, 128 Shangnan East Road, Hongtian, Xingqiao Street, Baoan District, Shenzhen, Kitajska	Trgovina na debelo	Christopher D. Tate, direktor Jason P. McNulty, direktor Peter D. Barnett, direktor Chu Chik Yan Ian, neizvršni direktor
PT Titus Tekform Indonesia	Taman Tekno BSD Sektor XI, Block L2 No. 07, Setu, Kota Tangerang Selatan, Banten, 15314, Indonezija	Proizvodnja pohištvenega okovja	Eddie Soerjanto, direktor Jena Sumardi, direktor Christopher D. Tate, neizvršni direktor
Titus Hong Kong Limited	Room 2502, 25/F, Wah Hing Commercial Building, 283 Lockhart Road Wanchai, Hong Kong	Trgovina na debelo	Christopher D. Tate, direktor Jason P. McNulty, direktor
Titus Tekform (Malaysia) Sdn. Bhd.	No. 56-01 Jalan Kota 2/3 Taman Cahaya Kota Puteri, Johor Bahru, Malezija	Trgovina na debelo	Christopher D. Tate, direktor Tay Hong Chee, direktor Leong Yong Chyi, direktor
Biemel Enterprises Pty. Ltd.	Level 3, 845 Pacific Highway, Chatswood NSW 2067, Avstralija	Trgovina na debelo	Jason P. McNulty, direktor Christopher D. Tate, direktor
ModulR Plus Pty. Limited	Level 3, 845 Pacific Highway, Chatswood NSW 2067, Avstralija	Proizvodnja pohištva	Jason P. McNulty, direktor Christopher D. Tate, direktor

Pojasnilo poslovne združitve

Skupina Titus Group je, kot je predstavljeno v uvodnih poglavjih tega letnega poročila, novonastala skupina.

S spremembo družbene pogodbe družbe Titus d.o.o. Dekani je bil skladno z notarskim zapisom z dne 17.3.2022 izveden delni prenos (v deležu 15,9491 %) upravljalških pravic, ki jih je imel g. Robert Henry Appelby v družbi Titus d.o.o. na družbo Adriatic GLX d.o.o., katere večinski lastnik je. Družba Adriatic GLX d.o.o., ki se je kasneje preimenovala v Titus Group d.o.o., je ob lastniškem deležu, ki je po stanju na dan 1.4.2023 znašal 35,0509 %, po pridobitvi oziroma povečanju upravljalških pravic za 15,9491% tako imela v lasti 51% odstotni upravljavski delež v družbi Titus d.o.o. Dekani (obvladujoča družba Skupine Titus) in s tem v celoti prevzela njeno obvladovanje.

Skladno s stopenjskim potekom poslovne združitve je bila ponovno izmerjena poštena vrednost prejšnjega deleža v lastniškem kapitalu prevzetega podjetja na datum prevzema. Opravljene so bile prilagoditve na pošteno vrednost v skupni višini 17.246.977 EUR, ki so se odrazile v povečanju tekočega poslovnega izida skupine.

Ob pridobitvi obvladujočega vpliva v družbi Titus d.o.o. Dekani je bila tako opravljena preveritev poštene vrednosti pridobljenih neto sredstev, na podlagi katere je Skupina v konsolidiranih računovodskih izkazih pripoznala sredstva po pošteni vrednosti.

Pri oceni vrednosti so bile uporabljene projekcije prihodnjih denarnih tokov za obdobje petih let in normaliziranega denarnega toka, ki so temeljile na dolgoročnih načrtih Skupine Titus.

Poštena vrednost neopredmetenih osnovnih sredstev v sklopu alokacije presežka kupnine je bila ocenjena na podlagi ocene vrednosti denar ustvarjajoče enote.

Izkaz finančnega položaja skupine in prevzetih sredstev na dan, ko je družba Titus Group d.o.o. pridobila prevladujoč vpliv, je prikazan v spodnji tabeli:

v evrih	Prevzeta neto sredstva	Prilagoditev na pošteno vrednost	Poštena vrednost prevzetih neto sredstev
Sredstva skupaj	153.157.291	22.426.810	175.584.101
Nekratkoročna sredstva	52.413.344	22.426.810	74.840.154
Nepremičnine, naprave in oprema	45.545.379		45.545.379
Neopredmetena sredstva (brez dobrega imena)	1.961.303	24.712.000	26.673.303
Dobro ime	2.285.190	-2.285.190	0
Druge nekratkoročne finančne naložbe	623.739		623.739
Nekratkoročne poslovne terjatve	35.566		35.566
Odložene terjatve za davek	1.962.167		1.962.167
Kratkoročna sredstva	100.743.947	0	100.743.947
Zaloge	46.168.455		46.168.455
Poslovne terjatve	33.752.854		33.752.854
Pogodbena sredstva	4.699.625		4.699.625
Kratkoročne finančne naložbe	9.743.432		9.743.432
Terjatve do države za davek iz dobička	642.682		642.682
Denar in denarni ustrezniki	5.736.899		5.736.899
Obveznosti skupaj	105.002.613	3.682.088	108.684.701
Nekratkoročne obveznosti	30.975.192	3.682.088	34.657.280
Rezervacije	1.519.392		1.519.392
Odloženi prihodki	177.677		177.677
Posojila	17.071.552		17.071.552
Druge nekratkoročne finančne obveznosti	11.640.840		11.640.840
Odložene obveznosti za davek	565.731	3.682.088	4.247.819
Kratkoročne obveznosti	74.027.421	0	74.027.421
Posojila	19.596.628		19.596.628
Druge kratkoročne finančne obveznosti	14.099.541		14.099.541
Obveznosti do države za davek od dohodka	1.182.244		1.182.244
Poslovne in druge obveznosti	39.149.008		39.149.008
Prevzeta neto sredstva	48.154.678	18.744.722	66.899.400
Kapital lastnikov neobvladujočih deležev			-43.450.558
Prevzeta neto sredstva, ki pripadajo lastniku obvladujočih deležev			23.448.842
Vrednost nadomestila za prevzem	19.952.193	17.246.977	37.199.170
Dobro ime			13.750.328

Uporabljeni tečaji

Naziv valute	Oznaka valute	Referenčni tečaj ECB na dan 31.3.2023	Povprečni tečaj april 2022 - marec 2023
Poljski zlot	PLN	4,67000	4,7073
Ameriški dolar	USD	1,08750	1,0411
Avstralski dolar	AUD	1,62680	1,5221
Kitajski Juan	CNY	7,47630	7,1346
Novozelandski dolar	NZD	1,73920	1,6697
Indonezijska rupija	IDR	16.300,19	15.691,77
Britanski funt	GBP	0,87920	0,8645
Malezijski ringgit	MYR	4,79860	4,6297

7. Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom

Podlage za pripravo računovodskih izkazov

Poročajoča družba

Titus Group, upravljanje podjetij, d.o.o., (v nadaljevanju družba), s sedežem v Kopru, Ferrariksa ulica 12 v Sloveniji, je obvladujoča družba Skupine Titus Group. Konsolidirani računovodski izkazi za leto, ki se je končalo 31.3.2023, se nanašajo na Skupino Titus Group, ki jo sestavljajo obvladujoča družba in njene odvisne družbe. Osnovna dejavnost skupine zajema proizvodnjo in prodajo pohištenega okovja.

Skupina Titus Group predstavlja najširši krog družb v skupini, za katero se pripravlja konsolidirano letno poročilo, katero je dostopno na sedežu družbe Titus Group d.o.o..

Poslovno leto se razlikuje od koledarskega leta in zajema obdobje od 1.4. tekočega leta do 31.3. naslednjega leta.

Konsolidirani računovodski izkazi skupine so pripravljeni za leto, ki se je končalo 31.3.2023.

Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z MSRP kot jih je sprejela EU. Slednji vključujejo Mednarodne računovodske standarde (MRS), Pojasnila Stalnega odbora za pojasnjevanje (SOP), Mednarodne standarde računovodskega poročanja (MSRP) in Pojasnila Odbora za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP).

Računovodske izkaze je poslovodstvo skupine odobrilo dne 13.10.2023.

Pri pripravi računovodskih izkazov na dan 31.3.2022 je skupina upoštevala še sledeče veljavne predpise:

- Zakon o gospodarskih družbah (ZGD),
- Zakon o davku od dohodkov pravnih oseb,
- Pravilnik o izvajanju Zakona o davku od dohodka pravnih oseb in njegove podzakonske akte,
- Pravilnik o računovodstvu skupine,
- ostalo veljavno zakonodajo.

Konsolidiran izkaz finančnega položaja je temeljni računovodski izkaz, ki prikazuje stanje sredstev in obveznosti do njihovih virov v določenem trenutku ter ima obliko dvostranskega uravnoteženega izkaza stanja.

Konsolidiran izkaz poslovnega izida prikazuje poslovni izid obračunskega obdobja. Ima obliko stopenjskega zaporednega izkaza. Dodatno k temu izkazu sestavlja skupina še izkaz drugega vseobsegajočega donosa, ki vsebuje tiste postavke prihodkov in odhodkov, ki niso pripoznane v poslovnem izidu, vplivajo pa na velikost lastniškega kapitala. Vanj so vključene postavke, ki bodo v prihodnje razporejene v izkaz poslovnega izida, in postavke, ki v prihodnje ne bodo pripoznane v izkazu poslovnega izida, kakor zahtevajo ali dovoljujejo druga določila MSRP.

Konsolidiran izkaz denarnih tokov je temeljni računovodski izkaz, ki prikazuje spremembe stanja denarnih sredstev v obračunskem obdobju, ima obliko zaporednega izkaza in se sestavlja po posredni metodi.

Konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala prikazuje gibanje posameznih sestavin kapitala v poslovnem letu (celoto prihodkov in odhodkov ter transakcij z lastniki, ko delujejo kot lastniki), vključno z uporabo čistega poslovnega izida. Vključen je izkaz drugega vseobsegajočega donosa, ki čisti dobiček tekočega obdobja povečuje za vse prihodke in odhodke, ki smo jih neposredno pripoznali v kapitalu.

Začetna uporaba novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki veljajo v tekočem računovodskem obdobju

- Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva – Spremembe se nanašajo na pojasnilo, da v primeru, ko se ocenjuje kočljive pogodbe, stroški izpolnitve pogodbe vključujejo vse stroške, ki se nanašajo neposredno na pogodbo.
- Sprememba MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva, ki se nanašajo na izkupiček pred nameravano uporabo in uvajajo nova navodila. Preden je za nameravano uporabo na voljo osnovno sredstvo, izkupička pri prodaji (npr. vzorcev) ni več mogoče odšteti od nabavne vrednosti osnovnega sredstva, temveč se pripozna v izkazu poslovnega izida, skupaj s stroški proizvodnje. Pri tem bo morala družba razlikovati med stroški proizvodnje in prodaje preden je osnovno sredstvo na voljo za nameravano uporabo, ter stroški, povezani s pripravo osnovnega sredstva za nameravano uporabo.
- Letne izboljšave 2018-2020 – Vključujejo spremembe za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila. Sprememba MSRP 16 se nanaša samo na ponazorilni zgled.
- Spremembe MSRP 3 – Poslovne kombinacije, ki se nanašajo na spremembe sklicevanj na konceptualni okvir 2018 in uvajajo nove izjeme glede pripoznanja in merjenja po MSRP 3. Njihov namen je zagotoviti, da novo sklicevanje ne spremeni določil o tem, katera sredstva in obveznosti se kvalificirajo kot poslovne kombinacije.

Računovodske predpostavke in kakovostne značilnosti računovodskih izkazov

Računovodski izkazi skupine so izdelani ob upoštevanju temeljnih računovodskih predpostavk:

- upoštevanja nastanka poslovnega dogodka in
- upoštevanja časovne neomejenosti delovanja.

Učinki poslov in drugih poslovnih dogodkov se pripoznajo takrat, ko nastanejo in ne takrat, ko so plačani, ter se evidentirajo in se o njih poroča za obdobja, na katera se nanašajo.

Tako vsebujejo računovodski izkazi tudi informacije o obveznostih glede denarnih plačil v prihodnosti ter o sredstvih, ki bodo prinašala denarna sredstva v prihodnosti.

Računovodski izkazi skupine se pripravljajo ob upoštevanju predpostavke, da skupina ne bo bistveno skrčila obsega svojega poslovanja ali ga celo ukinila, torej da bo delovala še v dogledni prihodnosti.

Upoštevane so sledeče kakovostne značilnosti računovodskih izkazov:

- Pošteno predstavljanje in skladnost z MSRP: računovodski izkazi pošteno prikazujejo finančno stanje, finančno uspešnost in denarne tokove skupine.
- Doslednost predstavljanja: predstavljanje in razvrščanje postavk v računovodskih izkazih je enako iz obdobja v obdobje.
- Bistvenost in združevanje: vsaka bistvena skupina, sestavljena iz podobnih postavk, je v računovodskih izkazih predstavljena posebej. Postavke različne narave ali vloge so predstavljene posebej, razen če so nebistvene.
- Pobotanje: niti sredstva in obveznosti do virov sredstev, niti prihodki in odhodki niso pobotani, razen če standard ali pojasnilo pobotanje zahteva oziroma dovoljuje.

Skupina uporablja iste računovodske usmeritve za vsa obdobja, ki so predstavljena v računovodskih izkazih.

Podlage za merjenje

Računovodski izkazi so pripravljeni ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen pri finančnih sredstvih po poštenu vrednosti preko poslovnega izida, finančnih sredstev in finančnih obveznosti po poštenu vrednosti preko kapitala ter rezervacijah za odpravnine in jubilejne nagrade po poštenu vrednosti.

Funkcijska in predstavitevna valuta

Računovodski izkazi v tem poročilu so predstavljeni v evrih (EUR) brez centov, ki je hkrati funkcijska in predstavitevna valuta skupine. Zaradi zaokroževanja vrednostnih podatkov lahko prihaja do nepomembnih odstopanj v seštevkih v preglednicah.

Uporaba ocen in presoje

Poslovodstvo, skladno z MSRP, pri pripravi računovodskih izkazov poda ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na uporabo usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev ter obveznosti, prihodkov in odhodkov. Osnova za oblikovanje ocen so izkušnje iz prejšnjih let in pričakovanja v obračunskem obdobju. Dejanski rezultati lahko od teh ocen odstopajo, zato se ocene sproti in kontinuirano preverjajo. Po potrebi se oblikujejo popravki ocen.

Pomembnejše ocene negotovosti in presoje, ki jih je poslovodstvo pripravilo v procesu izvrševanja računovodskih usmeritev in ki najbolj vplivajo na zneske v računovodskih izkazih so prisotne pri naslednjih presojah:

- oceni dobe koristnosti amortizljivih sredstev (pojasnilo 1 in 2),
- preizkusu oslabitve sredstev (pojasnilo 3, 5, 7, 8, 9 in 10),
- oceni udenarljive vrednosti terjatev (pojasnilo 32)
- oceni rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi (pojasnilo 13),
- oceni poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov (pojasnilo 3, 10, 16 in 18).

Odloženi davki

Kjer je skupina ocenila, da bo na podlagi projekcij bodočega poslovanja posameznih denar ustvarjajočih enot dovolj razpoložljivega dobička, je oblikovala terjatve za odložene davke iz naslova:

- rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi,
- rezerv za pošteno vrednost finančnih instrumentov,
- slabitev terjatev in zalog,
- neizkorisčenih davčnih olajšav ter
- davčnih izgub;

ter obveznosti za odložene davke iz nalova:

- rezerv za pošteno vrednost finančnih instrumentov ter
- amortizljivih neopredmetenih sredstev, ki so bila pripoznana pri 1. uskupinjevanju.

8. Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev in razkritja

Uporabljene računovodske usmeritve

Računovodske usmeritve, navedene v nadaljevanju, so bile dosledno uporabljene v vseh obdobjih, ki so prikazana v računovodskih izkazih.

Posli v tuji valuti

Posle, izražene v tuji valuti, skupina preračuna v evre po referenčnem tečaju Evropske centralne banke na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti, izraženi v tuji valuti na dan izkaza finančnega položaja skupine, so preračunani v domačo valuto po referenčnem tečaju Evropske centralne banke, veljavnem na zadnji dan obračunskega obdobja.

Tečajne razlike so pobotane in prikazane v izkazu poslovnega izida v neto znesku.

Nefinančna sredstva

Nepremičnine, naprave in oprema

Nepremičnine, naprave in oprema so del nekratkoročnih sredstev v lasti skupine, ki se uporabljajo za opravljanje dejavnosti skupine. Nepremičnine, naprave in oprema vključujejo zgradbe, proizvodjalno opremo, drugo opremo ter sredstva v gradnji in izdelavi.

Pri merjenju nepremičnin, naprav in opreme skupina uporablja model nabavne vrednosti. Sredstvo se izkazuje po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek. Nabavna vrednost nepremičnin, naprav in opreme je ustreznik denarne cene na dan pripoznanja. Zemljišča so obravnavana ločeno.

Stroški izposojanja se usredstevujejo, dokler je sredstvo v pripravi. Ko je sredstvo preneseno v uporabo, se stroški izposojanja ne usredstevujejo več. Znesek stroškov izposojanja, usredstven v obdobju, ne sme preseči zneska stroškov izposojanja, ki nastanejo v istem obdobju.

Kasnejši stroški

Kasnejši izdatki, nastali v zvezi z nadomestitvijo posameznega dela nepremičnin, naprav in opreme, povečujejo njegovo nabavno vrednost po načelu pripoznanja. Nadomeščeni del se preneha pripoznavati. Drugi kasnejši izdatki v zvezi z nepremičnino, napravo in opremo povečujejo njeno nabavno vrednost, če je verjetno, da bodo njene prihodnje gospodarske koristi večje v primerjavi s prvotno ocenjenimi.

Vsi ostali izdatki se pripoznajo kot odhodek ob nastanku.

Preostala vrednost osnovnega sredstva je ocenjeni znesek, ki bi ga skupina v tistem trenutku prejela za odtujitev sredstva, po zmanjšanju za pričakovane stroške odtujitve, če bi starost in stanje osnovnega sredstva nakazovalo na konec njegove dobe koristnosti. Skupina nima naprav, nepremičnin in opreme za katere bi ob nabavi določila preostalo vrednost.

Amortizacija

Znesek amortizacije v vsakem obdobju je pripoznan v poslovnem izidu. Sredstvo se začne amortizirati, ko je razpoložljivo za uporabo. Nepremičnine, naprave in opremo amortiziramo po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju ocenjene dobe koristnosti vsake posamezne nepremičnine, naprave in opreme. Uporabljena metoda amortiziranja se preveri na koncu vsakega poslovnega leta. Zemljišča in sredstva v pridobivanju se ne amortizirajo. Uporabljene življenjske dobe nepremičnin, naprav in opreme se glede na preteklo poslovno leto niso spremenile in so sledeče:

	Življenjska doba v letih
Gradbeni objekti	od 10 do 40
Proizvajalna oprema	od 2 do 15
Računalniška oprema	od 2 do 8
Transportna oprema	od 3 do 10

Amortizacijske stopnje sredstev v najemu:

	Življenjska doba v letih
Zgradbe	od 5 do 8,8
Oprema	od 2 do 10

Če se ob zaključku najema lastništvo nad najetim sredstvom prenese na skupino ali če skupina izrabi opcijo nakupa, se amortizacija izračuna na podlagi ocenjene dobe koristnosti sredstva.

Brezplačno pridobljena sredstva se amortizirajo, hkrati pa se med druge poslovne prihodke prenese del odloženih prihodkov, ki je enak sorazmerni vrednosti obračunane amortizacije.

Skupina letno preverja ustreznost življenjskih dob naprav in opreme.

Odprava pripoznanja

Pripoznanje knjigovodske vrednosti posamezne nepremičnine, naprave in opreme skupina odpravi ob odtujitvi, če od njene uporabe ali odtujitve ne pričakujemo prihodnjih gospodarskih koristi. Dobički ali izgube iz odtujitve posamezne nepremičnine, naprave in opreme se določijo kot razlika med prihodki iz odtujitve in knjigovodsko vrednostjo ter se vključijo v poslovni izid.

Najemi

Skupina uporablja enoten model za večino postavk najema v izkazu finančnega položaja.

Skupina kot najemnik

Skupina ob sklenitvi pogodbe presoja, ali je pogodba najemna in ali morda vsebuje najem.

Skupina pripozna obveznost iz najema in sredstva s pravico do uporabe, če presodi, da je najeto sredstvo opredeljeno, in ko sredstvo v uporabi obvladuje. Sredstva s pravico do uporabe se amortizirajo, obveznosti iz najema pa obrestujejo.

Skupina upošteva izjeme, ki jih standard omogoča, in sicer za kratkoročne najeme, kjer je trajanje najema največ 12 mesecev brez možnosti odkupa, ter za najeme z nizko vrednostjo, kjer skupina upošteva vrednosti novih sredstev, ki posamično ne presegajo deset tisoč evrov. Pri teh najemih skupina pripozna najemnine kot odhodek v obdobju trajanja najema.

Spremenljive najemnine, ki niso odvisne od indeksa ali mere, niso vključene v merjenje obveznosti iz najema in sredstev s pravico do uporabe. S tem povezana plačila se pripoznajo v obdobju nastanka dogodka kot poslovni odhodek.

Obveznost iz najema se na datum začetka najema izmeri po sedanji vrednosti prihodnjih najemnin in diskontira po obrestni meri, sprejeti ob najemu. Če obrestne mere ni mogoče neposredno določiti, se uporabi predpostavljena obrestna mera za dodatno izposojanje. Obveznosti iz najema se ponovno izmeri tako, da se spremenjene najemnine diskontira z uporabo spremenjene diskontne mere, če se je spremenilo trajanje najema ali se je spremenila ocena izrabe možnosti nakupa sredstva, ki je predmet najema. Pri tem najemnik določi spremenjeno diskontno mero kot obrestno mero, sprejeto pri najemu za preostali del trajanja najema.

Na datum začetka najema se meri sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, po nabavni vrednosti. Vrednost sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe, zajema znesek začetnega merjenja obveznosti iz najema in najemnine, plačane na datum začetka najema ali pred njim, zmanjšane za prejete spodbude za najem in povečane za vse začetne neposredne stroške. Po datumu začetka najema se sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, meri po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrano amortizacijo in nabrane izgube zaradi oslabitve sredstev ter popravljeni za ponovno merjenje obveznosti iz najema, če se spremeni indeks ali mera.

Sredstvo s pravico do uporabe se amortizira od datuma začetka najema do konca njegove dobe koristnosti

oziroma do konca trajanja najema, če je ta krajša od dobe koristnosti sredstva. Če najem prenaša lastništvo nad sredstvom ali če vrednost sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe, odraža pričakovanje, da bo skupina izbrala možnost odkupa, se sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, amortizira od datuma začetka najema do konca dobe koristnosti sredstva, ki je predmet najema.

Za namene ugotavljanja, ali je sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, oslabljeno, in za obravnavanje oslabitve sredstev, se uporablja MRS 36.

Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva sodijo med nekratkoročna sredstva in omogočajo izvajanje dejavnosti skupine, pri tem pa fizično ne obstajajo.

Med neopredmetenimi sredstvi skupine izkazuje nekratkoročne odložene stroške razvijanja, razmerja s kupci, blagovne znamke, dobro ime in druga neopredmetena sredstva.

Neopredmeteno osnovno sredstvo se na začetku pripozna po nabavni vrednosti. Po začetnem pripoznanju se neopredmetena sredstva izkazujejo po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti. Dobro ime se ne amortizira.

Preostala vrednost neopredmetenega sredstva je ocenjeni znesek, ki bi ga skupina v sedanosti dobila, pri odtujitvi sredstva po zmanjšanju za ocenjene stroške odtujitve, če bi bilo neopredmeteno sredstvo že toliko staro in v takšnem stanju kot se pričakuje ob koncu njegove dobe koristnosti. Skupina nima neopredmetenih sredstev, za katere bi ob nabavi določila preostalo vrednost.

Amortizacija

Ko je sredstvo na razpolago za uporabo, to pomeni, ko je na kraju in v stanju, ki sta potrebna za načrtovano delovanje, se začne amortizirati. Neodpisana vrednost neopredmetenega sredstva s končno dobo koristnosti se zmanjšuje po metodi enakomernega časovnega amortiziranja v obdobju koristnosti sredstva. Vsa neopredmetena sredstva, razen dobrega imena, imajo končno dobo koristnosti. Trajanje in metodo amortiziranja za neopredmeteno sredstvo s končno dobo koristnosti skupina pregleda najmanj konec vsakega poslovnega leta. Če se pričakovana doba koristnosti sredstva razlikuje od prejšnjih ocen, se trajanje amortiziranja ustrezno spremeni. Doba koristnosti neopredmetenega sredstva, ki izhaja iz pogodbenih ali drugih pravnih pravic, ne presega dobe pogodbenih ali drugih pravnih pravic, lahko pa je krajša, odvisno od obdobja, v katerem se pričakuje, da bo sredstvo v uporabi.

Doba koristnosti za odložene stroške razvijanja in blagovne znamke znaša 10 let, za ostala neopredmetena sredstva pa od 5 do 10 let.

Zaloge

Zaloge surovin in materiala ter drobnega inventarja, se vrednotijo po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo nabavna cena, uvozne dajatve in neposredni stroški. Zaloge surovin in materiala ter drobnega inventarja, so izkazane po planski ceni in se ažurirajo z ugotovitvijo in knjiženjem odmikov.

Zaloge surovin in materiala, katere je skupina prevzela in za katere ne prejme računa do dneva zaključka računovodskih izkazov, skupina izkazuje ločeno kot prejeto in nezaračunano blago. Že zaračunane, vendar še ne prevzete surovine in material, skupina uvršča med material kot blago na poti.

Zaloge polproizvodov in nedokončane proizvodnje so v izkazih vrednotene po proizvajalnih stroških, ki vključujejo neposredne stroške materiala, neposredne stroške dela, neposredne stroške storitev, neposredne stroške amortizacije in posredne proizvajalne stroške.

Zaloge trgovskega blaga so izkazane po dejanskih cenah. Nabavno vrednost zalog trgovskega blaga sestavljajo: nabavna cena po obračunu dobavitelja in odvisni stroški nabave.

Stroški nabave drobnega inventarja se v celoti pokrijejo v obdobju, v katerem so nastali. Drobní inventar v uporabi se vodi v evidenci do njegovega odpisa.

Zaloge proizvodov, polproizvodov in trgovskega blaga se razbremenjujejo po metodi tehtanih povprečnih cen.

Prevrednotenje zalog je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Opravi se ob koncu poslovnega leta ali med njim. Zaloge se vrednotijo po izvorni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti in sicer po manjši izmed njiju. Zaradi okrepitve se zaloge ne prevrednotujejo. Zaradi oslabitve se zaloge prevrednotijo, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo čisto tržno vrednost. Vrednost zalog se odpisuje pri vsaki postavki posebej.

Finančna sredstva

Finančni instrumenti

Finančne instrumente delimo na naslednje:

- neizpeljana finančna sredstva,
- neizpeljane finančne obveznosti in
- izpeljane finančne instrumente.

a) Neizpeljana finančna sredstva

Med neizpeljanimi finančnimi sredstvi izkazuje skupina druge naložbe, dana posojila, terjatve ter denar in denarne ustreznike.

Skupina pripozna terjatve in posojila ter vloge oziroma depozite na dan njihovega nastanka. Druga sredstva pripozna na datum sklenitve posla oziroma ko skupina postane, glede na pogodbeno določila instrumenta, pogodbeno stranka.

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

Finančna sredstva po odplačni vrednosti

Posojila in terjatve so neizpeljana finančna sredstva z nespremenljivimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu.

Ob začetnem pripoznanju so izkazana po pošteni vrednosti, povečani za neposredne stroške posla. Po začetnem pripoznanju se lahko zmanjšajo za izgube zaradi oslabitve. Posojila in terjatve do kupcev so v izkazu finančnega položaja izkazana med finančnimi in poslovnimi sredstvi in zajemajo dana posojila z obrestmi in terjatve do kupcev.

Posojila se v poslovnih knjigah pripoznajo po datumu poravnave (plačila), terjatve pa po datumu trgovanja.

Vključena so med kratkoročna sredstva, razen za zapadlosti večje od 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja. V tem primeru so razvrščena med nekratkoročna sredstva.

V poslovnih knjigah skupina ločeno evidentira nekratkoročne in kratkoročne terjatve do kupcev. Nekratkoročne in kratkoročne terjatve iz poslovanja so ob pripoznanju izkazane z zneski, ki izhajajo iz pogodb ali ustreznih knjigovodskih listin. Med drugimi poslovnimi terjatvami skupina izkazuje dane predujme in varščine ter kratkoročno odložene stroške oziroma odhodke ter sredstva na podlagi pogodb s kupci, ki zajemajo kratkoročno nezaračunane prihodke za že izvedena dela na posamičnem pogodbeno dogovorjenem projektu skladno s stopnjo dokončnosti.

Denar

Med denarna sredstva skupine spadajo vloge na vpogled na računih ter bančni depoziti na odpoklic ali z rokom vezave do treh mesecev. Prekoračitve stanj na bančnih računih so vključene med kratkoročne finančne obveznosti.

b) Neizpeljane finančne obveznosti

Neizpeljane finančne obveznosti zajemajo finančne in poslovne obveznosti. Neizpeljane obveznosti se na

začetku izkazujejo po pošteni vrednosti, povečani za transakcijske stroške, ki se neposredno pripisujejo poslu. Po začetnem pripoznanju se izmerijo po odplačni vrednosti. Glede na zapadlost so razvrščene med kratkoročne ali nekratkoročne obveznosti. Skupina odpravi pripoznanje obveznosti, če so obveze, določene v pogodbi, izpolnjene, razveljavljene ali zastarane.

Finančne obveznosti

Nekratkoročne obveznosti se zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave, če za to obstaja sporazum z upnikom. Knjigovodska vrednost nekratkoročnih obveznosti je enaka njihovi izvirni vrednosti, zmanjšani za odplačila glavnice in prenose med kratkoročne obveznosti, dokler ne nastane potreba po prevrednotenju.

Obveznosti so vrednotene po metodi nabavne vrednosti, za kar poslovodstvo ocenjuje, da je zadosten približek metodi efektivne obrestne mere. Če se pomembni zneski obveznosti ne obrestujejo, se izkazujejo po diskontirani vrednosti, pri čemer se upošteva povprečna obrestna mera, ki jo v primerljivih poslih dosega skupina. Če se dejanska oziroma dogovorjena obrestna mera ne razlikuje pomembno od efektivne obrestne mere, se obveznosti izkazujejo po začetni vrednosti, zmanjšani za odplačila.

Knjigovodska vrednost kratkoročnih obveznosti je enaka njihovi izvirni vrednosti, popravljeni za njihova povečanja ali zmanjšanja skladno s sporazumi z upniki, dokler ne nastane potreba po njihovem prevrednotenju.

Poslovne in druge obveznosti

Med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi so ločeno izkazane obveznosti do dobaviteljev, države in zaposlencev. Med drugimi poslovnimi obveznostmi so izkazane kratkoročne obveznosti za obresti ter kratkoročno odloženi prihodki, pogodbene obveznosti ter kratkoročno vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki. Izvršitvene obveze so običajno izpolnjene po načelu »zaračunaj in zadrži«, običajni plačilni pogoji je delno plačilo ob naročilu, preostanek pa ob izpolnitvi izvršitvene obveze. Pogodbene obveznosti se nanašajo predvsem na opremo za izdelavo izdelkov za naročnike te opreme. Skupina nima v povezavi s pogodbenimi obveznostmi obvez glede vračila, povračila in drugih podobnih obvez, prav tako nima jamstev in drugih povezanih obvez. Skupina uporablja praktično rešitev iz 121. člena MSRP 15 Prihodki iz pogodb s kupci. Ocena transakcijske cene ne vsebuje nobenih ocenjenih zneskov variabilnega nadomestila.

c) Izpeljani finančni instrumenti

Finančni instrumenti po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

Izpeljani finančni instrumenti, ki jih skupina sklepa, ustrezajo načelom določenim v MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznanje in merjenje.

Izpeljani finančni instrumenti se uporabljajo za varovanje izpostavljenosti skupine pred tveganji (cenovnimi, obrestnimi, valutnimi).

Po začetnem pripoznanju se izpeljani finančni instrumenti merijo po pošteni vrednosti, pripadajoče spremembe pa se obravnavajo različno glede na to ali izpeljani finančni instrument izpolnjuje pogoje za obračunavanje varovanja pred tveganjem (»hedge accounting«) ali ne.

Skupina uporablja pri razvrstitvi izvedenih finančnih instrumentov kot varovanje pred tveganji merila, ki so opredeljena v MRS 39, in sicer:

- instrument mora varovati pred tveganjem spremembe denarnih tokov, ki jih je mogoče pripisati varovanim tveganjem;
- učinkovitost varovanja pred tveganjem (tj. stopnja do katere spremembe v vrednosti varovanja pred tveganjem vplivajo na spremembe vrednosti varovane postavke ali prihodnje transakcije)
- v primeru varovanja pred tveganjem denarnih tokov morajo biti prihodnje transakcije, ki bodo zavarovane pred tveganji, zelo verjetne;
- obstajati mora možnost zanesljivega merjenja učinkovitosti varovanja pred tveganji;
- varovanje pred tveganji mora biti od začetka podprto z ustrezno dokumentacijo.

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 poštenu vrednosti izpeljanega finančnega instrumenta pripozna v drugem vseobsegajočem donosu 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, če se instrument za varovanje pred tveganjem proda, odpove ali izkoristi. Nabrani dobiček ali izguba, pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu, ostane izkazan v rezervi za varovanje pred tveganjem, dokler predvideni posel ne vpliva na poslovni izid. Če predvidenega posla ni več pričakovati, se mora znesek, pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu, pripoznati neposredno v poslovnem izidu. V drugih primerih se znesek, pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu, prenese v poslovni izid za isto obdobje, v katerem pred tveganjem varovana postavka vpliva na poslovni izid.

Finančni instrumenti po poštenu vrednosti preko poslovnega izida

Učinki 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.

Oslabitev sredstev

a) Oslabitev nefinančnih sredstev

Skupina ob vsakem datumu poročanja preveri knjigovodsko vrednost pomembnih nefinančnih sredstev z namenom, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslabitve.

Če obstaja znamenje, da utegne biti sredstvo oslabiljeno, se oceni njegovo nadomestljivo vrednost v skladu z MRS 36. Če ni mogoče oceniti nadomestljive vrednosti sredstva, skupina ugotovi nadomestljivo vrednost denar ustvarjajoče enote, ki ji sredstvo pripada. Slabitev se izkaže med poslovnimi odhodki v izkazu poslovnega izida.

Izgube zaradi oslabitve je treba odpraviti, če so se spremenile ocene, uporabljene za ugotovitev nadomestljive vrednosti sredstev. Izguba zaradi oslabitve sredstva se odpravi do višine, do katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odšteti amortizacijskega odpisa, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve. Odprava izgube se pripozna kot prihodek v poslovnem izidu.

Skupina ob koncu poročevalskega obdobja ovrednoti izgube zaradi oslabitve iz preteklih obdobj. Na ta način ugotovi, ali je prišlo do zmanjšanja izgube oziroma ali ta več ne obstaja. Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih skupina določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabitve sredstva se odpravi do višine, do katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odšteti amortizacijskega odpisa, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve.

Najmanj enkrat letno, to je po stanju na dan izdelave računovodskih izkazov, skupina oceni dokaze o slabitvi zalog. Oslabljenost zalog se oceni za vsako posamezno vrsto zalog. Posamezne vrste zalog se razporedijo v skupine zalog s podobnimi lastnostmi na podlagi časovne komponente gibanja zalog. Pri oceni slabitve za posamezno skupino se uporabljajo merila strokovne presoje zmožnosti nadaljnje uporabe ali prodaje.

b) Oslabitev finančnih sredstev

S pričetkom uporabe MSRP 9 je skupina nadomestila model nastalih izgub z modelom pričakovanih izgub, v skladu s katerimi skupina ne pripozna samo izgub, ki so že nastale, ampak tudi izgube, za katere se pričakuje, da bodo nastale v prihodnosti. Za finančno sredstvo se šteje, da je oslabiljeno, če obstajajo objektivni dokazi, ki nakazujejo na to, da je prišlo do zmanjšanja pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz naslova zadevnega sredstva, ki se dajo zanesljivo izmeriti. Med objektivne dokaze o oslabitvi finančnih sredstev sodijo predvsem:

- neizpolnitev ali kršitev s strani dolžnika;

- prestrukturiranje dolgovanega zneska, če se skupina s tem strinja;
- indici, da se bo za dolžnika pričel stečajni postopek ali postopek prisilne poravnave.

Popravki izgub za finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti, se odštejejo od brutoknjigovodske vrednosti sredstev.

Za dokončne odpise bruto knjigovodske vrednosti finančnih sredstev so potrebne ustrezne dokazne listine: pravnomočni sklepi prisilne poravnave, stečajnega postopka, sodne odločbe ali druge ustrezne listine. V primeru, da so bila opravljena vsa dejanja s skrbnostjo dobrega gospodarja, za dosego poplačila določene neporavnane terjatve in v primeru, da bi bilo zaradi višine zneska terjatve za skupino negospodarno, da se gre v postopek izterjave preko sodišča, se terjatev v celoti dokončno odpiše na podlagi sklepa posloводства.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti, se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi prihodnjimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvirni veljavni obrestni meri. Izgube se pripoznajo v poslovnem izidu.

Določanje poštene vrednosti

V zvezi z izkazovanjem in razkrivanjem finančnih instrumentov je potrebna predstavitev njihove poštene vrednosti. Poštena vrednost je znesek, s katerim je mogoče prodati sredstvo ali zamenjati obveznost med dobro obveščenima in voljnima strankama v preiščenem poslu.

Poštena vrednost je uporabljena pri finančnih instrumentih. Vse ostale postavke v računovodskih izkazih so predstavljene po nabavni ali odplačni vrednosti. Pri merjenju poštene vrednosti nefinančnega sredstva mora skupina upoštevati zmožnost tržnega udeleženca, ustvarjati gospodarske koristi s skrajno in najboljšo uporabo sredstva ali z njegovo prodajo drugemu udeležencu na trgu, ki bo sredstvo uporabil v skrajni in najboljši meri. Skupina uporablja metode vrednotenja, ki so primerne v danih okoliščinah in za katere so na voljo zadostni podatki, predvsem z uporabo ustreznih tržnih vhodnih podatkov in minimalno uporabo netržnih vhodnih podatkov.

Vsa sredstva in obveznosti, ki so v računovodskih izkazih merjeni ali razkriti po pošteni vrednosti, so razvrščeni v hierarhijo poštene vrednosti na podlagi najnižje ravni vhodnih podatkov, ki so pomembni za merjenje celotne poštene vrednosti:

1. raven – tržne cene (neprilagojene) z delujočega trga za podobna sredstva in obveznosti,
2. raven – model vrednotenja, ki neposredno ali posredno temelji na tržnih podatkih,
3. raven – model vrednotenja, ki ne temelji na tržnih podatkih.

Za sredstva in obveznosti, ki so bili v računovodskih izkazih pripoznani že v predhodnih obdobjih, skupina ob zaključku vsakega obdobja poročanja ugotovi, ali je prišlo do prehoda med ravnmi tako, da ponovno preveri razporeditev sredstev, upoštevajoč najnižjo raven vhodnih podatkov, ki so pomembni za merjenje celotne poštene vrednosti.

Hierarhija poštenih vrednosti sredstev in obveznosti skupine je predstavljena v pojasnilu 31.

Kapital

Celotni kapital skupine je njegova obveznost do lastnikov, ki zapade v plačilo, če skupina preneha delovati, pri čemer se velikost kapitala popravi glede na tedaj dosegljivo ceno čistega premoženja. Opredeljen je z zneski, ki so jih vložili lastniki, ter z zneski, ki so se pojavili pri poslovanju in pripadajo lastnikom. Zmanjšuje ga izguba pri poslovanju in izplačila lastnikom, povečuje pa dobiček ustvarjen v obdobju.

Osnovni kapital skupine je razdeljen na deleže.

Vplačani presežek kapitala predstavlja vrednosti vplačil kapitala, ki presegajo nominalne zneske pridobljenih deležev.

Zakonske rezerve so oblikovane skladno z Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1).

Rezerva za pošteno vrednost predstavlja zneske prevrednotenij izpeljanih finančnih instrumentov.

V rezervi za pošteno vrednost so izkazani aktuarski dobički oziroma izgube iz naslova obveznosti do zaposlenih za odpravnine ob upokojitvi.

V zadržanem poslovnem izidu je izkazan še nerazporejen poslovni izid tekočega poslovnega leta in preteklih let.

Dividende

Obveznost za izplačilo dividend se pripozna v računovodskih izkazih Skupine, ko je sprejet sklep skupščine obvladujoče družbe o izplačilu dividend.

Rezervacije

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

Skladno z zakonskimi predpisi in s podjetniško kolektivno pogodbo je skupina dolžna obračunati in izplačati jubilejne nagrade ter odpravnine ob upokojitvi, za kar so oblikovane nekratkoročne rezervacije.

Ocenjena obveznost je pripoznana v višini sedanje vrednosti pričakovanih prihodnjih izdatkov. Za izmero teh zaslučkov se uporablja vrednotenje aktuarske obveznosti v skladu s pričakovano rastjo plač od dneva vrednotenja do predvidene upokojitve zaposlene osebe. Vračunavanje zaslučkov je tako sorazmerno z opravljenim delom. Pri merjenju se oceni tudi predvideno povišanje plač in fluktuacijo zaposlencev.

Na osnovi aktuarskega izračuna skupina pripozna aktuarske dobičke ali izgube tekočega leta za odpravnine v drugem vseobsegajočem donosu v kapitalu, stroške sprotnega in preteklega službovanja ter stroške obresti pa v izkazu poslovnega izida.

V izkazu poslovnega izida skupina za jubilejne nagrade prikazuje tako stroške sprotnega službovanja in stroške obresti kot aktuarske dobičke ali izgube.

Obveze kratkoročnih zaslučkov zaposlencev so merjene brez diskontiranja in so izkazane med odhodki, ko je delo zaposlenega v zvezi z določenim kratkoročnim zaslučkom opravljeno.

Obveznosti so izkazane v višini, za katero se pričakuje plačilo v obliki kratkoročnih prejemkov, če ima skupina sedanjo pravno ali posredno obvezo za takšna plačila zaradi preteklega opravljenega dela zaposlene osebe in je obveznost mogoče zanesljivo izmeriti.

Nekratkoročno razmejeni prihodki

Med nekratkoročno razmejene prihodke so vključena prejeta nepovratna sredstva, ki se črpajo v skladu z nastalimi stroški. Njihovo črpanje ali odprava predstavlja druge prihodke. Vse vrste državnih podpor so v začetku pripoznane v izkazu finančnega položaja, kot odloženi prihodki, ko obstaja zagotovilo, da bo skupina podpore prejela in bo izpolnila pogoje v zvezi z njimi.

Državne podpore, prejete za kritje stroškov, so dosledno pripoznane v izkazu poslovnega izida v obdobjih, v katerih nastajajo zadevni stroški, ki naj bi jih le-te nadomestile.

Davki

Davki vključujejo obveznosti za odmerjeni davek in odloženi davek. Odmerjeni davek je izkazan v izkazu poslovnega izida. Odloženi davek je izkazan v izkazu poslovnega izida in izkazu finančnega položaja.

Davek od dohodka pravnih oseb

Davek od dohodka skupina obračunava skladno z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb in veljavno zakonodajo držav, v katerih imajo družbe v skupini sedež. Osnova za obračun davka od dohodka je bruto dobiček, povečan za davčno nepriznane stroške in zmanjšan za zakonsko dovoljene olajšave. Od tako dobljene osnove je obračunana obveznost za davek od dohodkov pravnih oseb. Uporabljena stopnja davka za leto 2022/23 je bila 19%, in sicer za družbe s sedežem v Sloveniji, za ostale družbe pa skladno z veljavno lokalno zakonodajo.

Odloženi davki

Z namenom izkazovanja ustreznega poslovnega izida v obdobju poročanja je skupina obračunala tudi odložene davke. Te izkazuje kot odložene terjatve za davek. Pri obračunavanju odloženih davkov je skupina uporabila metodo obveznosti po izkazu finančnega položaja.

Knjigovodsko vrednost sredstev in obveznosti se primerja z njihovo davčno vrednostjo, razliko med obema vrednostma pa opredeli kot stalno ali začasno razliko. Začasne razlike so razdeljene na obdavčljive in odbitne. Obdavčljive začasne razlike so povečale obdavčljive zneske in odložene davčne obveznosti. Odbitne začasne razlike pa so zmanjšale obdavčljive zneske in povečale odložene davčne terjatve.

Odložena terjatev za davek se pripozna, če obstaja verjetnost, da bo v prihodnosti na razpolago obdavčljiv dobiček, iz katerega bo mogoče koristiti začasne razlike. Predstavlja višino obračunanega davka od dohodkov pravnih oseb od odbitnih začasnih razlik.

Odložene terjatve za davek, ki so pripoznane iz naslova oblikovanja rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine, se zmanjšujejo v ustreznih zneskih s koriščenjem oblikovanih rezervacij in povečujejo v ustreznih zneskih glede na novo oblikovane rezervacije.

Glede na to, da slabitve terjatev ob oblikovanju niso davčno priznan odhodek, je skupina oblikovala terjatve za odloženi davek v ustrezni višini. Terjatve za odloženi davek bodo realizirane ob dokončnem odpisu terjatev.

Za neizkoroščene davčne olajšave in davčne izgube, ki bodo lahko v prihodnosti uporabljene za znižanje pozitivne davčne osnove, je skupina prav tako izračunala odložene terjatve za davek.

Odložene obveznosti za davek se obračunajo od rezerv za pošteno vrednost finančnih instrumentov ter amortizljivih neopredmetenih sredstev, ki so bila pripoznana pri prvem uskupinjevanju.

Davčna stopnja, uporabljena za izračun višine začasnih odbitnih razlik, je 19%, in sicer za družbe s sedežem v Sloveniji, za ostale družbe pa skladno z veljavno lokalno zakonodajo.

Pogojne obveznosti

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

Med pogojnimi obveznostmi skupina izkazuje dana poročstva in garancije drugim.

Prihodki

Prihodki od prodaje

Med prihodki od prodaje skupina izkazuje prihodke od prodaje proizvodov in storitev, prihodke od prodaje blaga in materiala, prihodke od najemnin ter prihodke izračunane na osnovi stopnje dokončanosti še ne izpolnjenih pogodb. Prihodki iz naslova stopnje dokončanosti se pripoznajo tako, da se za vsako še neizpolnjeno pogodbo ugotovi trenutne, dejanske stroške projekta ter naredi oceno še pričakovanih oz. planiranih stroškov do zaključka projekta. Razmerje med trenutnimi oziroma dejanskimi stroški projekta in še planiranimi stroški do dokončanja posamičnega projekta določa stopnjo dokončanosti. Iz ugotovljene stopnje dokončanosti ter dogovorjene pogodbene vrednosti projekta tako ugotovimo prihodke iz naslova stopnje dokončanosti.

Za potrebe produktne odgovornosti ima skupina tudi sklenjeno zavarovanje za kritje morebitnih škod tretjim osebam, zato so prihodki pripoznani v celoti.

Računovodska politika pri pripoznavanju prihodkov po prodajnih programih

1. Prodajni programi spojnega okovja, odmičnih spon, predalnih sistemov, drugega pohištvenega okovja, izdelkov iz programa Tekform, sistemov za blaženje, izdelkov preciznega tlačnega litja ter ostalih izdelkov:

Kupec prevzame nadzor nad blagom, ko je le-to dostavljeno ali sprejeto v njegove prostore ali pa ko ga sam prevzame, in sicer v skladu s pariteto na prodajni pogodbi. V tem trenutku so tudi pripoznani prihodki. Če obstajajo s pogodbami dogovorjeni popusti, so pripoznani kot zmanjšanje prodaje v obdobju, v katerem je pripoznan prihodek. Kupci prevzetega blaga ne morejo več vračati, razen kadar so ugotovljena odstopanja od prodajne pogodbe, ko so le-ta tudi predhodno potrjena in so v skladu s splošnimi prodajnimi pogoji. Plačilni rok je določen v skladu s prodajno pogodbo.

Prihodki so pripoznani v trenutku, ko je blago dostavljeno v prostore kupca ali ga kupec prevzame v prostorih prodajalca.

2. Prodajni program montažnih strojev ter strojev za tlačno litje ter orodij:

V sklopu prodaje montažnih strojev in strojev za tlačno litje ter orodij skupina izpolnjuje izvršitveno obvezo ter prenaša obvladovanje na kupca postopoma. Vsaka prodaja tovrstnih sredstev je individualen projekt, ki je specifično opredeljen v pogodbi sklenjeni s kupcem, izključno za namene naročnika in jih ni mogoče uporabiti na drug način. Obenem ima skupina izvršljivo pravico do plačila za do tistega trenutka izpolnjeni del obveze, kar potrjujejo sukcesivna avansna plačila skladna s stopnjo dokončnosti projekta. Izhajajoč iz dogovorjene, pogodbene vrednosti projekta, ter realizirane stopnje dokončnosti, skupina ugotovi pripadajoče prihodke za posamičen projekt. Prihodki, realizirani na tej podlagi s prodajo sredstev z vrednostjo nad 100.000 evrov, se pripoznajo skozi čas na osnovi stopnje dokončnosti. Če obstajajo s pogodbami dogovorjeni popusti, so pripoznani kot zmanjšanje prodaje v obdobju, v katerem je pripoznan prihodek. Kupci prevzetega blaga ne morejo več vračati, razen kadar so ugotovljena odstopanja od prodajne pogodbe, ko so le-ta tudi predhodno potrjena in so v skladu s splošnimi prodajnimi pogoji.

Prihodki so pripoznani postopoma skozi čas na osnovi stopnje dokončnosti posameznega projekta.

3. Prodaja storitev:

Kupec prevzame nadzor nad storitvami, ko so le-te opravljene in sprejete s strani kupca. V tem trenutku so tudi pripoznani prihodki. Če obstajajo s pogodbami dogovorjeni popusti, so pripoznani kot zmanjšanje prodaje v obdobju, v katerem je pripoznan prihodek. Kupci sprejete storitve ne morejo več vračati, razen kadar so ugotovljena odstopanja od prodajne pogodbe, ko so le-ta tudi predhodno potrjena in so v skladu s splošnimi prodajnimi pogoji. Plačilni rok je določen v skladu s prodajno pogodbo.

Prihodki so pripoznani v trenutku, ko so storitve opravljene in sprejete s strani kupca.

Drugi prihodki

Med drugimi prihodki se izkazujejo prevrednotovalni poslovni prihodki pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme, subvencije, donacije, prejete odškodnine in ostali prihodki. Državne in druge subvencije v največji meri predstavljajo prejeta nepovratna sredstva iz naslova razvojnih dejavnosti na področju evropskih razvojnih projektov. Prejete subvencije za kritje stroškov so pripoznane strogo dosledno kot prihodki v obdobjih, v katerih nastajajo zadevni stroški, ki naj bi jih nadomestile. Ostali prihodki se pripoznajo, ko se upravičeno pričakuje, da bodo vodili do prejemkov.

Finančni prihodki

Finančni prihodki vključujejo prihodke od obresti na dana posojila, in prihodke iz naslova pozitivnih tečajnih razlik. Prihodki od obresti so pripoznani ob njihovem nastanku z uporabo pogodbene obrestne mere.

Odhodki

Odhodki se razčlenjujejo na poslovne in finančne odhodke.

Poslovni odhodki

Stroške kot odhodke skupina pripozna v obdobju, v katerem nastanejo. Razvrščeni so v skladu s svojo naravo. Skupina jih razkriva po naravnih vrstah. Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstev ali s povečanjem dolga, in če je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti.

Finančni odhodki

Finančni odhodki obsegajo stroške obresti za prejeta posojila, negativne tečajne razlike, izgube zaradi oslabitve vrednosti finančnih sredstev, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, ter izgube zaradi vrednotenja finančnih instrumentov po poštenu vrednosti skozi poslovni izid. Stroški izposojanja posojil se pripoznajo v izkazu poslovnega izida skozi celotno zapadlost posojila.

Poročanje po odsekih

Skupina v letnem poročilu razkriva poslovanje po geografskih odsekih skladno z organizacijo skupine. Geografski odseki predstavljajo kontinente, na katerih skupina posluje. Navedeno sovпада z regijami, po katerih poslovodstvo spremlja uspešnost znotraj skupine. Prihodki vseh odsekov v pretežni meri predstavljajo proizvodnjo in prodajo pohištenega okovja.

Poročanje po odsekih morajo v letnih poročilih razkriti skupine z lastniškimi ali dolžniškimi instrumenti, s katerimi se javno trguje in družbe, ki šele izdajajo lastniške ali dolžniške instrumente na javnih trgih instrumentov.

Upravljanje tveganj

Skupina spremlja tveganja in jih skuša obvladovati na vseh ravneh poslovanja. Pri ocenjevanju tveganj upošteva različne dejavnike in meri stroške nadzora s koristmi. Ustrezno upravljanje tveganj se zagotavlja z njihovim pravočasnim prepoznavanjem in obvladovanjem ter z usmeritvami in politikami, opredeljenimi v dokumentih sistema vodenja.

Poslovanje skupine je izpostavljeno tveganjem, ki so močno odvisna od tržnih zakonitosti, kar zahteva njihovo aktivno spremljanje. Poleg strateških in operativnih tveganj se skupina srečuje tudi s finančnimi tveganji, med katerimi so najpomembnejša tveganje spremembe poštene vrednosti, tveganje spremembe obrestnih mer, likvidnostno in valutno tveganje ter tveganje neizpolnitve nasprotne strani. Kako ugotavljamo in obvladujemo finančna tveganja, je razkrito v pojasnilu 31. Finančni instrumenti in obvladovanje finančnih tveganj:

- valutno tveganje,
- tveganje spremembe obrestnih mer,
- kreditno tveganje
- likvidnostno tveganje in
- tveganje spremembe poštene vrednosti.

Na novo sprejeti standardi in pojasnila

Novi standardi in pojasnila, navedeni v nadaljevanju, še niso veljavni in med pripravo letnih računovodskih izkazov na dan 31.3.2022 niso bili upoštevani.

Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi

- MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe ter spremembe MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe – prva uporaba MSRP 17 in MSRP 9 – Primerjalni podatki.
- Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov in Stališče MSRP o praksi 2: Razkritje računovodskih usmeritev – Z njimi se uvajajo definicija računovodske ocene in druga pojasnila, s pomočjo katerih bo mogoče razlikovati med računovodsko usmeritvijo in računovodsko oceno.
- Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov - Razvrščanje obveznosti kot kratkoročne in nekratkoročne. Ta sprememba pojasnjuje, da razvrstitev obveznosti kot kratkoročne ali nekratkoročne temelji izključno na pravici podjetja, da odloži poravnava obveznosti na dan poročanja. Pravica mora biti brezpogojna. Sprememba prav tako pojasnjuje, da se prenos lastnih kapitalskih instrumentov šteje kot poravnava obveznosti, razen če je rezultat izvrševanja možnosti zamenjave, ki ustreza opredelitvi kapitalskega instrumenta.
- Spremembe MRS 8 – Opredelitev računovodskih ocen – S spremembo se uvajajo definicija računovodske ocene in druga pojasnila, s pomočjo katerih bo mogoče razlikovati med računovodsko usmeritvijo in računovodsko oceno. S spremembo bo prav tako pojasnjeno, da sta učinek spremembe vhodnih podatkov ali tehnik merjenja sprememba računovodske ocene, razen če je njuna posledica popravek napake iz preteklega obdobja.
- Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička – Spremenjeni MRS 12 pojasnjuje, ali se začetna izjema glede pripoznanja nanaša na določene transakcije, ki se pripoznajo hkrati kot sredstvo in obveznost (kot je denimo najem po MSRP 16). Sprememba uvaja dodatne kriterije za začetno pripoznanje izjem po MRS 12.15, pri čemer se izjema za začetno pripoznanje ne uporabi za sredstva ali obveznosti, ki v času transakcije povzročijo enake obdavčljive in odbitne začasne časovne razlike.

Skupina predvideva, da uvedba teh novih standardov in sprememb v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na njene računovodske izkaze.

Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal OMRS, vendar jih EU še ni sprejela

- Spremembe MRS 1 – Predstavitev računovodskih izkazov
 - a) Razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne. Sprememba zahteva, da mora imeti pravica podjetja do odloga izpolnitve poravnave obveznosti za najmanj 12 mesecev od datuma poročanja vsebino in mora obstajati na dan zaključka poročevalskega obdobja. Razvrstitev obveznosti se ne spremeni zaradi verjetnosti, da bo podjetje izkoristilo svojo pravico do odloga obveznosti za najmanj 12 mesecev od datuma poročanja. Standard je bil naknadno ponovno spremenjen.
 - b) Nekratkoročne obveznosti zavezami. Če je pravica podjetja do odloga odvisna od tega, ali podjetje izpolnjuje določene pogoje, ti pogoji vplivajo na to, ali je pravica do odloga obstajala ob zaključku poročevalskega obdobja, če se od podjetja zahteva, da izpolnjuje pogoje ob koncu ali pred koncem poročevalskega obdobja, in ne če se od podjetja zahteva, da izpolnjuje pogoje po zaključku poročevalskega obdobja. Sprememba prav tako vsebuje pojasnilo termina 'poravnava' za namen razvrstitve obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne.
- Spremembe MSRP 16 – Najemi – Obveznost iz najema v transakciji prodaje in povratnega najema. Sprememba vsebuje zahtevo, da prodajalec – najemnik določi plačilo najemnin ali spremenjeno plačilo najemnin tako, da ne bi pripoznal dobička ali izgube, ki se nanaša na njegovo zadržano pravico do uporabe.

Skupina predvideva, da uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na njene računovodske izkaze.

9. Dodatna pojasnila konsolidiranega izkaza finančnega položaja

Pojasnilo 1.

Nepremičnine, naprave in oprema

v evrih	31.3.2023	31.3.2022
Zgradbe	3.444.631	0
Zgradbe v najemu	12.028.697	0
Proizvajalne naprave in stroji	29.891.021	0
Proizvajalne naprave in stroji v najemu	6.883.179	0
Druge naprave in oprema	1.273.510	0
Druge naprave in oprema v najemu	455.701	0
Nepremičnine, naprave in oprema v gradnji in izdelavi	1.468.987	0
Skupaj	55.445.726	0

V poslovnem letu so bile naslednje spremembe:

v evrih	2022/23
Vstop v skupino – 1. konsolidacija	45.545.379
Nabave	12.545.566
Spremembe sredstev v najemu	8.231.216
Amortizacija	-10.285.102
Odtujitve in odpisi	-285.088
Tečajne razlike in druge spremembe	-306.246
Skupaj	55.445.726

V poslovnem letu 2022/23 so nove investicije znašale 18.845.788 EUR, od česar se 6.300.222 EUR nanaša na novo pridobljena sredstva v najemu. Pretežni del investicij se nanaša na posodobitev in nakup nove proizvodne opreme ter na nakup orodij za nove izdelke. Pomembnejše investicije se nanašajo na:

- opremo za montažo, sestavo in pakiranje,
- orodja,
- opremo za preoblikovanje pločevine ter
- opremo za tlačno litje.

Skupina je zaradi dotrajanosti in prenehanja izdelave določenih izdelkov odpisala proizvodno opremo in orodja ter druge naprave in opremo, katerih nabavna vrednost je znašala 529.630 EUR. Neodpisana vrednost vseh odpisanih sredstev je znašala 7.134 EUR.

Skupina ima kot poroštvo za prejeta posojila zastavljene proizvodne naprave in stroje, druge naprave in opremo ter zgradbe. Knjigovodska vrednost le-teh znaša na dan 31.3.2023 15.945.577 EUR.

Pogodbene obveznosti za nakup nepremičnin, naprav in opreme, ki še niso pripoznane kot obveznosti, znašajo na dan 31.3.2023 1.505.089 EUR. Navedene pogodbene obveznosti so bile že delno poravnane s predplačili v višini 743.529 EUR.

Skupina je preverjala okoliščine, ki bi nakazovale na morebitno slabitev vrednosti nepremičnin ter naprav in opreme, ugotovila:

- da v primeru nepremičnin razlika med knjigovodsko in tržno vrednostjo le teh ni tako pomembna, da bi nakazovala na potrebo po slabitvi,
- da v primeru proizvodnih naprav in strojev ne obstajajo nikakršni indikatorji oslabitve, ki bi terjali natančno ugotovitev njihove nadomestljive vrednosti.

V sklopu letne presoje ustreznosti življenjskih dob naprav in opreme je bilo ugotovljeno, da so življenjske dobe vseh kategorij naprav in opreme ustrezno opredeljene.

Skupina ima na dan 31.3.2023 v najemu sredstva v skupni neodpisani vrednosti 19.367.577 EUR ter iz tega naslova izkazuje 17.872.069 EUR finančnih obveznosti. Skupina je imela v poslovnem letu 2022/23 za 457.485 EUR odhodkov iz naslova obresti iz najemov.

Analiza zapadlosti obveznosti iz najema in najmanjša vsota prihodnjih najemnina sta opisani v Pojasnilu 16 in Pojasnilu 4. Skupina upošteva izjeme, ki jih standard omogoča, in sicer za kratkoročne najeme ter za najeme z nizko vrednostjo. Skupni strošek teh najemov je v poslovnem letu 2022/23 znašal 1.278.826 EUR.

Pregled gibanja nepremičnin, naprav in opreme

Leto 2022/23

v evrih	Zgradbe	Zgradbe v najemu	Proizvajalne naprave in stroji	Proizvajalne naprave in stroji v najemu	Druge naprave in oprema	Druge naprave in oprema v najemu	Nepremičnine, naprave in oprema v gradnji in izdelavi	Skupaj
Nabavna vrednost								
Stanje 1.4.2022	0	0	0	0	0	0	0	0
Vstop v skupino – 1. konsolidacija	5.856.401	20.274.656	82.949.050	3.441.357	4.700.047	236.211	2.849.947	120.307.668
Povečanja	0	851.944	0	0	0	335.546	0	1.187.490
Nabave	0	0	0	0	0	0	18.845.788	18.845.788
Prenos v uporabo	538.220	0	12.751.911	6.204.286	609.437	95.936	-20.199.789	0
Sprememba najemov	0	745.638	0	0	0	0	0	745.638
Drugi prenosi	-15.666	0	1.699.812	-1.806.899	124.067	0	0	1.314
Odtujitve / prodaje	-337.332	0	-363.188	0	-40.079	0	0	-740.599
Odtujitve / odpisi	-1.160	-278.679	-460.580	-614.991	-67.890	0	0	-1.423.300
Tečajne razlike	-25.078	-406.369	-130.529	0	-83.273	-20.691	-26.960	-692.900
Stanje 31.3.2023	6.015.385	21.187.190	96.446.475	7.223.753	5.242.308	647.002	1.468.987	138.231.099
Popravek vrednosti								
Stanje 1.4.2022	0	0	0	0	0	0	0	0
Vstop v skupino – 1. konsolidacija	2.134.482	6.409.126	60.791.443	1.759.408	3.567.053	100.776	0	74.762.289
Amortizacija v obdobju	592.411	3.246.330	5.708.952	166.495	465.609	105.305	0	10.285.102
Sprememba najemov	0	2.134	0	0	0	0	0	2.134
Drugi prenosi	-15.666	0	864.859	-970.339	122.409	0	0	1.263
Odtujitve / prodaje	-132.814	0	-304.402	0	-25.429	0	0	-462.645
Odtujitve / odpisi	-811	-278.680	-455.492	-614.991	-66.191	0	0	-1.416.166
Tečajne razlike	-6.848	-220.418	-49.906	0	-94.653	-14.780	0	-386.604
Stanje 31.3.2023	2.570.754	9.158.493	66.555.454	340.573	3.968.798	191.301	0	82.785.373
Neodpisana vrednost 1.4.2022	0	0	0	0	0	0	0	0
Neodpisana vrednost 31.3.2023	3.444.631	12.028.697	29.891.021	6.883.179	1.273.510	455.701	1.468.987	55.445.726

Pojasnilo 2. Neopredmetena sredstva

v evrih	31.3.2023	31.3.2022
Odloženi stroški poslovanja	115.447	0
Odloženi stroški razvijanja	2.139.029	0
Razmerja s kupci	23.027.467	0
Dobro ime	13.750.328	0
Druga neopredmetena sredstva	1.028.069	0
Skupaj	40.060.340	0

Pretežni del neopredmetenih sredstev izvira iz prvega uskupinjevanja in ponovne izmere poštene vrednosti prejšnjega lastniškega deleža. Skladno s podanimi dejstvi v točki Poslovne združitve so bile v sklopu prvega uskupinjevanja opravljene nekatere prilagoditve sredstev in opredeljena nova poštena vrednost lastniškega deleža, ki je rezultirala v dobrem imenu v višini 13.750.328 EUR. V sklopu prilagoditev pa so bila v celoti

odpravljena dobra imena, nastala ob vstopu družb v prevzeto Skupino Titus in so znašala ob prevzemu skupaj 2.285.190 EUR. Obenem so bila pripoznana sredstva iz naslova razmerij s kupci v skupni vrednosti 24.712.000 EUR ter od te osnove obračunane obveznosti za odložene davke 3.682.088 EUR. Istočasno so bila iz evidenc dokončno izločena neopredmetena sredstva, ki so jih predstavljale blagovne znamke in liste kupcev, nastale v preteklih letih v prevzeti Skupini Titus, ki so na dan prevzema izkazovale neodpisano vrednost nič.

Neopredmetena sredstva zajemajo odložene stroške poslovanja, odložene stroške razvijanja novih proizvodov, razmerja s kupci, dobro ime, ter druga neopredmetena sredstva, ki zajemajo patente, računalniške programe in informacijske sisteme.

Neopredmetena sredstva niso zastavljena kot jamstvo za obveznosti. Neopredmetena sredstva, razen dobrega imena, imajo končne življenjske dobe.

Na podlagi opravljenega testa indikatorjev oslabilte je bilo ugotovljeno, da ne obstajajo indici o oslabiljenosti zgoraj opisanih sredstev.

Skupina je z internim preizkusom oslabilte preverila razloge za morebitno slabitev dobrega imena in sicer je ocenila nadomestljivo vrednost denar ustvarjajoče enote, ki ji dobro ime pripada. Izračunana je bila vrednost pri uporabi z metodo sedanje vrednosti pričakovanih prostih denarnih tokov na osnovi 5-letnih projekcij z upoštevanjem realne rasti sestavnih delov denarnega toka. Predpostavke, ki so bile uporabljene pri izračunu čistih denarnih tokov, temeljijo na preteklem poslovanju družb in utemeljenem pričakovanju poslovanja v prihodnosti. Uporabljene so bile diskontne stopnje od 9% do 12%.

Skupina je na podlagi preteklih izkušenj ocenila, da je sedanja vrednost bodočih denarnih tokov družbe Titus d.o.o. Dekani, kateri je pripisano dobro ime, višja od knjigovodske vrednosti. Zaradi navedenega ni potrebe po slabitvi njenega dobrega imena.

Pregled gibanja neopredmetenih sredstev

Leto 2022/23

v evrih	Odloženi stroški poslovanja	Odloženi stroški razvijanja	Razmerja s kupci	Dobro ime	Druge neopredmetena sredstva	Neopredmetena sredstva v pridobivanju in razvijanju	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 1.4.2022	0	0	0	0	0	0	0
Vstop v skupino – 1. konsolidacija	251.484	1.456.368	24.717.000	13.750.328	2.398.294	7.488	42.580.962
Neopredmetena sredstva nastala v skupini	0	1.646.769	0	0	0	0	1.646.769
Nabave	19.992	0	0	0	0	0	19.992
Odtujitve / odpisi	0	-487.991	0	0	-239.315	0	-727.305
Prenosi	0	0	0	0	0	-7.488	-7.488
Tečajne razlike	-16.646	0	0	0	-23.881	0	-40.527
Stanje 31.3.2023	254.830	2.615.146	24.717.000	13.750.328	2.135.098	0	43.472.402
Popravek vrednosti							
Stanje 1.4.2021	0	0	0	0	0	0	0
Vstop v skupino – 1. konsolidacija	118.758	867.270	3.292	0	1.168.011	0	2.157.331
Odtujitve / odpisi	0	-487.991	0	0	-239.315	0	-727.305
Tečajne razlike	-8.875	0	0	0	-15.305	0	-24.179
Amortizacija v obdobju	29.501	96.838	1.686.241	0	193.638	0	2.006.217
Stanje 31.3.2023	139.383	476.117	1.689.533	0	1.107.029	0	3.412.063
Neodpisana vrednost 1.4.2022	0	0	0	0	0	0	0
Neodpisana vrednost 31.3.2023	115.447	2.139.029	23.027.467	13.750.328	1.028.069	0	40.060.340

Pojasnilo 3.

Delnice in deleži v pridruženih družbah

S tem, ko je obvladujoča družba skupine postala družba Titus Group d.o.o. postala večinski lastnik družbe Titus d.o.o. Dekani, se je njen lastniški delež v pridruženo družbo v višini 19.952.193 EUR prekvalificiral v delež v odvisno družbo. Skladno s predstavitvijo prve konsolidacije v točki poslovne združitve je bila pri prvem uskupinjevanju opravljena ponovna izmera poštene vrednosti prejšnjega lastniškega deleža, ki je rezultirala v višji vrednosti za 17.246.977 EUR.

Pregled gibanja naložb v pridružene družbe

v evrih	2022/23	2021/22
Stanje 1.4.	19.952.193	19.952.193
Prenosi	-19.952.193	0
Stanje 31.3.	0	19.952.193

Pojasnilo 4.

Druga nekratkoročna finančna sredstva

Druga nekratkoročna finančna sredstva v višini 1.040.159 EUR vključujejo nekratkoročna finančna sredstva po poštenu vrednosti ter nekratkoročna finančna sredstva po odplačni vrednosti.

Nekratkoročna finančna sredstva po poštenu vrednosti

v evrih	31.3.2023	31.3.2022
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	956.547	0
Izvedeni finančni instrumenti	956.547	0

Za varovanja pred tveganji skupina uporablja izvedene finančne instrumente. Neto poštena vrednost nekratkoročnih finančnih instrumentov znaša 956.547 EUR.

Dodatna razkritja in pregled in gibanja nekratkoročnih finančnih sredstev po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa so prikazana v Pojasnilu 32. Finančni instrumenti in obvladovanje finančnih tveganj.

Nekratkoročno finančna sredstva po odplačni vrednosti

v evrih	31.3.2023	31.3.2022
Druge finančne terjatve	27.834	0
Druga finančna sredstva	55.778	0
Skupaj	83.612	0

Pregled najmanjših vsot prihodnjih najemnin po zapadlosti po letih

v evrih	Skupaj	do enega leta	od 1 do 2 leti	od 2 do 5 let	več kot 5 let
31.3.2023	55.778	11.189	11.370	33.219	0
31.3.2022	0	0	0	0	0

Pojasnilo 5. Nekratkoročne poslovne terjatve

Nekratkoročne poslovne terjatve vključujejo druge poslovne terjatve. Pretežni del le-teh se je nanašal na dane varščine.

Pregled gibanja nekratkoročnih poslovnih terjatev

v evrih	2022/23	2021/22
Stanje 1.4.	2.340.564	2.256.450
Vstop v skupino – 1. konsolidacija	35.566	0
Povečanja	14.842	0
Zmanjšanja	-2.019.380	0
Prenos na kratkoročna sredstva	-11.667	0
Tečajne razlike	-12.131	84.113
Stanje 31.3.	347.794	2.340.564

Pojasnilo 6. Odložene terjatve in odložene obveznosti za davek

Skupina ima oblikovane odložene terjatve za davek, ki se nanašajo na odbitne začasne razlike iz naslova slabitev terjatev, zalog, rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade, vrednotenja finančnih instrumentov po poštenu vrednosti skozi kapital, na neizkoriščene davčne olajšave in davčne izgube ter na izločene medsebojne dobičke pri nakupu osnovnih sredstev in zalog.

Odloženi davki so v tekočem poslovnem letu povečali čisti poslovni izid v višini 1.826.218 EUR, in sicer v pretežni meri iz naslova vzpostavitve dodatnih terjatev za neizkoriščene davčne olajšave.

Odložene obveznosti za davek so bile obračunane od rezerv za pošteno vrednost finančnih instrumentov v okviru kapitalskih postavk ter od pri prvem uskupinjevanju pripoznanih amortizljivih neopredmetenih sredstev, to je razmerij s kupci, znesku 3.682.088 EUR kot zapisano v Pojasnilu 2.

Pregled gibanja odloženih terjatev za davek

Leto 2022/23

v evrih	Neto stanje 1.4.2022	Vstop v skupino – 1. konsolidacija	Spremembe izkazane v izkazu poslovnega izida	Spremembe izkazane v rezervi za pošteno vrednost	Tečajne razlike	Stanje 31.3.2023		
						neto	terjatve	obveznosti
Neopredmetena sredstva	0	-3.682.088	251.175	0	0	-3.430.913	0	-3.430.913
Nepremičnine, naprave in oprema	0	99.494	-405.989	0	16.244	-290.251	451.743	-741.994
Zaloge	0	301.162	-173.670	0	-3.665	123.827	123.827	0
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	0	363.977	27.963	0	-20.078	371.863	371.863	0
Popravek vrednosti terjatev	0	240.677	7.919	0	-15.886	232.710	232.710	0
Davčne izgube	0	163.549	727.817	0	-32.523	858.843	858.843	0
Finančni instrumenti	0	-277.130	0	158.119	0	-119.011	43.453	-162.464
Neizkoriščene davčne olajšave	0	478.171	1.288.111	0	0	1.766.282	1.766.282	0
Ostalo	0	26.535	102.893	0	-8.688	120.740	120.740	0
Skupaj	0	-2.285.652	1.826.218	158.119	-64.595	-365.910	3.969.461	-4.335.371
Pobot davka							0	0
Čiste odložene terjatve/obveznosti za davek							-3.969.461	-4.335.371

Pojasnilo 7. Zaloge

v evrih	31.3.2023	31.3.2022
Material	8.599.584	0
Nedokončana proizvodnja	10.833.943	0
Proizvodi	8.654.154	0
Trgovsko blago	16.971.836	0
Blago na poti	2.795.421	0
Skupaj	47.854.938	0

Konec leta je skupina preverila čisto iztržljivo vrednost zalog in ugotovila, da ta presega nabavno oziroma knjigovodsko vrednost le-teh. Skupina je kot odhodek obdobja že med letom in v sklopu inventure pripoznala za 969.270 EUR izgub pri zalogah ter odpisala za 141.607 EUR nekurantnih zalog.

Zastavljena vrednost zalog surovin in materiala, gotovih izdelkov in trgovskega blaga ter nedokončane proizvodnje kot jamstvo za finančne obveznosti znaša 25.782.445 EUR.

Pojasnilo 8. Poslovne in druge terjatve

v evrih	31.3.2023	31.3.2022
Terjatve do kupcev	15.998.748	0
Terjatve za obresti do drugih	114.889	0
Druge terjatve povezane s finančnimi prihodki do drugih	220.098	0
Druge poslovne terjatve do drugih	3.008.618	547.508
Dani predujmi in varščine drugim	1.828.009	0
Terjatve do države za davek iz dobička	339.980	0
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	693.503	0
Skupaj	22.203.845	547.508

Na osnovi pogodb o zastavi premičnih stvari je skupina zastavila terjatve v višini 6.225.162 EUR kot jamstvo za poplačilo finančnih obveznosti.

Na dan 31.3.2023 skupina nima terjatev do lastnikov ali posloводства družb v skupini.

Med kratkoročno odloženimi stroški oziroma odhodki in nezaračunanimi prihodki v skupni vrednosti 693.503 EUR so vključeni predvsem odloženi stroški, ki se nanašajo na naslednja obračunska obdobja.

V sklopu Pojasnila 32 so podana kreditna in druga tveganja, ki izhajajo iz poslovnih in drugih terjatev.

Pojasnilo 9. Pogodbena sredstva

Pogodbena sredstva v vrednosti 3.773.928 EUR vključujejo predvsem kratkoročno vnaprej vračunane prihodke, ki se nanašajo na stopnjo dokončnosti pogodbenih dejavnosti programov montažnih strojev in strojev za tlačno litje ter orodjarne na dan izkaza finančnega položaja.

Pojasnilo 10. Kratkoročna finančna sredstva

Kratkoročna finančna sredstva v višini 3.894.994 EUR (v predhodnem letu 2.252.827 EUR) vključujejo kratkoročna finančna sredstva po pošteni vrednosti v višini 10.800 EUR ter kratkoročna finančna sredstva po odplačni vrednosti v višini 3.884.193 EUR.

Kratkoročna finančna sredstva po pošteni vrednosti

v evrih	31.3.2023	31.3.2022
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	10.800	0
Izvedeni finančni instrumenti	10.800	0
Skupaj	10.800	0

Za varovanja pred tveganji skupina uporablja izvedene finančne instrumente. Neto poštena vrednost finančnih instrumentov po pošteni vrednosti preko poslovnega izida znaša 10.800 EUR. Dodatna razkritja so podana v pojasnilu 32. Finančni instrumenti in obvladovanje finančnih tveganj.

Kratkoročna finančna sredstva po odplačni vrednosti

v evrih	31.3.2023	31.3.2022
Posojila ostalim	3.501.590	2.252.827
Depoziti	87.837	0
Druga finančna sredstva	294.767	0
Skupaj	3.884.193	2.252.827

Posojila niso dana kot poročila za obveznosti. Največje posojilo je zavarovano s celotnim premoženjem posojilojemalca. Izkazana vrednost danih posojil ne presega njihove iztržljive vrednosti.

Pojasnilo 11.

Denar in denarni ustrezniki

v evrih	31.3.2023	31.3.2022
Sredstva na računih	15.376.199	1.679.662
Denarna sredstva v blagajni	5.148	0
Denar in denarni ustrezniki	15.381.346	1.679.662
Prekoračitve na računu	-3.518	0
Skupaj	15.377.828	1.679.662

Denar in denarni ustrezniki vključujejo stanje na transakcijskih računih, denarna sredstva v blagajni in dogovorjeno prekoračitev na transakcijskih računih, ki je zajeta med drugimi kratkoročnimi finančnimi obveznostmi.

Pojasnilo 12.

Kapital

Osnovni kapital

Osnovni kapital obvladujoče družbe znaša 21.398 EUR in je enak vpoklicanemu kapitalu. V poslovnem letu 2022/23 je prišlo do povečanja osnovnega kapitala iz naslova dokapitalizacije s stvarnim vložkom. Preostali imetniki deležev so svoje deleže v višini 64,9% v družbi Titus d.o.o. Dekani v tem poslovnem letu prenesli na Titus Group d.o.o..

Vplačani presežek kapitala

Ob dokapitalizaciji obvladujoče družbe s stvarnimi vložki, ki so presegali nominalne zneske pridobljenih lastniških deležev, je nastal vplačani presežek kapitala v višini 68.915.932 EUR.

Vplačani presežek kapitala obvladujoče družbe skupaj s povečanjem osnovnega kapitala predstavlja na osnovi cenitve ugotovljeno pošteno vrednost prevzetih deležev v družbi Titus d.o.o. Dekani.

Zakonske rezerve

Zakonske rezerve znašajo 750 EUR. V poslovnem letu 2022/23 ni bilo sprememb. Zakonske rezerve se lahko uporabijo za namene skladno z ZGD in statutom obvladujoče družbe.

Rezerve za pošteno vrednost

Rezerve za pošteno vrednost v višini 383.125 EUR vključujejo nerealizirane aktuarske dobičke in izgube na osnovi aktuarskega izračuna iz marca 2023 v neto vrednosti -124.239 EUR ter nerealizirane dobičke oziroma izgube iz finančnih instrumentov za varovanje pred spremenljivostjo denarnega toka v višini 626.376 EUR, ki po odštetju davkov znašajo 507.364 EUR.

Pregled gibanja rezerv za pošteno vrednost za finančne instrumente

v evrih	Finančni instrumenti po poštenu vrednosti	Odloženi davek	Skupaj
Stanje 1.4.2022	0	0	0
Vstop v skupino – 1. konsolidacija	1.458.580	-277.130	1.181.450
Sprememba poštene vrednosti	-921.570	175.098	-746.472
Prenos v poslovni izid	-402.905	76.552	-326.353
Obrestna kapica	462.820	-87.936	374.884
Obrestna kapica izključena postavka	29.450	-5.596	23.855
Stanje 31.3.2023	626.376	-119.011	507.365

Prevedbene rezerve

Skupina ima na dan 31.3.2023 -370.671 EUR prevedbenih rezerv, ki vključujejo tečajne razlike zaradi prevedbe računovodskih izkazov tujih družb v skupini, katerih poročajoča valuta ni evro, v evre.

Zadržani dobički

Zadržani dobički so sestavljeni iz nerazporejenega dela čistega poslovnega izida tekočega poslovnega leta in izidov preteklih poslovnih let, in so na dan 31.3.2023 znašali 5.673.418 EUR (v predhodnem letu 13.932.201 EUR).

V obravnavanem poslovnem obdobju so bili skladno s pojasnilom izvedene poslovne združitve ter prevzema bivše Skupine Titus v več stopnjah, učinki ponovne izmere lastniškega deleža v višini 17.246.977 EUR pripoznani v dobro tekočega poslovnega izida, nadaljni koraki uskupinjevanja pa v višini 26.678.040 EUR tudi v breme dobičkov preteklih let, kar se je odrazilo na zmanjšanju zadržanih dobičkov v neto vrednosti 9.431.063 EUR.

Del čistega poslovnega izida tekočega leta v višini -19.539 EUR je bil prerazporejen na kapital manjšinskih lastnikov.

Odobreni kapital

Na dan 31.3.2023 skupina ni imela odobrenega kapitala.

Pogojno povečanje

Obvladujoča družba v obdobju poročanja ni pogojno povečevala kapitala.

Lastni deleži

Na dan 31.3.2023 skupina ni imela lastnih deležev.

Pojasnilo 13. Rezervacije

Skupina izkazuje rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade, ki so oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna izdelanega skladno z politiko skupine vsaki dve leti. Zadnji aktuarski izračun je bil narejen na dan 31.3.2023.

Za izračun rezervacij za obveznosti do zaposlencev iz naslova odpravnin in jubilejnih nagrad so bile upoštevane naslednje predpostavke:

- V izračunu se upošteva pričakovana smrtnost delavcev v skladu s slovenskimi tablicami smrtnosti 2007 ločeno po spolih, s čimer se indirektno upošteva nadomeščanje starejših zaposlencev, ki se upokojijo, z mlajšimi.
- Ocenjena je prihodnja dolgoročna rast višine neobdavčljivih zneskov za odpravnine in jubilejne nagrade v višini 3,5% letno.
- Diskontna stopnja za izračun sedanje vrednosti bodočih obveznosti podjetja na dan 31.3.2023 v višini 3,6%.
- Rezervacije se računajo zgolj za zaposlene za nedoločen čas, saj samo zanje obstaja dolgoročna obveza s strani delodajalca.
- Za vse zaposlene se predpostavlja, da bodo izkoristili pravico do starostne upokojitve ob dnevu nastopa. V primeru, da bi kateri od zaposlencev že izpolnjeval pogoje za starostno upokojitev, je rezervacija zanj kar enaka sedanji vrednosti odpravnine ob upokojitvi.
- Rezervacije za obveznosti za jubilejne nagrade, do katerih bi bil zaposlenec upravičen kasneje, kot bo izpolnil pogoj za starostno upokojitev, niso bile oblikovane.
- Morebitnih večjih odpuščanj zaradi reorganizacije model ne upošteva. Pripravljen je namreč na osnovi ene od temeljnih predpostavk računovodskih standardov, ki pravi, da je potrebno računovodske izkaze sestavljati, kot da bo podjetje nadaljevalo poslovanje v dogledni prihodnosti in kot da nima niti namena niti potrebe, da bi ga povsem ustavilo ali pomembno skrčilo.

Pregled gibanja rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade

v evrih	2022/23	2021/22
Stanje 1.4.	0	0
Vstop v skupino – 1. konsolidacija	1.519.392	0
Povečanje rezervacij	16.097	0
Stroški tekočega poslovanja	113.114	0
Stroški obresti	9.776	0
Izplačila zaslužkov	-97.322	0
Aktuarski dobički/izgube preko IPI	39.222	0
Aktuarski dobički/izgube preko DVD	88.188	0
Tečajne razlike	-9.315	0
Stanje 31.3.	1.679.152	0

Rezervacije skupine vključujejo rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade. Skupina je v letu 2022/23 izplačala za 97.322 EUR jubilejnih nagrad in odpravnin, za katere so bile oblikovane rezervacije.

Učinek analize občutljivosti aktuarskega izračuna v primeru spremembe predpostavk za 5 odstotnih točk znaša za:

- odpravnine od -51.918 EUR do 56.693 EUR
- jubilejne nagrade od -9.366 EUR do 10.076 EUR.

Pojasnilo 14.

Nekratkoročno razmejeni prihodki

Pregled gibanja nekratkoročno razmejenih prihodkov

v evrih	2022/23	2021/22
Stanje 1.4.	0	0
Vstop v skupino – 1. konsolidacija	177.677	0
Črpanje	-29.434	0
Odprava	-142.098	0
Stanje 31.3.	6.144	0

V preteklih letih je skupina sodelovala v raziskovalno-razvojnem projektu, nakar je iz projekta predčasno odstopila in bo s projektom nadaljevala interno znotraj skupine. Dobljena sredstva v višini 142.098 so bila v poslovnem letu 2022/23 vrnjena. Skupina je koristila za 29.434 EUR nepovratnih sredstev, prejetih v preteklih letih za druge projekte.

Pojasnilo 15.

Nekratkoročna posojila

v evrih	31.3.2023	31.3.2022
Posojila bank	23.061.906	0
Posojila drugih	865.126	3.866.901
Skupaj	23.927.032	3.866.901

Pregled gibanja nekratkoročnih posojil

v evrih	Posojila bank		Posojila drugih	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
Stanje 1.4.	0	0	3.866.901	8.203.913
Vstop v skupino – 1. konsolidacija	17.071.552	0	0	0
Nova posojila - povečanja	15.360.086	0	0	0
Odplačila - zmanjšanja	-1.675.210	0	-2.581.004	-4.337.012
Prenos na kratkoročne obveznosti	-7.573.511	0	0	0
Drugi prenosi	0	0	-386.767	0
Tečajne razlike	-121.011	0	-34.004	0
Stanje 31.3.	23.061.906	0	865.126	3.866.901

Med kratkoročne obveznosti je bil prenesen del glavnice posojil v višini 7.573.511 EUR, ki zapadejo v plačilo v letu 2023/24.

Večina posojil ima variabilno obrestno mero vezano na Euribor (1, 3 ali 6-mesečni) s pribitkom v razponu od 1,1% do 2,55%, nekaj pa na '3M compounded SORA' s pribitkom 3,5% oziroma na Market rate. Eno posojilo je sklenjeno s fiksno obrestno mero.

Posojila v višini 10.933.333 EUR so zaščitena pred spremembo obrestne mere z obrestno kapico. Podrobneje je vsebina obrestnega ščitenja pojasnjena v Pojasnilu 32. Finančni instrumenti in obvladovanje finančnih tveganj.

Vsa nekratkoročna bančna posojila se odplačujejo po vnaprej opredeljeni dinamiki odplačil ter so zavarovana kot je podano v nadaljevanju.

Pregled uporabljenih vrst zavarovanj za nekratkoročna bančna posojila

v evrih	Skupaj		Nekratkoročni del		Kratkoročni del	
	31.3.2023	31.3.2022	31.3.2023	31.3.2022	31.3.2023	31.3.2022
Menice	26.798.501	0	20.969.919	0	5.828.582	0
Naprave in oprema	16.104.707	0	10.527.612	0	5.577.095	0
Zaloge	11.572.222	0	10.130.889	0	1.441.333	0
Poslovne terjatve	4.545.095	0	2.355.249	0	2.189.846	0
Poroštva drugih	6.000.000	0	6.000.000	0	0	0

Pregled stanja nekratkoročnih posojil po zapadlosti po letih

v evrih	Skupaj	do enega leta	od 1 do 2 leti	od 2 do 5 let	več kot 5 let
31.3.2023					
Bančna posojila	30.635.416	7.573.510	6.078.454	11.331.049	5.652.403
Posojila drugih	865.126	0	284.349	568.698	12.079
Skupaj	31.500.542	7.573.510	6.078.454	12.196.175	5.652.403
31.3.2022					
Posojila drugih	3.866.901	0	2.397.340	984.167	485.394
Skupaj	3.866.901	0	2.397.340	984.167	485.394

Pojasnilo 16.

Druge nekratkoročne finančne obveznosti

v evrih	31.3.2023	31.3.2022
Finančne obveznosti po odplačni vrednosti	27.031.404	0
Obveznice	13.500.000	0
Finančne obveznosti iz najemov	13.531.404	0
Finančne obveznosti po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega	155.649	0
donosa		
Izvedeni finančni instrumenti	155.649	0
Skupaj	27.187.053	0

Pregled gibanja finančnih obveznosti po odplačni vrednosti je podan v nadaljevanju, dodatna razkritja in pregled gibanja izvedenih finančnih instrumentov pa so prikazani v Pojasnilu 32. Finančni instrumenti in obvladovanje finančnih tveganj.

Obvladujoča družba je v poslovnem letu 2022/23 izvedla prvo izdajo obveznic z oznako TIG1 v skupnem nominalnem znesku 15.000.000 EUR, z obrestno mero 5,5% letno in zapadlostjo leta 2025. Prejetih vplačil je bilo za 13.500.000 EUR. Obveznice so nematerializirane imenske obveznice v nominalnem znesku po 100.000 EUR vsaka. Izdane so kot nematerializirani vrednostni papirji v skladu z Zakonom o nematerializiranih vrednostnih papirjih (ZNVP-1) in so vpisane v centralnem registru vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD – Centralna klirinško depotna družba delniška družba, Ljubljana, Slovenija. Obveznice niso bile izdane v obliki globalnih ali materializiranih obveznic, niti zanje niso bili izdani obrestni kuponi. Obveznice so prenosljive v skladu z določili ZNVP-1 ter drugih slovenskih predpisov in pravil ter navodil, ki urejajo poslovanje KDD, ali jih sprejema KDD. Obveznice se prenašajo z vpisom prenosa v Centralnem Registru in so uvrščene na organiziranem trgu, vendar se z njimi ne trguje.

Skupina na dan poročanja ni imela zapadlih obveznosti iz naslova drugih nekratkoročnih finančnih obveznosti.

Pregled zapadlosti finančnih obveznosti iz najemov

v evrih	Skupaj	do enega leta	od 1 do 2 leti	od 2 do 5 let	več kot 5 let
31.3.2023	17.872.070	4.340.666	4.082.312	9.387.040	62.052
31.3.2022	0	0	0	0	0

Pregled gibanja finančnih obveznosti po odplačni vrednosti

v evrih	Obveznosti iz izdanih obveznic		Finančne obveznosti iz najemov		Druge finančne obveznosti	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
Stanje 1.4.	0	0	0	0	0	0
Vstop v skupino – 1. konsolidacija	0	0	15.030.646	0	924	0
Nove obveznosti - povečanja	13.500.000	0	6.616.649	0	0	0
Odplačila - zmanjšanja	0	0	-4.238.003	0	-929	0
- bruto	0	0	-4.696.476	0	0	0
- obresti	0	0	458.473	0	0	0
Sprememba najemov	0	0	750.901	0	0	0
Prenos na kratkoročne obveznosti	0	0	-4.340.665	0	0	0
Tečajne razlike	0	0	-288.125	0	5	0
Stanje 31.3.	13.500.000	0	13.531.404	0	0	0

Pojasnilo 17. Kratkoročna posojila

v evrih	31.3.2023	31.3.2022
Posojila bank	16.428.872	0
Posojila drugih	0	7.360.012
Skupaj	16.428.872	7.360.012

Kratkoročna posojila vključujejo poleg kratkoročnih posojil še kratkoročni del nekratkoročnih posojil v višini 7.573.511 EUR, za katere je prikaz zavarovanj podan v Pojasnilu 15.

Pregled uporabljenih vrst zavarovanj za kratkoročna bančna posojila

v evrih	Skupaj stanje zavarovanih posojil	
	31.3.2023	31.3.2022
Menice	2.000.000	0
Proizvajalne naprave in stroji ter druga oprema	6.744.553	0
Zaloge	6.744.553	0
Poslovne terjatve	6.744.553	0

Pojasnilo 18.

Druge kratkoročne finančne obveznosti

v evrih	31.3.2023	31.3.2022
Finančne obveznosti po odplačni vrednosti	4.345.546	0
Finančne obveznosti iz najemov	4.340.655	0
Finančne obveznosti za obresti do bank in drugih	1.296	0
Druge finančne obveznosti	66	0
Prekoračitve na računu	3.518	0
Finančne obveznosti po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	128.505	0
Izvedeni finančni instrumenti	128.505	0
Finančne obveznosti po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	19.187	0
Izvedeni finančni instrumenti	19.187	0
Skupaj	4.493.238	0

Druge finančne obveznosti v višini 4.493.238 EUR vključujejo finančne obveznosti po pošteni vrednosti in kratkoročne finančne obveznosti po odplačni vrednosti, med katerimi največjo vrednost predstavljajo obveznosti iz najemov. Dodatna razkritja za izvedene finančne instrumente so podana v Pojasnilu 32. Finančni instrumenti in obvladovanje finančnih tveganj.

Pojasnilo 19.

Poslovne in druge obveznosti

v evrih	31.3.2023	31.3.2022
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	28.706.059	2.909
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	2.430.794	0
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij	1.279.293	0
Kratkoročne obveznosti do drugih	5.647.552	1.602.480
Kratkoročne poslovne obveznosti	38.063.699	1.605.389
Obveznosti do države za davek od dohodka	487.396	0
Pogodbene obveze	1.261.287	0
Kratkoročno vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki	1.439.199	0
Skupaj	41.251.582	1.605.389

Skupina je vnaprej vračunala stroške za neizkoriščene dopuste v znesku 322.975 EUR, za nagrade 214.568 EUR, za plače v znesku 179.808 EUR, za revizijo in svetovanje v znesku 270.453 EUR ter za druge stroške v skupni vrednosti 451.395 EUR.

10. Dodatna pojasnila konsolidiranega izkaza poslovnega izida

Pojasnilo 20.

Prihodki od prodaje

Prihodki od prodaje po poslovnih področjih za poslovno leto 2022/23

v evrih	2022/23
Industrial	55.468.649
Titus Brand	89.258.444
Damping	9.261.674
Drugo	21.049.961
Skupaj	175.038.728

V poslovnem letu 2021/22 prihodkov od prodaje v obvladujoči družbi ni bilo.

Seznam kupcev s pomembnim deležem v prihodkih od prodaje

v %	2022/23	2021/22
Kupec A	14%	-
Kupec B	9%	-
Ostali kupci	77%	-
Skupaj	100%	-

Prihodki so bili realizirani na tujih trgih v skupnem znesku 165.032.919 EUR, na domačem trgu pa 10.005.809 EUR.

Pojasnilo 21.

Drugi prihodki

v evrih	2022/23	2021/22
Subvencije, dotacije in drugi podobni prihodki	1.100.355	0
Dobički od prodaje nepremičnin, naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev	121.001	0
Ostali prihodki	360.513	0
Skupaj	1.581.869	0

Pretežni del subvencij, to je 972.122 EUR, predstavlja pomoč na podlagi Zakona o pomoči gospodarstvu za omilitev posledic energetske krize (ZPGOPEK). Dodatno skupina med prihodki od subvencij izkazuje sorazmerni znesek amortizacije tehnoloških investicij, za katere je v predhodnih poslovnih letih prejela nepovratna sredstva, za kar je črpala v ta namen oblikovane odložene prihodke v višini 29.434 EUR, ter s strani države prejete subvencije za plačilo prispevkov za pokojninsko in invalidsko zavarovanje ter plačilo odsotnosti iz dela zaradi višje sile v višini 72.947 EUR.

Ostali prihodki v višini 360.513 EUR predstavljajo prihodke, ki niso bili ustvarjeni z dejavnostmi, ki so v neposredni povezavi z običajnimi poslovnimi procesi družbe, ter prejete odškodnine.

Pojasnilo 22. Stroški materiala

v evrih	2022/23	2021/22
Surovine in material	60.157.808	0
Pomožni material	1.607.319	0
Nadomestni deli	680.484	0
Stroški energije	5.033.616	0
Ostali materialni stroški	1.012.504	0
Skupaj	68.491.733	0

Med stroški materiala imajo najvišjo vrednost stroški surovin in materiala, ki jih skupina uporablja v svojem proizvodnem procesu. Stroški surovin in materiala vključujejo tudi rezultat ščitenja nihanja nabavne cene surovin v višini -481.797 EUR.

Pojasnilo 23. Stroški storitev

v evrih	2022/23	2021/22
Storitve kooperacije	9.151.613	0
Najemnine	1.278.826	0
Storitve vzdrževanja	2.485.746	0
Stroški prevoznih storitev	5.221.925	0
Stroški posredovanja dela	3.802.765	0
Zastopniška provizija in prodajne storitve	4.051.347	0
Stroški sejmov, reklam	1.704.547	0
Storitve razvoja prototipov	16.769	0
Stroški zavarovanj	537.819	0
Pravne, svetovalne in revizijske storitve	1.184.622	4.858
IT storitve	883.973	0
Ostale storitve	4.006.688	13.018
Skupaj	34.326.639	17.876

Pojasnilo 24. Stroški dela

v evrih	2022/23	2021/22
Stroški plač	27.905.319	0
Stroški pokojninskih zavarovanj	1.425.301	0
Stroški socialnih zavarovanj	1.815.399	0
Drugi stroški dela	3.400.327	0
Skupaj	34.546.346	0

Povprečno število zaposlenih glede na stopnjo izobrazbe

	2022/23	2021/22
I. - III. stopnja	135	0
IV. stopnja	127	0
V. stopnja	341	0
VI. stopnja	161	0
VII. ali višja stopnja	96	0
Skupaj	860	0

Pojasnilo 25. Amortizacija

v evrih	2022/23	2021/22
Amortizacija neopredmetenih sredstev	2.006.217	0
Amortizacija zgradb	3.838.741	0
Amortizacija proizvodjalnih naprav in strojev	5.875.447	0
Amortizacija drugih naprav in opreme	570.914	0
Skupaj	12.291.318	0

Med stroški amortizacije zgradb, proizvodjalnih naprav in strojev ter drugih naprav in opreme je vključena tudi amortizacija sredstev v najemu v višini 3.518.130 EUR.

Pojasnilo 26. Drugi odhodki

v evrih	2022/23	2021/22
Dajatve, neodvisne od poslovnega izida	587.453	0
Odhodki pri odpisih naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev	7.137	0
Izdatki za varstvo okolja	147.315	0
Donacije	39.560	0
Odhodki pri odpisih in oblikovanju popravka vrednosti terjatev	176.290	0
Slabitve zalog	261.972	0
Drugi odhodki	327.523	0
Skupaj	1.547.250	0

Dajatve, neodvisne od poslovnega izida, v pretežni meri vključujejo nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča ter druge dajatve in takse.

Pojasnilo 27. Finančni izid

v evrih	2022/23	2021/22
Dividende drugih	0	7.458.635
Obresti do drugih	159.328	45.440
Neto druge pozitivne tečajne razlike	338.390	0
Dobički iz naložb	17.246.977	
Skupaj finančni prihodki	17.744.695	7.504.076
Obresti od drugih	-2.231.443	-627.809
Obresti od najemov	-457.485	0
Neto druge negativne tečajne razlike	0	-262.585
Neto finančni odhodki iz izvedenih finančnih instrumentov	-114.865	0
Skupaj finančni odhodki	-2.803.793	-890.394
Neto finančni izid	14.940.901	-6.613.682

Skupina ima za nekatera dolgoročna bančna posojila vzpostavljeno varovanje pred tveganji z obrestno kapico, katere razliko do poštene vrednosti evidentira preko kapitala (Pojasnilo 12).

Neto realizirani učinek obrestne kapice v višini 69.801 EUR znižuje finančne odhodke iz obresti od drugih.

Dobički iz naložb v višini 17.246.977 vključujejo presežek vrednosti deleža po pošteni vrednosti v obvladovani družbi Titus d.o.o. Dekani v primerjavi z vrednostjo naložbe, skladno s predstavitvijo učinkov nastalih ob poslovni združitvi v ločenem poglavju računovodskega dela letnega poročila.

Pojasnilo 28.

Stroški delovanja na področju raziskav in razvoja

V poslovnem letu 2022/23 je skupina vložila 2.969.172 EUR sredstev v raziskave in razvoj, predvsem na področju razvoja novih izdelkov. Od tega se 1.646.769 EUR nanaša na odložene stroške razvijanja.

Pojasnilo 29.

Davki in efektivna davčna stopnja

v evrih	2022/23	2021/22
Poslovni izid iz rednega poslovanja pred davki	17.487.278	6.595.806
Izračunan davek po veljavni davčni stopnji (19%/19%)	3.322.583	1.253.203
Spremembe davka za:		
- neobdavčeni prihodki	-332.300	-1.417.141
- davčno nepriznani stroški	270.231	0
- davčne olajšave	-322.769	0
- druga povečanja/zmanjšanja davčne osnove	-1.999.683	70.857
- različno pripoznavanje prihodkov in odhodkov	-2.674.358	93.081
- višje (nižje) davčne stopnje družb v tujini	725.718	0
Skupaj davki	-1.010.577	0
Efektivna davčna stopnja	-	0,0%

Pri obračunu davka od dobička je skupina upoštevala Zakon o davku od dohodkov pravnih oseb ter lokalno veljavno zakonodajo družb v skupini. Skupaj odhodek za davek zajema davek od dobička in odložene davke, ki so bili pripoznani v izkazu poslovnega izida. Največji učinek v tekočem poslovnem letu predstavljajo dodatno oblikovane terjatve za odloženi davek za neizkoriščene davčne olajšave ter terjatve za odloženi davek od pripoznanih amortizljivih sredstev pri prvem uskupinjevanju.

Pojasnilo 30.

Posli s povezanimi osebami

Prejemki skupin oseb

Poslovodstvo obvladujoče družbe ni prejelo nobenih prejemkov.

V poslovnem letu 2022/23 obvladujoča družba poslovodstvu ni odobrila posojil, predujmov ali poroštev. Prav tako na bilančni dan obvladujoča družba nima terjatev ali obveznosti do poslovodstva.

Posli z drugimi povezanimi družbami

Transakcije z drugimi povezanimi družbami so bile opravljene pod tržnimi pogoji.

Dogovorjene obrestne mere za dana posojila so 3M Euribor+2,28%, 6M Euribor+2,1% ter 1,5%.

v evrih	2022/23	2021/22
Stroški/ nabava	5.555.487	0
Prihodki/ prodaja	1.742.356	0
Finančni prihodki	38.154	22.206
Finančni odhodki	96.882	184.139

v evrih	31.3.2023	31.3.2022
Poslovne terjatve	1.834.754	304.141
Poslovne obveznosti	719.071	347.813
Finančne terjatve	3.616.479	2.252.827
Finančne obveznosti	0	9.854.943
Prejeta poročstva	6.000.000	0

Pojasnilo 31. Najemi

v evrih	2022/23	2021/22
Amortizacija sredstev v najemu	3.518.130	0
Obresti	457.485	0
Stroški kratkoročnih najemov	1.183.711	0
Stroški najemov sredstev manjših vrednosti	95.116	0
Skupaj	5.254.442	0

Pojasnilo 32. Finančni instrumenti in obvladovanje finančnih tveganj

Skupina je zaradi svojega mednarodnega delovanja in narave svoje dejavnosti izpostavljena finančnim tveganjem, zato tudi nenehno spremlja posamezne finančne kategorije. Skupina ima evidentirana tudi nefinančna tveganja, ki so podrobno opisana v poslovnem delu letnega poročila v poglavju Upravljanje tveganj.

Obvladovanje valutnega tveganja

Skupina je izpostavljena predvsem valutnemu tveganju v avstralskih dolarjih, ameriških dolarjih, britanskih untih in kitajskih juanih. Izpostavljenost valutnemu tveganju v teh valutah je zmerna, ker skupina z notranjo tehniko zmanjševanja valutnega tveganja, odlive v teh valutah pokriva s prilivi. Tveganja za valute, katerih zneski niso materialni, so iz spodnjih preglednic izpuščena.

Leto 2022/23

valuta	EUR	USD	AUD	CNY	GBP
Terjatve iz poslovanja	10.407.176	4.078.972	5.126.446	10.155.623	1.652.291
Finančne terjatve	4.808.681	0	142.893	0	4.144
Finančne obveznosti	54.952.183	8.240.758	9.196.908	11.340.718	824.544
Poslovne obveznosti	28.189.364	1.870.386	6.013.077	12.702.173	2.254.095
Izpostavljenost finančnega položaja	-67.925.690	-6.032.172	-9.940.645	-13.887.268	-1.422.204

Leto 2021/22

valuta	EUR	USD	GBP
Terjatve iz poslovanja	4.335	0	2.439.497
Finančne terjatve	2.252.827	0	0
Finančne obveznosti	7.360.012	429.350	2.944.019
Poslovne obveznosti	50.893	0	1.315.025
Izpostavljenost finančnega položaja	-5.153.744	-429.350	-1.819.548

Analiza občutljivosti

Ob predpostavki povečanja oziroma zmanjšanja vrednosti evra glede na navedene valute na dan 31.3.2023 za 5%, in ob nespremenjenih ostalih spremenljivkah, bi se poslovni izid poslovnega leta povečal oziroma zmanjšal za spodnje vrednosti:

v evrih	Vpliv na poslovni izid poslovnega leta
USD	277.341
AUD	305.528
CNY	92.875
GBP	80.881

Obvladovanje tveganja spremembe obrestnih mer

Skupina je imela na dan 31.3.2023 približno 63% obveznosti iz bančnih posojil vezanih na spremenljivo obrestno mero brez obrestne zaščite. Ocenjujemo, da je izpostavljenost obrestnemu tveganju v skupini zmerna. Skupina ima vzpostavljeno varovanje pred tveganjem spremembe obrestne mere za 37% nekratkoročnih bančnih posojil z variabilno obrestno mero.

v evrih	31.3.2023	Izpostavljenost	31.3.2022	Izpostavljenost
o variabilni obrestni meri brez obrestne zaščite	18.267.766	63%	0	-
po variabilni obrestni meri z obrestno zaščito	10.933.333	37%	0	-
Skupaj	29.201.099	100%	0	-

Analiza občutljivosti nekratkoročnih bančnih posojil na spremembe variabilnih obrestnih mer

v evrih	Bančna posojila po variabilni obrestni meri	Porast za 15 bazičnih točk	Porast za 25 bazičnih točk	Porast za 50 bazičnih točk
31.3.2023				
1M Euribor	9.784.163	31.232	58.200	116.400
3M Euribor	1.775.449	2.508	4.179	8.358
6M Euribor	4.305.556	16.615	27.692	55.383
3M compounded SORA	558.487	1.356	2.260	4.519
Market rate	1.844.111	3.717	6.195	12.391
Skupaj	18.267.766	55.427	98.526	197.052

Analiza občutljivosti bančnih posojil na spremembe variabilnih obrestnih mer je bila narejena ob predpostavki morebitne rasti obrestnih mer v višini 15, 25 in 50 bazičnih točk. Ob predpostavki rasti variabilnih obrestnih mer za 15 bazičnih točk, bi se skupini ob nespremenjenem obsegu zadolženosti obrestni odhodki povečali za 55.427 EUR. V primeru rasti variabilnih obrestnih mer za 25 oziroma 50 bazičnih točk, bi se obrestni odhodki povečali za 98.526 EUR oziroma 197.052 EUR.

Posojila v skupnem znesku 10.933.333 EUR, ki so zavarovana z obrestno kapico, niso vključena v gornji prikaz občutljivosti bančnih posojil, vezanih na variabilno obrestno mero.

Instrumenti obrestne kapice so skladni s posojili, ki so predmet zaščite. Skupina je pripoznala spremembe tržnih vrednosti instrumentov obrestne zaščite v postavkah kapitala. Izvedeni finančni instrumenti obrestne zaščite se v poslovnih knjigah evidentirajo po načelih obračunavanja varovanj pred tveganji. Na dan 31.3.2023 je bila poštena vrednost izvedenih finančnih instrumentov obrestne kapice pripoznana kot nekratkoročna terjatev skupine v višini 956.547 EUR.

v evrih	2022/23	2021/22
Finančni odhodki od obresti	386.188	0
Učinek obrestne zaščite	-69.801	0
Skupaj	316.387	0

Obvladovanje kreditnega tveganja

Knjigovodska vrednost finančnih sredstev predstavlja največjo izpostavljenost kreditnemu tveganju. Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju na dan poročanja je bila pri naslednjih postavkah:

v evrih	31.3.2023	31.3.2022
Nekratkoročne poslovne terjatve	347.794	2.340.564
Druga finančna sredstva	378.379	0
Kratkoročna dana posojila	3.501.590	2.252.827
Kratkoročne poslovne in druge terjatve	21.598.179	547.508
Skupaj	41.207.288	6.820.561

Skupina je izpostavljena tako kreditnemu tveganju, kakor tudi tveganju ne dobave blaga in storitev. Obe tveganji zmanjšujemo z rednim spremljanjem bonitete poslovnih partnerjev, sprotim nadzorom nad slabimi plačniki in vpeljanim načinom izterjave dolgov kupcev v povezavi z družbo Prokolekt.

Kreditno tveganje do nepovezanih podjetij skupina zmanjšuje z zavarovanjem terjatev, s čimer poskuša zmanjšati to tveganje na minimalen obseg. Na dan 31.3.2023 je bilo v zavarovanje vključenih za 5.947.979 EUR odprtih poslovnih terjatev, odprtih odškodninskih zahtevkov na ta dan ni bilo. Ostalih oblik zavarovanja terjatev skupina ne uporablja.

Pregled zapadlosti terjatev do kupcev

v evrih	Skupaj odprte terjatve	Nezapadle terjatve	Zapadle terjatve	od tega			
				do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 180 dni	nad 181 dni
31.3.2023	15.998.749	13.537.349	2.461.400	1.885.253	342.370	174.526	59.250
31.3.2022	0	0	0	0	0	0	0

Pregled bruto in neto stanja terjatev do kupcev

v evrih	31.3.2023	31.3.2022
Terjatve do kupcev	16.455.464	0
Slabitev terjatev do kupcev	-456.715	0
Skupaj neto vrednost	15.998.749	0

Pregled gibanja popravka vrednosti terjatev

v evrih	2022/23	2021/22
Stanje 1.4.	0	0
Vstop v skupino – 1. konsolidacija	440.330	0
Oblikovanje	149.559	0
Zmanjšanja zaradi poplačil	-26.821	0
Zmanjšanja zaradi odpisa	-98.446	0
Tečajne razlike	-7.906	0
Stanje 31.3.	456.715	0

Obvladovanje cenovnega tveganja

Zaradi nihanja cen borznih surovin, ki jih skupina uporablja v svojem proizvodnem procesu, je izpostavljena cenovnemu tveganju. Zaradi navedenega se je poslužila instrumenta terminskega zakupa borznih surovin. Neto poštena vrednost finančnih instrumentov za navedeno ščitenje znaša -284.155 EUR. Analiza občutljivosti za naveden finančni instrument je prikazana v poglavju Obvladovanje tveganja spremembe poštene vrednosti.

Ščitenje cenovnega tveganja je uspešno, v kolikor je dosežena cena znotraj postavljenih mej, to je +/-10% od

standardne cene. V poslovnem letu 2022/23 je skupina dosegla povprečno ceno ščitene surovine, ki je bila za 11,2% višja od postavljene standardne cene. Ščitenje cene te surovine ni bilo uspešno. Vsi učinki so bili pripoznani v tekočem poslovnem izidu.

Rezultat ščitenja osnovnih surovin

	Nabavljena količina v tonah	Vrednost po standardni ceni	Nabavna vrednost	Efekt ščitenja	Nabavna vrednost s ščitenjem
Surovina 1	3.918	12.893.072	14.815.518	-481.797	14.333.722

Likvidnostno tveganje

Izpostavljenost skupine likvidnostnemu tveganju je zmerna. Cilji za prihodnje poslovno leto so:

- poslovanje z dobičkom,
- vzdrževanje EBITDA marže,
- investicije v prihodnjem letu v višini amortizacije,
- 100% pokritost dolgoročnih sredstev z dolgoročnimi viri ter s tem nadaljevanje vzpostavljanja ustrezne finančne strukture skupine.

Neuravnoteženost denarnih tokov uravnavamo z revolving posojili.

Obvladovanje tveganja spremembe poštene vrednosti

Skupina ima izvedene finančne instrumente, vrednotene po poštenu vrednosti, in sicer sredstva v višini 967.347 EUR, kar predstavlja še ne zapadle finančne instrumente, za katere se tveganje poštene vrednosti kaže v:

- nihanju valutnih tečajev v višini 10.800 EUR ter
- nihanju vrednosti Euribor v višini 956.547 EUR;

ter obveznosti v višini 303.341, za katere se tveganje poštene vrednostim kaže v:

- nihanju borznih tečajev v višini 303.341 EUR.

Navedeno vpliva na višino teh terjatev in/ali obveznosti in posledično na rezultat ob njihovi odsvojitvi.

Pregled izvedenih finančnih instrumentov na dan 31.3.2023

v evrih	Finančna sredstva			Finančne obveznosti		
	po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	po poštenu vrednosti preko drugega vse- obsegajočega donosa	Skupaj	po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	po poštenu vrednosti preko drugega vse- obsegajočega donosa	Skupaj
Nekratkoročni finančni instrumenti	0	956.547	956.547	0	155.649	155.649
Surovine	0	0	0	0	155.649	155.649
Obrestna zaščita	0	956.547	956.547	0	0	0
Kratkoročni finančni instrumenti	10.800	0	10.800	19.186	128.506	147.692
Surovine	0	0	0	19.186	128.506	147.692
Valute	10.800	0	10.800	0	0	0
Skupaj	10.800	956.547	967.347	19.186	284.155	303.341

Izvedenih finančnih instrumentov na dan 31.3.2022 ni bilo.

Pregled gibanja izvedenih finančnih instrumentov

Leto 2022/23

v evrih	po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	Skupaj	po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	Skupaj
Nekratkoročni finančni instrumenti	sredstva			obveznosti		
Stanje 1.4.2022	0	0	0	0	0	0
Vstop v skupino – 1. konsolidacija	0	528.929	528.929	0	135	135
Prodaje	0	0	0	-135	0	-135
Sprememba poštene vrednosti	0	427.617	427.617	0	155.649	155.649
Prenos na/iz preko poslovnega izida/ drugega vseobsegajočega donosa	0	0	0	135	-135	0
Stanje 31.3.2023	0	956.547	956.547	0	155.649	155.649
Kratkoročni finančni instrumenti	Sredstva			obveznosti		
Stanje 1.4.2022	0	0	0	0	0	0
Vstop v skupino – 1. konsolidacija	167.603	341.364	508.967	13.136	0	13.136
Prodaje – zmanjšanja	-108.701	0	-108.701	0	-658.701	-658.701
Sprememba poštene vrednosti	-467.810	61.540	-406.270	1.822	792.258	794.080
Prenos na/iz preko poslovnega izida/ drugega vseobsegajočega donosa	402.905	-402.905	0	0	0	0
Druge preklasifikacije	0	0	0	0	-10	-10
Tečajne razlike	16.804	0	16.804	4.229	-5.041	-812
Stanje 31.3.2023	10.800	0	10.800	19.187	128.505	147.692

Analiza občutljivosti finančnih instrumentov po poštenu vrednosti je bila narejena ob predpostavki rasti vrednosti indeksa v višini 10%, kar bi pomenilo zmanjšanje oziroma povečanje vrednosti obveznosti za 284.155 EUR.

Analiza občutljivosti izvedenih finančnih instrumentov po poštenu vrednosti na dan 31.3.2023

Tveganje spremembe poštene vrednosti finančnih instrumentov	31.3.2023	Sprememba indeksa	
		-10%	10%
Pobotana vrednost finančnih instrumentov (+terjatev/-obveznost)	-284.155	35.801	-604.110
Bruto vrednost obveznosti iz finančnih instrumentov po poštenu vrednosti	3.199.556	-319.956	319.956
Vpliv na izkaz poslovnega izida		319.956	-319.956

Hierarhija poštene vrednosti

Skupina ocenjuje, da je knjigovodska vrednost finančnih sredstev in finančnih obveznosti dovolj natančen približek za njihove poštene vrednosti, razen izvedenih finančnih instrumentov, ki so evidentirani po poštenu vrednosti.

Finančni instrumenti za zakup borznih surovin so bili vrednoteni na osnovi veljavnih tečajev borze London Metal Exchange. Poštena vrednost obrestne zamenjave predstavlja sedanjo vrednost bodočih obveznosti teh instrumentov do njihovega dospelja.

Poštena vrednost na dan 31.3.2023

v evrih	Knjigovodska vrednost na dan 31.3.2023	Vrednotenje po poštenu vrednosti			Knjigovodska vrednost z dovolj natančnim približkom poštenu vrednosti
		1. raven	2. raven	3. raven	
Sredstva merjena po poštenu vrednosti					
Obrestna kapica	956.547	0	956.547	0	0
Terminske pogodbe za varovanje pred tveganji	10.800	0	10.800	0	0
Skupaj	967.347	0	967.347	0	0
Sredstva merjena po nabavni vrednosti					
Dana posojila in depoziti	3.589.427	0	0	0	3.589.427
Poslovne terjatve	21.858.136	0	0	0	21.858.136
Druga finančna sredstva	378.379	0	0	0	378.379
Denar in denarni ustrezniki	15.381.346	0	0	0	15.381.346
Skupaj	40.828.909	0	0	0	40.828.909
Obveznosti merjene po poštenu vrednosti					
Terminske pogodbe za varovanje pred tveganji	303.341	303.341	0	0	0
Skupaj	303.341	303.341	0	0	0
Obveznosti merjene po odplačni vrednosti					
Prejeta posojila	40.355.904	0	0	0	40.355.904
Izdane obveznice	13.500.000	0	0	0	13.500.000
Druge finančne obveznosti	17.876.950	0	0	0	17.876.950
Poslovne obveznosti	38.551.096	0	0	0	38.551.096
Skupaj	110.283.950	0	0	0	110.283.950

Poštena vrednost na dan 31.3.2022

	Knjigovodska vrednost na dan 31.3.2022	Vrednotenje po poštenu vrednosti			Knjigovodska vrednost z dovolj natančnim približkom poštenu vrednosti
v evrih		1. raven	2. raven	3. raven	
Sredstva merjena po nabavni vrednosti					
Dana posojila in depoziti	2.252.827	0	0	0	2.252.827
Poslovne terjatve	2.888.072	0	0	0	2.888.072
Denar in denarni ustrezniki	1.679.662	0	0	0	1.679.662
Skupaj	6.820.561	0	0	0	6.820.561
Obveznosti merjene po odplačni vrednosti					
Prejeta posojila	11.226.913	0	0	0	11.226.913
Poslovne obveznosti	1.605.389	0	0	0	1.605.389
Skupaj	12.832.302	0	0	0	12.832.302

Pojasnilo 33.
Poročanje po poslovnih segmentih

Konsolidiran izkaz finančnega položaja po poslovnih segmentih na dan 31.3.2023

v evrih	Skupaj	Uskupinjevalni popravki	Evropa	Amerika	Azija	Avstralazija
Sredstva	193.972.531	-106.109.214	225.674.976	24.769.126	24.537.012	25.100.631
Nekratkoročna sredstva	100.863.479	-80.482.593	156.063.927	5.069.137	9.806.346	10.406.662
Nepremičnine, naprave in oprema	55.445.726	-2.665.762	45.778.198	4.394.874	4.404.500	3.533.916
Neopredmetena sredstva	40.060.340	36.776.587	3.086.579	0	67.819	129.354
Delnice in deleži v odvisnih družbah	0	-103.430.476	97.318.673	0	3.188.512	2.923.291
Druge nekratkoročna finančna sredstva	1.040.159	-436.632	1.476.791	0	0	0
Dana posojila	0	-11.180.738	5.908.328	0	2.032.296	3.240.114
Nekratkoročne poslovne terjatve	347.794	-71.823	347.794	0	0	71.823
Odložene terjatve za davek	3.969.461	526.251	2.147.564	674.263	113.219	508.164
Kratkoročna sredstva	93.109.052	-25.626.621	69.611.049	19.699.989	14.730.666	14.693.968
Zaloge	47.854.938	-392.149	29.270.691	6.104.187	3.830.120	9.042.089
Poslovne terjatve	22.203.845	-17.047.352	20.069.975	6.069.454	9.102.488	4.009.280
Pogodbena sredstva	3.773.928	0	3.773.928	0	0	0
Kratkoročna finančna sredstva	3.894.994	-8.187.120	4.547.877	7.446.401	0	87.837
Denar in denarni ustrezniki	15.381.346	0	11.948.578	79.949	1.798.057	1.554.762
Kapital	74.664.087	-71.700.868	125.628.966	7.651.121	10.723.349	2.361.519
Kapital večinskih lastnikov	74.623.952	-71.700.868	125.628.966	7.651.121	10.683.213	2.361.519
Vpoklicani kapital	21.398	-38.071.801	30.836.848	10.979	7.124.169	121.202
Kapitalske rezerve	68.915.932	-4.945.987	68.955.932	3.374.856	43.742	1.487.389
Rezerve iz dobička	750	-4.511.909	2.720.497	1.792.162	0	0
Rezerve za pošteno vrednost	383.125	0	383.126	0	0	0
Prevedbene rezerve	-370.671	-1.047.277	-89.724	482.393	383.663	-99.726
Zadržani dobički	5.673.418	-23.123.894	22.822.288	1.990.731	3.131.640	852.654
Kapital manjšinskih lastnikov	40.135	0	0	0	40.136	0
Obveznosti	119.308.444	-34.408.344	100.046.010	17.118.005	13.813.662	22.739.111
Nekratkoročne obveznosti	57.134.753	-8.390.858	47.318.613	1.209.736	3.585.193	13.412.069
Rezervacije	1.679.152	0	1.583.564	0	0	95.588
Nekratkoročno razmejeni prihodki	6.144	0	6.144	0	0	0
Posojila	23.927.032	-11.259.378	21.835.045	0	2.199.516	11.151.849
Druge nekratkoročne finančne obveznosti	27.187.053	-562.393	23.731.395	490.805	1.385.520	2.141.725
Odložene obveznosti za davek	4.335.371	3.430.913	162.464	718.931	157	22.907
Kratkoročne obveznosti	62.173.692	-26.017.485	52.727.397	15.908.269	10.228.470	9.327.042
Posojila	16.428.872	-1.365.930	8.680.111	6.744.553	592.760	1.777.379
Druge kratkoročne finančne obveznosti	4.493.238	-3.386.892	5.716.286	163.189	566.444	1.434.211
Poslovne in druge obveznosti	41.251.582	-21.264.663	38.331.001	9.000.527	9.069.265	6.115.452
Skupaj kapital in obveznosti	193.972.531	-106.109.214	225.674.976	24.769.126	24.537.012	25.100.631

Konsolidiran izkaz poslovnega izida po poslovnih segmentih za 2022/23

v evrih	Skupaj	Uskupinjevalni popravki	Evropa	Amerika	Azija	Avstralazija
Prihodki od prodaje	175.038.728	-44.308.558	144.846.739	21.061.117	21.067.866	32.371.564
Sprememba vrednosti zalog	3.267.351	0	2.874.115	152.499	240.736	0
Drugi prihodki	1.581.869	0	1.470.180	38.018	17.877	55.794
Stroški prodanega blaga	-26.138.284	37.406.589	-24.844.456	-9.506.135	-12.086.242	-17.108.040
Stroški materiala	-68.491.733	1.251.140	-61.905.638	-3.113.939	-4.407.320	-315.975
Stroški storitev	-34.326.639	3.669.516	-28.448.778	-2.783.641	-1.251.053	-5.512.683
Stroški dela	-34.546.346	829.043	-22.135.957	-5.502.494	-1.742.436	-5.994.502
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	-10.285.102	432.545	-7.703.082	-822.679	-1.198.743	-993.143
Amortizacija neopredmetenih sredstev	-2.006.217	-1.685.741	-264.484	0	-18.850	-37.141
Drugi odhodki	-1.547.250	0	-852.603	-159.740	-90.243	-444.665
Poslovni izid iz poslovanja	2.546.377	-2.405.467	3.036.036	-636.993	531.591	2.021.209
Finančni prihodki	17.744.695	13.709.804	1.957.738	398.171	30.788	1.648.193
Finančni odhodki	-2.803.793	1.723.801	-2.469.003	-419.748	-460.992	-1.177.852
Izid financiranja	14.940.901	15.433.605	-511.265	-21.577	-430.204	470.341
Poslovni izid pred davki	17.487.278	13.028.139	2.524.772	-658.570	101.388	2.491.550
Obračunani davek	-815.640	0	-223.019	3.765	-79.104	-517.282
Odloženi davek	1.826.218	385.661	1.269.503	149.703	119.861	-98.511
Čisti poslovni izid poslovnega leta	18.497.855	13.413.800	3.571.256	-505.102	142.145	1.875.757
Čisti poslovni izid večinskega lastnika	18.517.394	13.413.800	3.571.256	-505.102	161.683	1.875.757
Čisti poslovni izid manjšinskega lastnika	-19.539	0	0	0	-19.539	0

V poslovnem letu 2021/22 obvladujoča družba ni imela poslovnih segmentov.

Pojasnilo 34.

Posli z revizijsko družbo

Pogodbena vrednost storitev revidiranja, ki jih je za skupino opravila družba Grant Thornton Audit d.o.o., za poslovno leto 2022/23 je znašala 54.000 EUR brez DDV. V poslovnem letu 2022/23 družba Grant Thornton Audit d.o.o. ni opravila drugih storitev.

11. Dogodki po zaključku poslovnega leta

Po koncu poslovnega leta ni prišlo do pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na finančne izkaze skupine.

12. Izjava o odgovornosti posloводства

Izjava o odgovornosti posloводства

Posloводство družbe Titus Group d.o.o. je odgovorno za pripravo konsolidiranega letnega poročila Skupine Titus Group ter konsolidiranih računovodskih izkazov na način, ki zainteresirani javnosti prikazuje resnično in pošteno sliko finančnega položaja in izidov poslovanja skupine za poslovno leto, ki se je končalo 31.3.2023.

Posloводство potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja.

Posloводство je odgovorno za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiri in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Posloводство potrjuje, da so konsolidirani računovodski izkazi s pojasnili za skupino pripravljeni na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju skupine ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija.

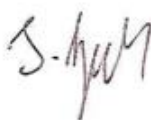
Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku pet let po poteku leta, v katerem je bilo treba davek odmeriti, preverijo poslovanje skupine, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatnih obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova davka od dohodka pravnih oseb ali drugih davkov ter dajatev. Posloводство izjavlja, da ni seznanjeno z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Posloводство:

Robert Henry Appleby
Direktor



Joseph Henry Appleby
Direktor



Anđeljko Burić
Direktor



13. Poročilo neodvisnega revizorja



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Družbenikom družbe Titus Group d.o.o.

Grant Thornton Audit d.o.o.
Linhartova 11a
1000 Ljubljana

Reg. št.: 1/29721/00
Os. kapital: EUR 8.763,00
Št. vpisa v reg. rev. družb:
RD-A-48/97

T +386 1 434 18 00
E office@si.gt.com
W grantthornton.si
L grant-thornton-slovenia

Mnenje

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze gospodarske družbe Titus Group d.o.o. in njenih odvisnih družb (skupine), ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. marec 2023 ter konsolidiran izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi konsolidirani računovodski izkazi resnični in pošteni prikaz finančnega položaja skupine na dan 31. marec 2023 ter njene finančne uspešnosti in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska Unija.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov*. V skladu z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Druge zadeve

Skupina je s poslovnim letom končanim na dan 31. marca 2023 postala zavezana k reviziji. Primerjalni konsolidirani računovodski izkazi za poslovno leto na dan 31. marca 2022 niso bili revidirani.

Druge informacije

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

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

V povezavi z opravljeno revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z konsolidiranimi računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne.

V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi konsolidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi.

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

Odgovornost poslovodstva in pristojnih za upravljanje za konsolidirane računovodske izkaze

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

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

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega konsolidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov

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

gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh konsolidiranih računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- opravimo postopke preverjanja in razumevanja notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol skupine;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujajo dvom v sposobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Naši sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino konsolidiranih računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali konsolidiranimi računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev; in
- pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v zvezi s finančnimi informacijami družb oz. poslovnih aktivnosti v skupini, da bi izrazili mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za načrtovanje, nadzor in izvedbo revizije konsolidiranih računovodskih izkazov. Odgovorni smo za naše 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.

Ljubljana, 13. oktober 2023
Grant Thornton Audit d.o.o.

Pooblaščen revizor
Tomaž Mahnič



Grant Thornton Audit d.o.o.
member of Grant Thornton International
grantthornton.si

Kazalo pojasnil

Pojasnilo 1. Nepremičnine, naprave in oprema	44
Pojasnilo 2. Neopredmetena sredstva.....	45
Pojasnilo 3. Delnice in deleži v pridruženih družbah	47
Pojasnilo 4. Druga nekratkoročna finančna sredstva	47
Pojasnilo 5. Nekratkoročne poslovne terjatve	48
Pojasnilo 6. Odložene terjatve in odložene obveznosti za davek	48
Pojasnilo 7. Zaloge	49
Pojasnilo 8. Poslovne in druge terjatve	49
Pojasnilo 9. Pogodbena sredstva	49
Pojasnilo 10. Kratkoročna finančna sredstva	49
Pojasnilo 11. Denar in denarni ustrezniki	50
Pojasnilo 12. Kapital	50
Pojasnilo 13. Rezervacije	52
Pojasnilo 14. Nekratkoročno razmejeni prihodki	53
Pojasnilo 15. Nekratkoročna posojila	53
Pojasnilo 16. Druge nekratkoročne finančne obveznosti	54
Pojasnilo 17. Kratkoročna posojila	55
Pojasnilo 18. Druge kratkoročne finančne obveznosti	56
Pojasnilo 19. Poslovne in druge obveznosti	56
Pojasnilo 20. Prihodki od prodaje	57
Pojasnilo 21. Drugi prihodki	57
Pojasnilo 22. Stroški materiala	58
Pojasnilo 23. Stroški storitev	58
Pojasnilo 24. Stroški dela	58
Pojasnilo 25. Amortizacija.....	60
Pojasnilo 26. Drugi odhodki.....	60
Pojasnilo 27. Finančni izid	60
Pojasnilo 28. Stroški delovanja na področju raziskav in razvoja	61
Pojasnilo 29. Davki in efektivna davčna stopnja	61
Pojasnilo 30. Posli s povezanimi osebami.....	61
Pojasnilo 31. Najemi	62
Pojasnilo 32. Finančni instrumenti in obvladovanje finančnih tveganj	62
Pojasnilo 33. Poročanje po poslovnih segmentih	68
Pojasnilo 34. Posli z revizijsko družbo.....	69

Titus Group
Titus Group d.o.o.
Ferrarska ulica 12
SI-6000 Koper
Slovenija

+386 5 9077 072
+386 5 9077 071 Fax

info.titusgroup@titusplus.com
www.titusplus.com

Imetniki obveznic TIG1

Koper, 13.10.2023

ZADEVA: Potrdilo o izpolnjevanju finančnih zavez skladno s Predstavitvenim dokumentom za uvrstitev obveznic družbe Titus Group d.o.o. z oznako TIG1 v trgovanje na SI ENTER Advance iz januarja 2023 (v nadaljevanju »Predstavitveni dokument«)

Spoštovani,

Sklicujemo se na Predstavitveni dokument in vam posredujemo Potrdilo o izpolnjevanju finančnih zavez. Pojmi definirani v Predstavitvenem dokumentu imajo enak pomen tudi v tem potrdilu, razen, če imajo v tem poročilu izrecno določen drugačen pomen.

Potrjujemo, da po stanju na dan 31.3.2023 družba Titus Group d.o.o. izpolnjuje vse finančne zaveze, določene v Predstavitvenem dokumentu, in ki temeljijo na revidiranih računovodskih izkazih skupine, kot sledi:

Finančna zaveza in kriterij	Realizirano v poslovnem letu, končanem na dan 31.3.2023:
Razmerje Neto Dolg* / EBITDA** < 3,0*	2,6
Razmerje Kapital / Sredstva > ali = 30%**	38%

*Neto finančni dolg = finančni dolg zmanjšan za poslovne najeme – denar in denarju enakovredne naložbe

**EBITDA = čisti dobiček ali izguba – davki – odhodki za obresti – izredne ali izjemne postavke vključno s prevrednotenjem ter izgubami ali dobički teh sredstev – amortizacija

Neto dolg:	43,8 mio EUR
EBITDA	16,96 mio EUR

Potrjujemo, da dogodek Kršitve ni nastal in ne traja.

S spoštovanjem

Direktor:

Anđeljko Burić

Potrjujemo resničnost in pravilnost izračunov zgoraj navedenih finančnih zavez.

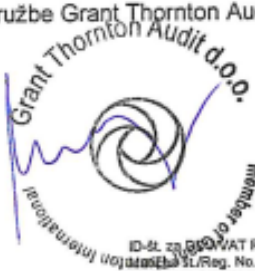
V imenu revizijske družbe Grant Thornton Audit d.o.o.:

Tomaž Mahnič

Pooblaščen revizor

Direktor

Addiko Bank d.d.
IBAN SI55 3300 0000 8884 888
SWIFT HAABSI22
LLOYDS BANK PLC
IBAN GB90 0000 0000 0000 0000 0000
BIC LOYDGB21682



ID-Št. za DDV/VAT Reg. No. SI69542109
ID-Št. za DDV/VAT Reg. No. 7260571000
Osnovni kapital 21.397,46 EUR

Podjetje je registrirano
pri Okrožnem sodišču v Kopru
Sng št. 2017/13070