

Skupina Titus Group

Letno poročilo 2023/2024

Kazalo

Poudarki poslovanja v poslovnem letu 2023/24	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	12
Doseženi in načrtovani razvoj Skupine Titus Group	13
Aktivnosti Skupine Titus Group na področju raziskav in razvoja	13
Načrtovani razvoj Skupine Titus Group	13
Upravljanje tveganj	14
Poslovna tveganja in tveganja delovanja	14
Okoljsko poročilo	17
Izjava o upravljanju in politika raznolikosti	18
RAČUNOVODSKO POROČILO	20
1. Konsolidiran izkaz finančnega položaja	21
2. Konsolidiran izkaz poslovnega izida	22
3. Konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa	23
4. Konsolidiran izkaz denarnih tokov	24
5. Konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala	25
6. Sestava Skupine Titus Group	25
7. Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom	31
7.1. Povzetek pomembnih informacij o računovodskih usmeritvah in razkritja	34
7.2. Dodatna pojasnila konsolidiranega izkaza finančnega položaja	45
7.3. Dodatna pojasnila konsolidiranega izkaza poslovnega izida	59
7.4. Druga pojasnila	62
8. Dogodki po zaključku poslovnega leta	75
9. Izjava o odgovornosti poslovodstva	76
10. Poročilo neodvisnega revizorja	77

Poudarki poslovanja v poslovnem letu 2023/24

Skupina Titus Group je v celoti ohranila obstoječe dejavnosti in poslanstvo v letu 2022 prevzete Skupine Titus. Ravno tako je še naprej sledila dolgoročni strategiji rasti prodaje, skozi povečevanje tržnega deleža v kuhinjah, RTA (Ready-To-Assemble) pohištvu 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 2023/24 smo v Skupini Titus Group sklenili s 164,2 milijona EUR prihodkov od prodaje ter izidom iz poslovanja, ki je znašal 1,7 milijona EUR. Čisti poslovni izid je zabeležen v višini -3,7 milijona EUR, v pomembnem delu pa izguba izhaja slabitev razmerij s kupci ter iz ustavljenega poslovanja.

Poslovno leto 2023/24 je zaznamoval upad povpraševanja na trgu zaradi neugodnih makroekonomskih razmer, inflacije, zaostrovanja finančnih pogojev in upadanja zaupanja potrošnikov, kar je zmanjšalo povpraševanje po trajnih dobrinah, kar je povzročilo nižje povpraševanje po izdelkih skupine, to je pohištvenem okovju in blažilnih sistemih.

V preteklem letu je skupina zaključila pomembne investicije v dodatne proizvodne tehnologije in dodatne proizvodne prostore v vseh divizijah. Nadaljevali smo z lansiranjem novih izdelkov, v skladu s strateškim ciljem 5-50, kot je bilo že opredeljeno v Skupini Titus Group, ki predvideva, da bo 50% prodaje realizirane z izdelki, mlajšimi od 5 let.

SKUPINA TITUS GROUP V POSLOVNEM LETU 2023/24

**164,2 milijonov evrov
čistih prihodkov od prodaje**

820 zaposlenih*

5,4 milijonov evrov investicij

*Podatek ne zajema zaposlenih iz ustavljenega poslovanja

Predstavitev Skupine Titus Group

Skupina Titus Group se primarno ukvarja z razvojem, proizvodnjo in trženjem pohištenega okovja in blažilnih sistemov, pri čemer je eno od vodilnih podjetij na svetu na tem področju. Je vodilna blagovna znamka spojnega okovja za pohištvo, ki se sestavi na domu. S programom odmičnih spon T-type povečuje svoj tržni delež v segmentu kuhinjskih spon. S svojo blagovno znamko Titus Damper skupina razvija novo poslovno enoto blažilcev, ki se lahko vgrajujejo v različne gospodinjske aparate, pa tudi predalne in drsne sisteme, kopalniško opremo in drugo gospodinjsko opremo. Skupina je prav tako vlagala v rešitve sistemov na potisk za odpiranje pohištenih omar in predalov brez ročajev. Divizija skupine Titus Technologies se osredotoča na tehnologije tlačnega litja LamaCaster in avtomatizirane montažne sisteme, ki prispevajo k izboljšanju naše lastne produktivnosti in jih uporabljajo tudi proizvajalci avtomobilskih, električnih in drugih komponent kot orodje za avtomatizacijo njihovih proizvodnih procesov.

Poslanstvo skupine je zagotavljati rešitve za precizne komponente, ki izboljšujejo konkurenčnost naših kupcev z izboljšanjem njihovih izdelkov in učinkovitosti ter znižanjem njihovih proizvodnih stroškov.

Vodilno vlogo in rast tržnega deleža v ciljnih segmentih ohranjamo z vlaganji v nove izdelke, izboljšave obstoječih izdelkov in učinkovitost proizvodnje, za kar smo v zadnjih petih letih namenili dobrih 45 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 zmogljivosti.

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 pohištenega okovja in komponent. Izjema je družba Titus Technologies d.o.o., ki proizvaja sisteme za avtomatizacijo komponent, visoko produktivne livarske stroje, tako za družbe znotraj skupine kot tudi za trg.

Glavni mejniki razvoja Skupine Titus Group

Skupina Titus Group 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.

Na dan 31.3.2024 se je družba Titus Tool Company Inc. pripojila k družbi Titus Precision Company, ki se je pred tem preimenovala iz Titus Precision LLC.

Zaradi vzpostavitve novega sistema korporacijskega upravljanja v Skupini Titus Group je v drugi polovici poslovnega leta prišlo do prestrukturiranja in vzpostavitve neposrednega obvladovanja vnukinij obvladujoče družbe Titus Group d.o.o., ki delujejo v divizijah Amerike, Azije ter Avstralazije.

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.

2005 – Tehnologija ultrazvočnega spajanja Titusonic.

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

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.

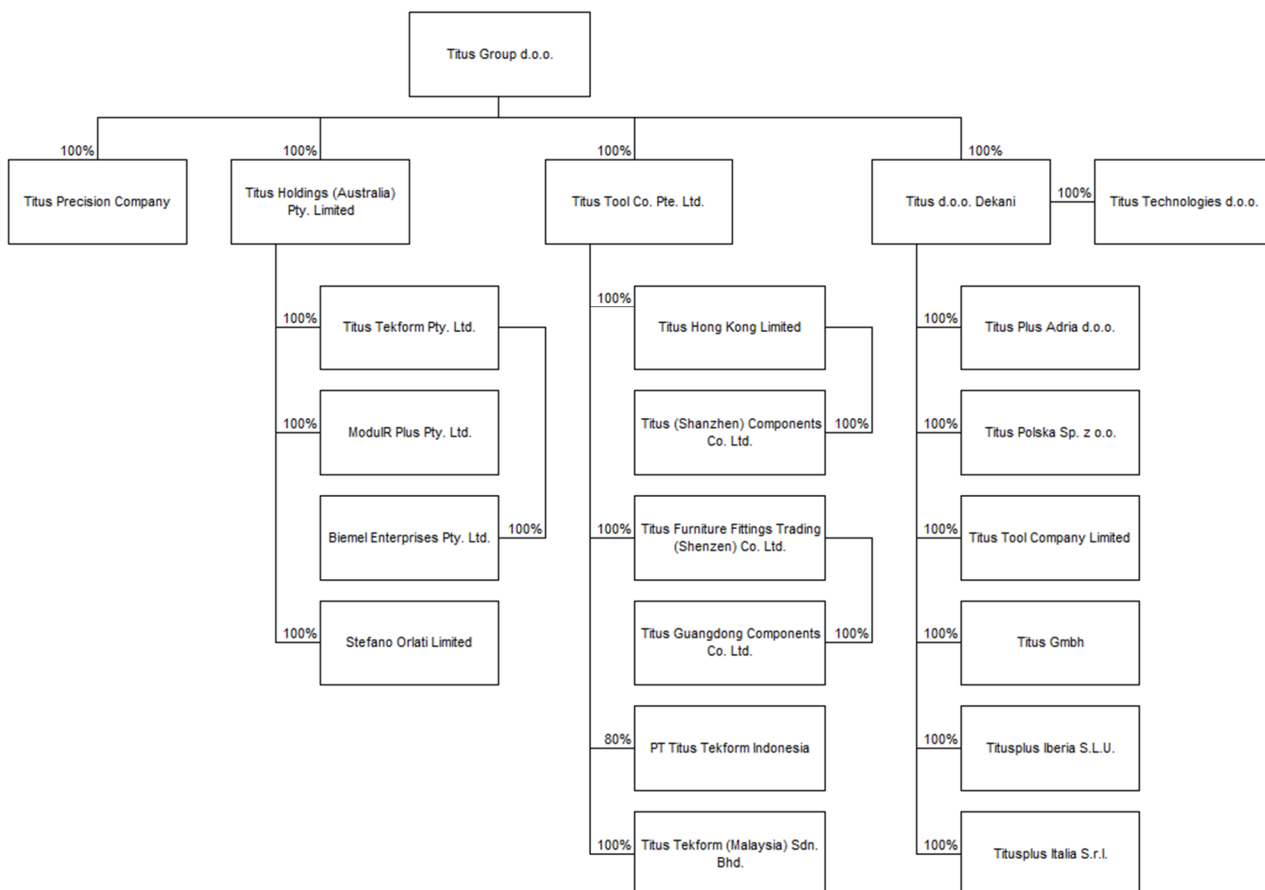
2022 – Nakup proizvodnega programa od ameriške družbe Precision Plastics of Indiana Inc.

Osebnostna izkaznica obvladujoče 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, vključenih v konsolidacijo, so podani v točki 6 letnega poročila.

Lastništvo obvladujoče družbe Titus Group d.o.o. na dan 31.3.2024

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 31.3.2024

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

Pomembnejši dogodki po koncu poslovnega leta

Po koncu poslovnega leta ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi lahko vplivali na računovodske izkaze skupine za poslovno leto, ki se je končalo 31.3.2024.

POSLOVNO POROČILO

Pomembnejši podatki in analiza uspešnosti poslovanja Skupine Titus Group

Pogoji gospodarjenja

Kljub znakom, da so se svetovni obeti začeli izboljševati, rast ostaja skromna. Neravnovesja med ponudbo in povpraševanjem na trgih dela se zmanjšujejo, brezposelnost pa ostaja na rekordno nizki ravni ali blizu nje. Realni dohodki so se začeli izboljševati, ko se je inflacija umirila in je rast trgovine postala pozitivna.

Svetovna rast BDP naj bi leta 2024 znašala 3,1 %, kar je nespremenjeno kot leta 2023.

Kljub temu se pričakuje, da bo skupna kombinacija makroekonomskih politik v večini gospodarstev ostala restriktivna, realne obrestne mere se bodo zniževale le postopoma. Kitajska je pomembna izjema z nizkimi obrestnimi merami in znatno dodatno fiskalno podporo.

Skupna inflacija se je v večini gospodarstev v letu 2023 hitro znižala, zaradi restriktivne denarne politike, nižjih cen energije in nadaljnjega zmanjševanja pritiskov v dobavni verigi.

Med večjimi nastajajočimi tržnimi gospodarstvi je bila (na podlagi izdatkov) rast BDP živahna v Indiji, k čemur so pripomogle močne javne naložbe, in Indonezija, pozitivno so presenetile še Brazilija, Mehika in Turčija. V prvem četrtletju 2024 se je rast okrepila tudi na Kitajskem.

Pozitiven razvoj na strani ponudbe v številnih razvitih gospodarstvih je prav tako pripomogel k rasti. Leto 2023 je bilo leto izjemno velikih migracijskih tokov v nekaterih gospodarstvih OECD, vključno z Združenimi državami, Združenim kraljestvom, Kanado, Španijo in Avstralijo. Navedeno je pozitivno vplivalo na razpoložljivost delavcev, kar je povečalo skupno rast BDP.

Vir: <https://www.oecd.org/economic-outlook/may-2024/>

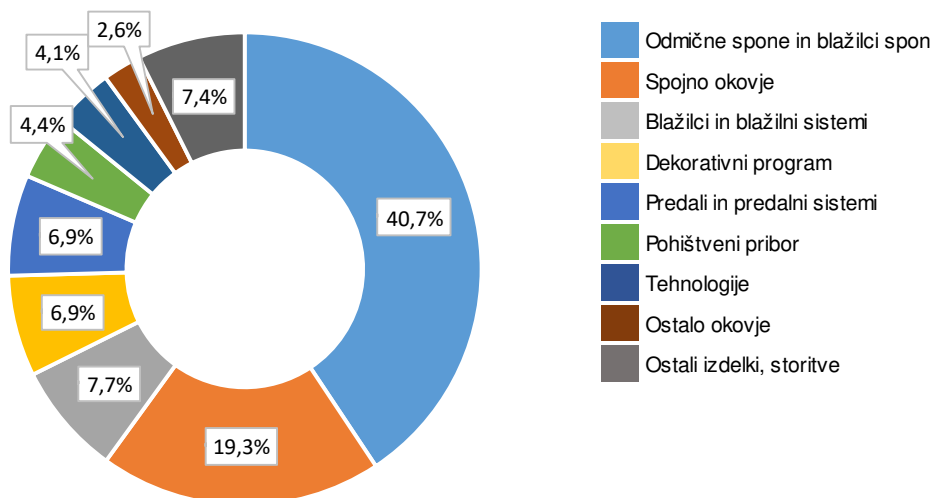
Prodaja

V poslovnem letu 2023/24 je Skupina Titus Group dosegla 164,2 milijonov EUR prihodkov od prodaje, kar je 5% manj od doseženega v predhodnem poslovnem letu.

Prodaja po skupinah izdelkov

Od skupne vrednosti prodaje Skupine Titus Group je bil pretežni del, to je 40,7%, doseženih s prodajo odmičnih spon, tako navadnih kot blaženih ter 19,3% s programom spojnega okovja. Vsi ostali programi predstavljajo 40% vrednosti celotne prodaje.

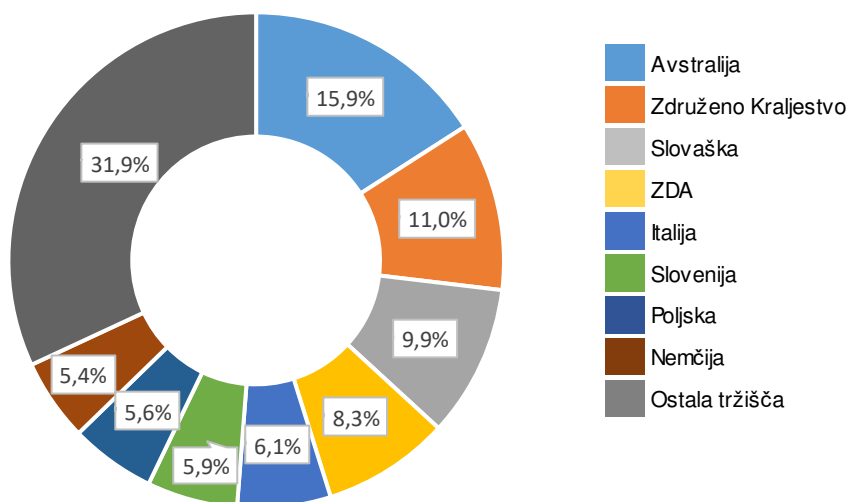
Struktura prodaje po skupinah izdelkov



Prodaja po tržiščih

Skupina Titus Group je 15,9% celotne prodaje ustvarila na tržišču Avstralije, 11,0% na trgu Združenega Kraljestva, na Slovaškem 9,9%, na trgu ZDA 8,3%, v Italiji 6,1%, na domačem trgu 5,9%, na Poljskem 5,6% ter v Nemčiji 5,4%. Preostalih 31,9% vrednosti prodaje je bilo realiziranih na vseh ostalih svetovnih tržiščih.

Struktura prodaje po tržiščih



Pomembnejši kazalci poslovanja Skupine Titus Group

Kazalniki	2023/24	2022/23
Čisti prihodki od prodaje v mio EUR	164,2	173,0
Število redno zaposlenih (letno povprečje*)	820	830
Stopnja lastniškosti (kapital / obveznosti do virov sredstev)	0,40	0,38
Koeficient obračanja zalog proizvodov (prodani proizvodi v letu dni / povprečna zaloga)	15,91	26,97

Koeficient gospodarnosti poslovanja (poslovni prihodki / poslovni odhodki)	1,01	1,11
Stopnja čiste dobičkovnosti prihodkov (čisti dobiček / prihodki)	-0,01	0,10
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala (čisti dobiček obračunskega obdobja / povprečni kapital (brez čistega poslovnega izida obračunskega obdobja))	-0,05	0,53
Neto finančni dolg**/prilagojena EBITDA***	2,9	3,7
Prilagojena EBITDA*** v mio EUR	19,3	15,3

*Brez zaposlencev v delu ustavljenega poslovanja

**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 2023/24 je skupina poslovala s povprečno (mesečno po stanju) 838 zaposlenimi delavci. Poleg tega je skupina zaradi dinamičnih prodajnih planov in intenzivne proizvodnje zaposlovala še okvirno 78 agencijskih delavcev in študentov.

Povprečno število zaposlenih	2023/24	2022/23	Indeks
Redno zaposleni – redno poslovanje	820	830	98,8
Redno zaposleni - ustavljeno poslovanje	18	30	60,0
Agencijski delavci in študenti	78	120	65,0
Skupaj zaposleni	916	980	93,4

Družba Titus Technologies d.o.o. je v poslovnem letu 2023/24 skladno s sklepom o ustavljenem poslovanju ukinila oddelka orodjarne in proizvodnje preciznega litja.

Aktivnosti na področju zagotavljanja kvalificirane delovne sile v prihodnosti

Vodstvo Skupine Titus Group se zaveda pomena uspešne organizacije dela, učinkovitega vodenja, visoke produktivnosti, skrbi za varno delovno okolje in dobro počutje zaposlenih. Prav na teh področjih se je dogajalo največ aktivnosti v poslovnem letu 2023/24.

Projekt »Na poti k odličnosti« se je razširil v drugo fazo, kjer so prišli v ospredje štirje stebri, ki pokrivajo področje sistema dnevnega upravljanja, področje zdravja in varstva pri delu, področje urejenosti po metodi 5S in področje razvoja veščin. Prav pri slednjem je ključna pozornost namenjena pridobivanju in prenosu znanja ter razvijanju veščin in željenega obnašanja.

Nadaljujejo se izobraževanja na področju uspešnega vodenja, upravljanja sprememb in procesa stalnih izboljšav.

Tudi v poslovnem letu 2023/24 je Skupina Titus Group investirala v kakovost delovnih pogojev zaposlenih in s tem ohranjanju ključnih zaposlenih in talentov za prihodnost.

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 2023/2024 štipendirala 6 dijakov in študentov na različnih stopnjah izobraževanja, prav tako pa ima Skupina Titus Group 10 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-operater 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

Razvojna prizadevanja Skupine Titus v poslovnem letu 2023/24 so bila usmerjena v krepitev konkurenčnosti programov odmičnih spon, pohištenega okovja, blažilcev in blažilnih sistemov za vgradnjo v različne izdelke za dom, kot tudi v sisteme za odpiranje na potisk, ki se uporabljajo za vrata brez ročajev, da bi okrepili relevantnost naše blagovne znamke v ciljnih segmentih.

V letu 2023/24 smo predstavili različico odmičnih spon T-type PressTo za montažo brez orodja. Skupaj s proizvodnim partnerjem smo uvedli novo generacijo kuhinjskih predalov Slimline z inovativnim mehanizmom za pritrditev/nastavitev, ki ga je zasnovala naša ekipa oblikovalcev. Vire na področju raziskav in razvoja smo uporabili tudi za ponovno oblikovanje družine blažilnih sistemov Slidix za izboljšano delovanje in boljšo izdelovalnost, ter za razširitev družine spojnega okovja z novim vijakom Combi P za vijačenje, novo različico popolnoma kovinskega hitrega vgradnega elementa in razširitev družine spojnega okovja System 6. Tehnologija blažilcev Titus je bila razvita za omogočanje bolj kompaktnih rešitev.

Načrtovani razvoj Skupine Titus Group

Skupina Titus Group nadaljuje z vlaganjem v izvajanje dolgoročne marketinške strategije in ciljev 'Titus 4x4', ki zajema štiri glavna področja:

- osredotočanje na štiri tržne segmente,
- razširitev distribucije s štirimi tržnimi potmi,
- osredotočanje na štiri skupine izdelkov, in
- sledenje štirim marketinškim načelom.

Ključni tržni segmenti ostajajo: pohištvo za sestavo na domu, kuhinje, gospodinjski aparati in drugi izdelki za dom ter trgi za precizne komponente. Strateške skupine izdelkov so: odmične sponi, spojno okovje, blažilci in mehanizmi za mehko zapiranje ter tehnologije za precizno tlačno litje.

Nadaljujemo z vlaganjem v krepitev programa odmičnih spon za globalni trg kuhinj in v razvojne projekte za ohranjanje naše pozicije vodilne blagovne znamke na področju spojnega okovja. V programu blažilcev usmerjamo resurse v iskanje novih kupcev v gospodinjskih aparatih, arhitekturnih drsnih vratih in kopalnicah.

Geopolitične negotovosti, naraščajoča inflacija in cene energije so oslabile potrošniški sentiment in kupno moč gospodinjstev, kar običajno pomeni nižjo raven nakupov trajnih dobrin in manj potrebe po komponentah za kuhinje in gospodinjske aparate. Pri napovedih rasti v prihodnjih obdobjih ostajamo konzervativni v primerjavi s preteklimi leti

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. Na nivoju skupine je vpeljan mehanizem ERM (Enterprise Risk Management) za prepoznavanje in vrednotenje 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 z:

- 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,
- izvajanje aktivnosti za zagotavljanje kakovosti izdelkov, dobav, pred in po poprodajnih storitev,
- dosegljivost in kompetentnost osebja,
- upravljanje s pritožbami, odzivnost in prilagodljivost.

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

Izdelke Skupine Titus Group redno testiramo v lastnem in v svetovnih akreditiranih laboratorijih za preizkus pohišvenega 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 2024 smo uspešno prešli na novo verzijo standarda ISO 28000:2022 Sistem vodenja varnosti (SMS – Security Management System), katerega del je zagotavljanje varnosti oskrbovalne verige. Sami delovanje in učinkovitost SMS letno preverjamo z notranjo presojo po potrjenem planu notranje presoje, enkrat letno sistem SMS preverja certifikacijski organ MSS Global. Ocenjujemo, da je izpostavljenost temu tveganju majhna do zmerna in povezana z geopolitičnimi situacijami.

Energetska tveganja

Obvladovana družba Titus d.o.o. Dekani ima že vse od leta 2013 vpeljan in certificiran sistem upravljanja energije (SUEn) po določilih standarda ISO 50001. Sami delovanje in učinkovitost sistema SUEn letno preverjamo z notranjimi presojami po potrjenem planu notranjih presoj, enkrat letno sistem SUEn preverja certifikacijski organ Bureau Veritas Certification. Osnovni cilj SUEn je zmanjševanje porabe energije na enoto proizvoda in zmanjševanje porabe fosilnih goriv, pri čemer smo uspešni, na učinke pa v veliki meri vpliva obseg naročil.

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/kibernetskih 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 obvladovani družbi Titus d.o.o. Dekani 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 izvajamo SEDEX-SMETA 4 pillar presoje s strani akreditiranih organov. Obvladovana družba Titus d.o.o. Dekani je članica SEDEX organizacije, podatki o podjetju in rezultati presoj SMETA so dostopni zainteresiranim odjemalcem. Socialni in etični vidiki so vključeni v proces izbire in ocenjevanja dobaviteljev. V dobaviteljski verigi izvajamo Titus TREE presoje. 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 navedena 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 precizne komponente, ki izboljšujejo konkurenčnost naših kupcev, in to 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 skrbnega spremljanja in izpolnjevanja zakonskih in podzakonskih zahtev, zahtev in pričakovanih naših odjemalcev 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-H&S-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:

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 skupino ali v njenem imenu.

Pregled aktivnosti za poslovno leto 2023/24 dokazuje, da skupina 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 (v nadaljevanju organ nadzora). 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 organu nadzora nima imenovanega neodvisnega strokovnjaka, ki ni povezan z družbo in družbeniki, vendar je slednji imenovan v posvetovalni organ nadzora. Znotraj slednjega so oblikovane tudi potrebne komisije.
- v letu 2023/24 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 Group. 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 zunanjimi 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 2023/24

1. Konsolidiran izkaz finančnega položaja

v evrih	Pojasnilo	31.3.2024	31.3.2023
Sredstva		178.653.400	193.972.532
Nekratkoročna sredstva		95.650.290	100.863.479
Nepremičnine, naprave in oprema	1	51.676.972	55.445.726
Neopredmetena sredstva	2	36.786.390	40.060.340
Druga nekratkoročna finančna sredstva	3	795.529	1.040.159
Nekratkoročne poslovne terjatve	4	2.569.554	347.794
Odložene terjatve za davek	5	3.821.844	3.969.461
Kratkoročna sredstva		83.003.111	93.109.052
Zaloge	6	44.889.664	47.854.938
Poslovne terjatve	7	21.697.264	22.203.845
Pogodbena sredstva	8	5.200.292	3.773.928
Kratkoročna finančna sredstva	9	2.764.047	3.894.994
Denar in denarni ustrezniki	10	8.451.844	15.381.346
Kapital	11	70.727.221	74.664.087
Kapital večinskih lastnikov		70.655.436	74.623.952
Vpoklicani kapital		21.398	21.398
Kapitalske rezerve		68.915.932	68.915.932
Rezerve iz dobička		750	750
Rezerve za pošteno vrednost		327.278	383.125
Prevedbene rezerve		-244.541	-370.671
Zadržani dobički		1.634.620	5.673.418
Kapital manjšinskih lastnikov		71.785	40.135
Obveznosti		107.926.179	119.308.444
Nekratkoročne obveznosti		49.506.667	57.134.753
Rezervacije	12	1.643.750	1.679.152
Nekratkoročno razmejeni prihodki	13	0	6.144
Posojila	14	18.229.555	23.927.032
Druge nekratkoročne finančne obveznosti	15	25.956.158	27.187.053
Odložene obveznosti za davek	5	3.677.204	4.335.371
Kratkoročne obveznosti		58.419.512	62.173.692
Posojila	16	15.383.829	16.428.872
Druge kratkoročne finančne obveznosti	17	4.889.930	4.493.238
Poslovne in druge obveznosti	18	38.145.752	41.251.582
Skupaj kapital in obveznosti		178.653.400	193.972.531

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	2023/24	2022/23
Tekoče poslovanje			
Prihodki od prodaje	19	164.249.315	172.951.847
Sprememba vrednosti zalog		-340.883	3.281.651
Drugi prihodki	20	2.292.768	1.574.165
Stroški prodanega blaga		-18.935.993	-26.104.431
Stroški materiala	21	-60.140.377	-67.651.404
Stroški storitev	22	-31.229.382	-33.500.749
Stroški dela	23	-35.567.879	-33.575.541
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	24	-12.104.532	-9.943.137
Amortizacija neopredmetenih sredstev	24	-2.298.341	-1.998.586
Drugi odhodki	25	-4.185.282	-1.544.860
Poslovni izid iz poslovanja		1.739.413	3.488.953
Finančni prihodki		532.523	17.744.721
Finančni odhodki		-4.357.885	-2.795.004
Izid financiranja	26	-3.825.361	14.949.717
Poslovni izid pred davki		-2.085.948	18.438.670
Obračunani davek	28	-908.770	-815.640
Odloženi davek	5, 28	513.989	1.826.217
Čisti poslovni izid iz tekočega poslovanja		-2.480.729	19.449.247
Ustavljeno poslovanje			
Čisti poslovni izid iz ustavljenega poslovanja		-1.203.216	-951.392
Čisti poslovni izid poslovnega leta		-3.683.945	18.497.855
Čisti poslovni izid večinskega lastnika		-3.718.638	18.517.393
Čisti poslovni izid manjšinskega lastnika		34.693	-19.539

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	2023/24	2022/23
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-3.683.945	18.497.855
Drugi vseobsegajoči donos, ki v prihodnje ne bo pripoznan v izkazu poslovnega izida		
Aktuarski dobički ali izgube iz pozaposlitvenih zaslužkov	71.741	-124.239
Sprememba aktuarskih dobičkov ali izgub v prenesenem izidu	-12.026	-6.880
Drugi vseobsegajoči donos, ki bo v prihodnje pripoznan v izkazu poslovnega izida		
Učinkoviti del spremembe v pošteni vrednosti instrumentov za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov	-163.575	626.375
Prevedbene rezerve izkazov podjetij v tujini	-185.108	-481.991
Odloženi davek na učinkoviti del spremembe v pošteni vrednosti instrumentov za varovanje pred spremenljivostjo denarnih tokov	35.987	-119.011
Skupaj drugi vseobsegajoči donos	-252.981	-105.747
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	-3.936.926	18.392.109
Celotni vseobsegajoči donos večinskih lastnikov	-3.968.576	18.412.223
Celotni vseobsegajoči donos manjšinskih lastnikov	31.649	-20.115

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	2023/24	2022/23
Denarni tok pri poslovanju			
Poslovni izid obračunskega obdobja pred davki – redno poslovanje		-2.085.948	18.438.670
Poslovni izid obračunskega obdobja pred davki – ustavljeno poslovanje		-1.203.216	-951.392
Prilagoditve za:			
Amortizacija, odpisi in slabitve nepremičnin, naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev	24	15.094.644	12.298.455
Izgube pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev		22.974	0
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev	20	-257.688	-121.001
Odpisi in popravek vrednosti terjatev	25	140.579	149.559
Slabitev zalog	25	216.270	261.972
Neto tečajne razlike	26	-89.440	-491.461
Finančni prihodki	26	-443.194	-17.406.305
Finančni odhodki	26	4.357.885	2.688.928
Drugi odhodki		2.700.664	0
Drugi prihodki		-185.405	0
Sprememba rezervacij	12	-35.402	159.760
Neto učinek finančnih instrumentov po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	32	13.106	469.632
Spremembe obratnega kapitala			
Sprememba odloženih davkov	5	0	-277.129
Sprememba poslovnih terjatev in pogodbenih sredstev	4, 7, 8	-3.283.070	15.301.375
Sprememba zalog	6	2.770.004	-1.948.455
Sprememba poslovnih in pogodbenih obveznosti	18	-3.184.662	58.462
Sprememba nekratkoročno razmejenih prihodkov	13	-6.144	-171.532
Prejete obresti	26	443.194	159.328
Plačane obresti	26	-4.357.885	-2.688.928
Plačani davek iz dobička	5, 7, 18, 28	-646.875	-1.188.297
Čista denarna sredstva iz poslovanja		9.980.390	24.741.640
Denarni tok pri naložbenju			
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev		644.909	398.954
Sprememba poštene vrednosti aktuarskih dobičkov/izgub	12	59.715	-88.187
Sprememba poštene vrednosti finančnih instrumentov	3, 9, 15, 17	66.669	-96.325
Prejemki od prodaje, zmanjšanja finančnih naložb in danih posojil	3, 9	930.170	945.787
Izdatki za nakup opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih dolgoročnih sredstev ter sredstev v najemu	1, 2	-5.455.954	-18.865.780
Izdatki za nakup finančnih naložb in povečanje danih posojil	3, 9	-603.950	-1.193.530
Usredstveni stroški razvoja	2	-1.680.523	-1.646.769
Denarna sredstva pridobljena s poslovno združitvijo		0	5.736.899
Čista denarna sredstva iz naložbenja		-6.038.964	-14.808.950
Denarni tok pri financiranju			
Izdatki za vračilo posojil	14, 16	-9.056.122	-19.810.022
Prejemki pri prejetih posojilih	14, 16	2.329.105	20.132.018
Prejemki iz izvedenih finančnih instrumentov	32	408.783	0
Izdatki iz izvedenih finančnih instrumentov	32	-22.204	-550.135
Izdatki za vračilo glavnice iz najemov	15, 17	-5.087.746	-4.238.003
Prejemki iz najemov	15, 17	509.819	5.426.725
Sprememba drugih finančnih obveznosti	15, 17	47.437	-691.587
Izdatki iz obveznic	17	0	-10.000.000
Prejemki iz obveznic	15	0	13.500.000
Čista denarna sredstva iz financiranja		-10.870.927	3.768.995
Čisto povečanje / (zmanjšanje) denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		-6.929.502	13.701.684
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		15.381.346	1.679.662
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		8.451.844	15.381.346

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

5. Konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala

Leto 2023/24

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 1.4.2023	21.398	68.915.932	750	507.364	-124.239	-370.671	5.673.418	74.623.952	40.135	74.664.087
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	60	60	0	60
Druge spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0	60	60	0	60
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	-127.589	71.741	126.129	-4.038.858	-3.968.576	31.649	-3.936.926
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	-3.718.638	-3.718.638	34.693	-3.683.945
Spremembe poštene vrednosti	0	0	0	-127.589	71.741	0	-12.026	-67.873	0	-67.873
- sprememba poštene vrednosti finančnih instrumentov za varovanje pred tveganjem, zmanjšane za davek	0	0	0	-127.589	0	0	0	-127.589	0	-127.589
- aktuarski dobički ali izgube, zmanjšane za davek	0	0	0	0	71.741	0	-12.026	59.715	0	59.715
Uskupinjevalne tečajne razlike						126.129	-308.194	-182.064	-3.043	-185.108
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31.3.2024	21.398	68.915.932	750	379.776	-52.498	-244.541	1.634.620	70.655.436	71.785	70.727.221

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

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 31.3.2024, 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..

V procesu prestrukturiranja in vzpostavitve novega sistema korporacijskega upravljanja za Skupino Titus Group so posamezne divizije Skupine (Titus Tool Co. Pte, Ltd. Singapur, Titus Holding (Australia) Pty Limited, Avstralija, Titus Tool Company Inc., ZDA), poleg Titus d.o.o. Dekani - Evropa, neposredno podrejene obvladujoči družbi, Titus Group d.o.o.. Zaradi navedenega se je del premoženja iz družbe Titus d.o.o. Dekani, ki je vključeval naložbe v tri divizije skupaj s pripadajočimi pravicami, prenesel na obvladujočo družbo skupine. S tem je bil dosežen cilj uskladitve pravne organizacijske strukture z upravljavsko strukturo skupine, tako da sedaj pravna organizacija dejansko odraža tudi način upravljanja in vodenja Skupine Titus Group.

Družbi v diviziji, ki sta delovali na področju Amerike, sta izvedli proces pripojitve hčerinske družbe Titus Tool Company Inc. k vnukinji Titus Precision Company, ki se je pred tem preimenovala iz Titus Precision LLC. Družba Biemel Enterprises Pty. Ltd. je prenehala s poslovanjem in je v postopku izbrisa.

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

Pomembnejši podatki Skupine

	Delež v kapitalu		Kapital		Število zaposlenih		Vrednost naložbe		Čisti poslovni izid		Prihodki	
	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2024	31.3.2023	2023/24	2022/23	31.3.2024	31.3.2023	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
Titus d.o.o.	100%	100%	35.824.375	39.712.140	455	469	80.683.088	88.882.023	-228.343	3.234.429	104.448.548	111.906.497
Titus Technologies d.o.o.	100%	100%	-1.497.156	115.606	68	78	0	940.238	-1.636.606	-433.119	8.050.609	10.093.396
Titus Plus Adria d.o.o.	100%	100%	77.926	70.689	2	2	159.673	159.673	7.238	14.812	177.748	177.756
Titus Polska Sp. z o.o.	100%	100%	892.668	946.480	5	5	1.659.000	1.659.000	164.227	190.150	3.080.141	3.215.964
TitusPlus Italia S.r.l.	100%	100%	443.361	359.598	5	5	60.000	60.000	83.763	102.677	3.139.900	3.135.495
TitusPlus Iberia S.L.U.	100%	100%	514.698	456.451	3	3	94.000	94.000	58.246	106.336	1.746.457	2.168.651
Titus Tool Co. Ltd.	100%	100%	1.534.071	1.662.338	6	7	0	0	520.079	910.299	14.634.591	13.123.850
Titus GmbH	100%	100%	155.768	86.213	12	13	25.000	25.000	69.556	96.501	3.509.668	4.185.140
Titus Tool Company Inc.	-	100%	-	9.228.727	-	10	-	2.513.663	3.844.056	932.050	11.328.557	14.897.018
Titus Precision Company	100%	100%	7.003.262	-1.577.606	79	65	2.513.663	0	-4.535.022	-1.437.152	7.190.538	6.600.288
Titus Holdings (Australia) Pty. Limited	100%	100%	-1.938.181	-2.434.333	9	0	1	1	449.508	-659.799	1.519.859	56.038
Titus Tekform Pty. Limited	100%	100%	3.398.123	2.267.085	76	84	1.173.451	1.197.904	1.185.354	2.106.981	24.721.528	24.930.413
Stefano Orlati Limited	100%	100%	2.769.108	2.976.191	18	19	1.690.088	1.725.307	513.459	328.670	4.681.111	4.762.669
Biemel Enterprises Pty. Ltd.	100%	100%	0	195.533	0	4	0	18	0	218.048	0	2.368.189
ModulR Plus Pty. Limited	100%	100%	-1.113.422	-642.957	8	6	60	61	-486.891	-118.144	2.107.969	1.958.243
Titus Tool Co. Pte. Ltd.	100%	100%	5.226.091	5.204.384	6	6	2.985.075	2.985.075	766.845	548.243	4.987.646	4.789.276
Titus Hong Kong Limited	100%	100%	1.160.817	1.312.479	0	0	1.110.073	1.103.540	-158.930	-122.609	16	302.928
Titus (Shenzhen) Components Co. Ltd.	100%	100%	3.170.035	3.380.198	1	1	1.017.575	1.011.586	-64.215	-185.988	246.768	1.459.505
Titus Guangdong Components Co. Ltd.	100%	100%	546.226	317.834	49	42	639.844	668.780	243.283	-90.809	7.073.564	5.494.363
Titus Furniture Fittings Trading (Shenzhen) Co. Ltd.	100%	100%	316.229	339.206	6	5	104.699	104.083	-8.339	90.851	4.592.730	6.945.536
PT Titus Tekform Indonesia	80%	80%	358.923	200.680	30	35	302.302	300.523	173.463	-97.693	2.145.148	2.008.370
Titus Tekform (Malaysia) SDN. BHD.	100%	100%	-37.003	-31.430	1	1	0	0	-7.645	149	124.706	116.554

Vodstvo družb v Skupini Titus Group na dan 31.3.2024

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
Titus Technologies d.o.o.	Dekani 5, 6271 Dekani, Slovenija	Orodjarstvo in strojogradnja	Igor Rupnik, 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 Precision Company	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 Joseph H. Appleby, neizvršni direktor
PT Titus Tekform Indonesia	Taman Tekno BSD Sektor XI, Block L2 No. 07, Setu, Kota Tangerang Selatan, Banten, 15314, Indonezija	Proizvodnja pohištenega 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

Uporabljeni tečaji

Naziv valute	Oznaka valute	Referenčni tečaj ECB na dan 31.3.2024	Povprečni tečaj april 2023 - marec 2024
Poljski zlot	PLN	4,31230	4,4473
Ameriški dolar	USD	1,08110	1,0845
Avstralski dolar	AUD	1,66070	1,6494
Kitajski juan	CNY	7,81440	7,7778
Novozelandski dolar	NZD	1,80920	1,7795
Indonezijska rupija	IDR	17.157,87	16.644,63
Britanski funt	GBP	0,85510	0,8630
Malezijski ringgit	MYR	5,11680	5,0381

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, Ferrarska ulica 12 v Sloveniji, je obvladujoča družba Skupine Titus Group. Konsolidirani računovodski izkazi se nanašajo na Skupino Titus Group, ki jo sestavljajo obvladujoča družba in njene odvisne družbe. Osnovna dejavnost skupine zajema proizvodnjo in prodajo pohoštvnenega 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 pripravljene za poslovno leto, ki se je končalo 31.3.2024.

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 3.10.2024.

Pri pripravi računovodskih izkazov na dan 31.3.2024 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

- Razkritje računovodskih usmeritev (spremembe MRS 1 in MSRP Izjave o praksi 2);
- Opredelitev računovodskih ocen (spremembe MRS 8);
- MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe;
- spremembe MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe: spremembe MSRP 17 in MSRP 4;
- Odložene terjatve za davek in odložene obveznosti za davek pri posamezni transakciji (spremembe MRS 12 – Davek iz dobička);
- Mednarodna davčna reforma – vzorčna pravila drugega stebra (spremembe MRS 12).

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

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. Izjema je ustavljeno poslovanje oziroma ukinitve dveh programov v družbi Titus Technologies d.o.o., katerih prihodki niso pomembni za obseg prodaje na skupini, obenem pa se tudi ne nanašajo na poglobitno dejavnost skupine, to je proizvodnjo in prodajo pohištvenega okovja. Ustavljeno poslovanje je podrobneje prikazano v pojasnilu 31.

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 pripravljani 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 predstavitvena valuta

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

Uporaba ocen in presojev

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 oslabilve sredstev (pojasnilo 3, 4, 6, 7, 8 in 9),
- oceni udenarljive vrednosti terjatev (pojasnilo 32)
- oceni rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi (pojasnilo 12),
- oceni poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov (pojasnilo 3, 9, 15 in 17).

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.

7.1. Povzetek pomembnih informacij o računovodskih usmeritvah 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
Vlaganja v opredmetena osnovna sredstva v tuji lasti	od 3 do 33
Ostala oprema	od 5 do 13

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 izrabila 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, oslabiljeno, in za obravnavanje oslabilve 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 oslabilve 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 oslabilve. 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 izvorni 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 izvorni 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 s odločitvijo 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 odštetju 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 odštetju 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 pripoznava 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 doseg 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 izvorni 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 poštenu 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 prevrednotenih 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 zaslužkov se uporablja vrednotenje aktuarske obveznosti v skladu s pričakovano rastjo plač od dneva vrednotenja do predvidene upokojitve zaposlene osebe. Vračunavanje zaslužkov 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 zaslužkov zaposlencev so merjene brez diskontiranja in so izkazane med odhodki, ko je delo zaposlenega v zvezi z določenim kratkoročnim zaslužkom 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 2023/24 je bila 19,75%, 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 22%, 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 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:

V sklopu prodaje montažnih strojev in strojev za tlačno litje 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 pošteni 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 pohištvnenega 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 31.3.2024 niso bili upoštevani.

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

- Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov
 - Razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne.
 - Nekratkoročne obveznosti z zavezami
- Spremembe MSRP 16 – Najemi – Obveznost iz najema v transakciji prodaje in povratnega najema.

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

- Sprememba MRS 7 – Izkaz denarnih tokov in MSRP 7 – Finančni inštrumenti: Razkritja (spremembe): Dogovori o financiranju dobaviteljev.
- Sprememba MRS 21 – Učinki sprememb deviznih tečajev: Pomanjkanje zamenljivosti.

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

7.2. Dodatna pojasnila konsolidiranega izkaza finančnega položaja

Pojasnilo 1. Nepremičnine, naprave in oprema

v evrih	31.3.2024	31.3.2023
Zgradbe	3.180.493	3.444.631
Zgradbe v najemu	12.027.642	12.028.697
Proizvajalne naprave in stroji	27.544.372	29.891.021
Proizvajalne naprave in stroji v najemu	6.457.006	6.883.179
Druge naprave in oprema	1.293.869	1.273.510
Druge naprave in oprema v najemu	504.955	455.701
Nepremičnine, naprave in oprema v gradnji in izdelavi	668.635	1.468.987
Skupaj	51.676.972	55.445.726

V poslovnem letu so bile naslednje spremembe:

v evrih	2023/24
Nabave	5.396.691
Spremembe sredstev v najemu	3.706.314
Amortizacija	-12.345.588
Odtujitve in odpisi	-297.545
Slabitve	-329.618
Tečajne razlike in druge spremembe	100.991
Skupaj	-3.768.754

V poslovnem letu 2023/24 so nove investicije znašale 5.396.691 EUR, od česar se 568.959 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.

Skupina je zaradi dotrajanosti in prenehanja izdelave določenih izdelkov odpisala proizvodno opremo in orodja ter druge naprave in opremo, katerih nabavna vrednost je znašala 1.046.077 EUR. Neodpisana vrednost vseh odpisanih sredstev je znašala 113.247 EUR.

Naprave in oprema, ki se nanašajo na ustavljeno poslovanje, za katere ne obstaja verjetnost za prodajo, so bile slabljene v celoti. Neodpisana vrednost le-teh je znašala 329.618 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 31.3.2024 20.930.666 EUR.

Pogodbene obveznosti za nakup nepremičnin, naprav in opreme, ki še niso pripoznane kot obveznosti, znašajo na dan 31.3.2024 1.041.296 EUR. Navedene pogodbene obveznosti so bile že delno poravnane s predplačili v višini 271.277 EUR.

Skupina je preverjala okoliščine, ki bi nakazovale na morebitno slabitev vrednosti nepremičnin ter naprav in opreme, ki se uporablja za tekoče poslovanje, in 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 31.3.2024 v najemu sredstva v skupni neodpisani vrednosti 18.989.602 EUR ter iz tega naslova izkazuje 17.233.854 EUR finančnih obveznosti. Skupina je imela v poslovnem letu 2023/24 za

992.765 EUR odhodkov iz naslova obresti iz najemov.

Analiza zapadlosti obveznosti iz najema in najmanjša vsota prihodnjih najemnin sta opisani v Pojasnilu 15 in Pojasnilu 3. 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 2023/24 znašal 1.058.371 EUR.

Pregled gibanja nepremičnin, naprav in opreme

Leto 2023/24

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 1.4.2023	6.015.385	21.187.189	96.446.475	7.223.753	5.242.310	647.002	1.468.987	138.231.100
Povečanja	0	10.626.399	0	0	0	187.953	0	10.814.352
Nabave	0	0	0	0	0	0	5.396.691	5.396.691
Prenos v uporabo	496.489	0	4.711.952	555.718	397.340	13.240	-6.174.738	0
Sprememba najemov	0	18.104	0	0	0	24.747	0	42.851
Drugi prenosi	21.373	0	-23.691	0	-15.287	0	-467	-18.071
Slabitve	0	0	-633.977	0	0	0	0	-633.977
Odtujitve / prodaje	0	-12.034.843	-1.715.503	-408.908	-145.590	0	0	-14.304.844
Odtujitve / odpisi	0	-159.060	-1.024.501	0	-21.576	0	-21.838	-1.226.975
Tečajne razlike	-16.017	-156.838	-142.622	0	-28.465	-16.361	0	-360.302
Stanje 31.3.2024	6.517.230	19.480.952	97.618.133	7.370.563	5.428.731	856.581	668.635	137.940.826
Popravek vrednosti								
Stanje 1.4.2023	2.570.754	9.158.493	66.555.455	340.573	3.968.799	191.301	0	82.785.374
Amortizacija v obdobju	770.329	3.945.907	6.357.537	757.747	347.632	166.436	0	12.345.588
Slabitve	0	0	-304.360	0	0	0	0	-304.360
Drugi prenosi	0	0	-2.691	0	6.087	0	0	3.395
Odtujitve / prodaje	0	-5.428.891	-1.537.920	-184.763	-138.875	0	0	-7.290.450
Odtujitve / odpisi	0	-159.060	-933.092	0	-21.576	0	0	-1.113.728
Tečajne razlike	-4.345	-63.138	-61.167	0	-27.205	-6.111	0	-161.966
Stanje 31.3.2024	3.336.738	7.453.310	70.073.761	913.557	4.134.862	351.626	0	86.263.855
Neodpisana vrednost 1.4.2023	3.444.631	12.028.697	29.891.021	6.883.179	1.273.511	455.701	1.468.987	55.445.726
Neodpisana vrednost 31.3.2024	3.180.493	12.027.642	27.544.372	6.457.006	1.293.869	504.955	668.635	51.676.972

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

Letno poročilo Skupina Titus Group 2023/24

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	31.3.2024	31.3.2023
Odloženi stroški poslovanja	97.946	115.447
Odloženi stroški razvijanja	3.571.760	2.139.029
Razmerja s kupci	18.477.995	23.027.467
Dobro ime	13.750.328	13.750.328
Druga neopredmetena sredstva	888.361	1.028.069
Skupaj	36.786.390	40.060.340

Pretežni del neopredmetenih sredstev, kot so dobro ime in razmerja s kupci, izvira iz prvega uskupinjevanja in ponovne izmere poštene vrednosti prejšnjega lastniškega deleža.

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 oslabilve je bilo ugotovljeno, da ne obstajajo indici o oslabiljenosti zgoraj opisanih sredstev, razen za razmerja s kupci. Na podlagi poročil o prodaji je bilo ugotovljeno, da prosti denarni tokovi pri nekaterih kupcih niso dosegli načrtovanih vrednosti, zato so bila pripoznana sredstva iz naslova razmerij s kupci oslabiljena sorazmerno z izpadom prihodkov v višini 2.700.197 EUR sedanje vrednosti.

Skupina je z internim preizkusom oslabilve 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. Uporabljena diskontna stopnja znaša 10,02%.

Skupina je 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

Letno poročilo Skupina Titus Group 2023/24

Leto 2023/24

v evrih	Odloženi stroški poslovanja	Odloženi stroški razvijanja	Razmerja s kupci	Dobro ime	Druga neopredmetena sredstva	Skupaj
Nabavna vrednost						
Stanje 1.4.2023	254.830	2.615.146	24.717.000	13.750.328	2.135.098	43.472.402
Neopredmetena sredstva nastala v podjetju	0	1.680.523	0	0	0	1.680.523
Nabave	16.703	0	0	0	42.560	59.263
Slabitve	0	0	-3.649.500	0	0	-3.649.500
Odtujitve / prodaje	0	0	-5.000	0	-5.000	-10.000
Odtujitve / odpisi	0	0	0	0	-32.400	-32.400
Tečajne razlike	-9.431	0	0	0	-5.438	-14.869
Stanje 31.3.2024	262.101	4.295.669	21.062.500	13.750.328	2.134.820	41.505.419
Popravek vrednosti						
Stanje 1.4.2023	139.383	476.117	1.689.533	0	1.107.029	3.412.063
Odtujitve / prodaje	0	0	-4.124	0	-4.124	-8.247
Odtujitve / odpisi	0	0	0	0	-28.722	-28.722
Prenosi/Slabitve	0	0	-949.303	0	0	-949.303
Tečajne razlike	-5.688	0	0	0	-3.814	-9.502
Amortizacija v obdobju	30.460	247.792	1.848.399	0	176.090	2.302.740
Stanje 31.3.2024	164.155	723.909	2.584.505	0	1.246.460	4.719.029
Neodpisana vrednost 1.4.2023	115.447	2.139.029	23.027.467	13.750.328	1.028.069	40.060.340
Neodpisana vrednost 31.3.2024	97.946	3.571.760	18.477.995	13.750.328	888.361	36.786.390

Leto 2022/23

v evrih	Odloženi stroški poslovanja	Odloženi stroški razvijanja	Razmerja s kupci	Dobro ime	Druga 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. Druga nekratkoročna finančna sredstva

Druga nekratkoročna finančna sredstva v višini 795.529 EUR vključujejo nekratkoročna finančna sredstva po pošteni vrednosti ter nekratkoročna finančna sredstva po odplačni vrednosti.

Nekratkoročna finančna sredstva po pošteni vrednosti

v evrih	31.3.2024	31.3.2023
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	677.799	956.547
Izvedeni finančni instrumenti	677.799	956.547

Za varovanja pred tveganji skupina uporablja izvedene finančne instrumente. Neto poštena vrednost nekratkoročnih finančnih instrumentov znaša 677.799 EUR.

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

Nekratkoročna finančna sredstva po odplačni vrednosti

v evrih	31.3.2024	31.3.2023
Druge finančne terjatve	9.317	27.834
Druga finančna sredstva	108.414	55.778
Skupaj	117.730	83.612

Druga finančna sredstva zajemajo tudi sredstva dana v podnajem, katerih pregled najmanjših vsot prihodnjih najemnin po zapadlosti po letih je naslednji:

v evrih	Skupaj	do enega leta	od 1 do 2 leti	od 2 do 5 let	več kot 5 let
31.3.2024	38.947	10.110	10.681	18.156	0
31.3.2023	55.778	11.189	11.370	33.219	0

Pojasnilo 4. 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	2023/24	2022/23
Stanje 1.4.	347.794	2.340.564
Vstop v skupino – 1. konsolidacija	0	35.566
Povečanja	2.237.160	14.842
Zmanjšanja	-2.956	-2.019.380
Prenos na kratkoročna sredstva	-21.153	-11.667
Tečajne razlike	8.710	-12.131
Stanje 31.3.	2.569.554	347.794

Pojasnilo 5. 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 pošteni 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 513.989 EUR, in sicer v pretežni meri iz naslova slabitve razmerij s kupci, kar se je odrazilo na nižjih neto odloženih obveznostih za davek, kot so bile oblikovane pri prvem uskupinjevanju pripoznanih amortizljivih neopredmetenih sredstev - razmerij s kupci.

Odložene obveznosti za davek so nadalje obračunane še od rezerv za pošteno vrednost finančnih instrumentov v okviru kapitalskih postavk ter transakcij v povezavi z spremembami osnovnih sredstev.

Pregled gibanja odloženih terjatev za davek

Leto 2023/24

v evrih	Neto stanje 1.4.2023	Druge spremembe	Spremembe izkazane v izkazu poslovnega izida	Spremembe izkazane v rezervi za pošteno vrednost	Tečajne razlike	Stanje 31.3.2024		
						neto	terjatve	obveznosti
Neopredmetena sredstva	-3.430.913	0	677.691	0	0	-2.753.222	0	-2.753.222
Nepremičnine, naprave in oprema	-290.251	0	-44.246	0	-3.578	-338.076	457.069	-795.144
Zaloge	123.827	3.106	78.561	0	-965	204.529	204.529	0
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	371.863	0	-9.364	0	-4.421	358.078	358.078	0
Popravek vrednosti terjatev	232.710	2.811	-5.281	0	-3.520	226.720	226.720	0
Davčne izgube	858.843	0	57.358	0	-925	915.276	915.276	0
Finančni instrumenti	-119.011	0	0	11.895	0	-107.116	21.721	-128.838
Neizkoriščene davčne olajšave	1.766.282	0	-402.836	0	0	1.363.446	1.363.446	0
Ostalo	120.740	-5.917	162.106	0	-1.925	275.005	275.005	0
Skupaj	-365.910	0	513.989	11.895	-15.333	144.640	3.821.844	-3.677.204
Pobot davka								0
Čiste odložene terjatve/obveznosti za davek							3.821.844	-3.677.204

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
Čiste odložene terjatve/obveznosti za davek							3.969.461	-4.335.371

Pojasnilo 6. Zaloge

v evrih	31.3.2024	31.3.2023
Material	6.721.170	8.599.584
Nedokončana proizvodnja	10.262.045	10.833.943
Proizvodi	8.427.491	8.654.154
Trgovsko blago	16.301.579	16.971.836
Blago na poti	3.177.380	2.795.421
Skupaj	44.889.664	47.854.938

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 301.430 EUR izgub pri zalogah ter odpisala za 290.769 EUR nekurantnih zalog.

Zastavljena vrednost zalog surovin in materiala, gotovih izdelkov in trgovskega blaga ter nedokončane proizvodnje kot jamstvo za finančne obveznosti znaša 25.088.398 EUR.

Pojasnilo 7. Poslovne in druge terjatve

v evrih	31.3.2024	31.3.2023
Terjatve do kupcev	15.798.194	15.998.748
Terjatve za obresti do drugih	269.708	114.889
Druge terjatve povezane s finančnimi prihodki do drugih	213.627	220.098
Druge poslovne terjatve do drugih	2.836.769	3.008.618
Dani predujmi in varščine drugim	1.595.844	1.828.009
Terjatve do države za davek iz dobička	156.917	339.980
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	826.204	693.503
Skupaj	21.697.264	22.203.845

Na osnovi pogodb o zastavi premičnih stvari je skupina zastavila terjatve v višini 7.406.670 EUR kot jamstvo za poplačilo finančnih obveznosti.

Na dan 31.3.2024 ima skupina terjatve do posloводства in sicer v višini 441 EUR za vračilo pomotoma izplačane poslovne uspešnosti, ki je bilo vrnjeno v juliju 2024. Razen navedenega skupina nima terjatev do lastnikov ali posloводства družb v skupini.

Med kratkoročno odloženimi stroški oziroma odhodki in nezaračunanimi prihodki v skupni vrednosti 826.204 EUR so vključeni predvsem odloženi stroški, ki se nanašajo na naslednja obračunska obdobja.

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

Pojasnilo 8. Pogodbena sredstva

Pogodbena sredstva v vrednosti 5.200.292 EUR (v letu prej 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 na dan izkaza finančnega položaja.

Pojasnilo 9. Kratkoročna finančna sredstva

Kratkoročna finančna sredstva v višini 2.764.047 EUR (v predhodnem letu 3.794.994 EUR) vključujejo

kratkoročna finančna sredstva po pošteni vrednosti v višini 17.056 EUR ter kratkoročna finančna sredstva po odplačni vrednosti v višini 2.746.991 EUR.

Kratkoročna finančna sredstva po pošteni vrednosti

v evrih	31.3.2024	31.3.2023
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	17.056	0
Izvedeni finančni instrumenti	17.056	0
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	0	10.800
Izvedeni finančni instrumenti	0	10.800
Skupaj	17.056	10.800

Za varovanja pred tveganji skupina uporablja izvedene finančne instrumente. Neto poštena vrednost finančnih instrumentov po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa znaša 17.056 EUR. Dodatna razkritja so podana v pojasnilu 32. Finančni instrumenti in obvladovanje finančnih tveganj.

Kratkoročna finančna sredstva po odplačni vrednosti

v evrih	31.3.2024	31.3.2023
Posojila ostalim	2.601.590	3.501.590
Depoziti	100.019	87.837
Druga finančna sredstva	45.382	294.767
Skupaj	2.746.991	3.884.193

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

Pojasnilo 10.

Denar in denarni ustrezniki

v evrih	31.3.2024	31.3.2023
Sredstva na računih	8.445.012	15.376.199
Denarna sredstva v blagajni	6.833	5.148
Denar in denarni ustrezniki	8.451.844	15.381.346
Prekoračitve na računu	-44.939	-3.518
Skupaj	8.406.905	15.377.828

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 11.

Kapital

Osnovni kapital

Osnovni kapital obvladujoče družbe znaša 21.398 EUR in je enak vpoklicanemu kapitalu. V poslovnem letu 2023/24 ni bilo sprememb.

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.

Zakonske rezerve

Zakonske rezerve znašajo 750 EUR. V poslovnem letu 2023/24 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 327.278 EUR vključujejo nerealizirane aktuarske dobičke in izgube na osnovi aktuarskega izračuna iz decembra 2023 v neto vrednosti -52.498 EUR ter nerealizirane dobičke oziroma izgube iz finančnih instrumentov za varovanje pred spremenljivostjo denarnega toka v višini 486.892 EUR, ki po odštetju davkov znašajo 379.776 EUR.

Pregled gibanja rezerv za pošteno vrednost za finančne instrumente

v evrih	Finančni instrumenti po poštenu vrednosti	Odloženi davek	Skupaj
Stanje 31.3.2023	626.376	-119.011	507.365
Sprememba poštene vrednosti	-306.730	58.279	-248.451
Prenos v poslovni izid	436.696	-82.972	353.724
Obrestna kapica	-269.450	51.196	-218.255
Sprememba davčne stopnje	-	-14.607	-14.607
Stanje 31.3.2024	486.892	-107.116	379.776

Prevedbene rezerve

Skupina ima na dan 31.3.2024 -244.541 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 zajemajo preostanek izidov preteklih poslovnih let, zmanjšanih za čisti poslovni izid tekočega poslovnega leta in so na dan 31.3.2024 znašali 1.634.620 EUR (v predhodnem letu 5.673.418 EUR).

Čisti poslovni izid tekočega leta je negativen in znaša -3.683.945 EUR. Poleg izpada prihodkov zaradi manjšega povpraševanja, je negativen čisti poslovni izid v veliki meri posledica enkratnih dogodkov. Tako vključuje čisto izgubo iz ustavljenega poslovanja v višini 1.203.216 EUR ter slabitev razmerij s kupci v višini 2.700.197 EUR.

Del čistega poslovnega izida tekočega leta v višini 34.693 EUR je bil prerazporejen na kapital manjšinskih lastnikov.

Odobreni kapital

Na dan 31.3.2024 skupina ni imela odobrenega kapitala.

Pogojno povečanje

Obvladujoča družba v obdobju poročanja ni pogojno povečevala kapitala.

Lastni deleži

Na dan 31.3.2024 skupina ni imela lastnih deležev.

Pojasnilo 12. Rezervacije

Skupina izkazuje rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade, ki so oblikovane na podlagi aktuarskega izračuna izdelanega skladno s politiko skupine vsaki dve leti. Zadnji aktuarski izračun je bil narejen na dan 31.12.2023 oziroma na dan 31.3.2024.

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 na dan 31.12.2023 v višini 3,5% oziroma na dan 31.3.2024 v višini 3,0%.letno.
- Diskontna stopnja za izračun sedanje vrednosti bodočih obveznosti na dan 31.12.2023 v višini 3,6% oziroma na dan 31.3.2024 v višini 3,25%.
- Rezervacije se računajo zgolj za zaposlene za nedoločen čas, saj samo zanje obstaja dolgoročna obveza s strani delodajalca.
- Za vse zaposlence 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	2023/24	2022/23
Stanje 1.4.	1.679.152	0
Vstop v skupino – 1. konsolidacija	0	1.519.392
Povečanje rezervacij	17.145	16.097
Stroški tekočega poslovanja	287.476	113.114
Stroški preteklega službovanja	-9.806	0
Stroški obresti	41.212	9.776
Izplačila zaslužkov	-165.449	-97.322
Aktuarski dobički/izgube preko IPI	50.607	39.222
Aktuarski dobički/izgube preko DVD	-59.716	88.188
Prenos na kratkoročne rezervacije	-193.599	0
Tečajne razlike	-3.273	-9.315
Stanje 31.3.	1.643.750	1.679.152

Rezervacije skupine vključujejo rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade. Skupina je v letu 2023/24 izplačala za 165.449 EUR jubilejnih nagrad in odpravnin, za katere so bile oblikovane rezervacije.

Učinek analize občutljivosti aktuarskega izračuna v primeru spremembe predpostavk za 0,5 odstotnih točk znaša:

- odpravnine od -54.870 EUR do 60.008 EUR
- jubilejne nagrade od -11.653 EUR do 12.558 EUR.

Pojasnilo 13. Nekratkoročno razmejeni prihodki

Pregled gibanja nekratkoročno razmejenih prihodkov

v evrih	2023/24	2022/23
Stanje 1.4.	6.144	0
Vstop v skupino – 1. konsolidacija	0	177.677
Črpanje	-6.144	-29.434
Odprava	0	-142.098
Stanje 31.3.	0	6.144

Skupina je koristila za 6.144 EUR nepovratnih sredstev, prejetih v preteklih letih.

Pojasnilo 14. Nekratkoročna posojila

v evrih	31.3.2024	31.3.2023
Posojila bank	18.229.555	23.061.906
Posojila drugih	0	865.126
Skupaj	18.229.555	23.927.032

Pregled gibanja nekratkoročnih posojil

v evrih	Posojila bank		Posojila drugih	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
Stanje 1.4.	23.061.906	0	865.125	3.866.901
Vstop v skupino – 1. konsolidacija	1.569.792	17.071.552	0	0
Nova posojila - povečanja	0	15.360.086	0	0
Odplačila - zmanjšanja	-1.481.641	-1.675.210	-880.445	-2.581.004
Prenos na kratkoročne obveznosti	-6.286.114	-7.573.511	0	0
Sprememba pogodbenih pogojev	1.405.038	0	0	-386.767
Tečajne razlike	-39.425	-121.011	15.319	-34.004
Stanje 31.3.	18.229.555	23.061.906	0	865.126

Med kratkoročne obveznosti je bil prenesen del glavnice posojil v višini 6.286.114 EUR, ki zapadejo v plačilo v letu 2024/25.

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.

Posojila v višini 9.325.333 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	
	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2024	31.3.2023	31.3.2024	31.3.2023
Menice	20.969.919	26.798.501	15.344.785	20.969.919	5.625.134	5.828.582
Naprave in oprema	8.831.030	16.104.707	5.039.229	10.527.612	3.791.800	5.577.095
Zaloge	10.130.889	11.572.222	8.689.556	10.130.889	1.441.333	1.441.333
Poslovne terjatve	3.538.916	4.545.095	2.547.540	2.355.249	991.376	2.189.846
Poroštva drugih	6.000.000	6.000.000	6.000.000	6.000.000	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
31.3.2024					
Bančna posojila	24.515.669	6.286.114	7.166.570	6.522.445	4.540.541
Skupaj	24.515.669	6.286.114	7.166.570	6.522.445	4.540.541
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

Pojasnilo 15.

Druge nekratkoročne finančne obveznosti

v evrih	31.3.2024	31.3.2023
Finančne obveznosti po odplačni vrednosti	25.956.158	27.031.404
Obveznice	13.500.000	13.500.000
Finančne obveznosti iz najemov	12.455.729	13.531.404
Druge nekratkoročne finančne obveznosti	430	0
Finančne obveznosti po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	0	155.649
Izvedeni finančni instrumenti	0	155.649
Skupaj	25.956.158	27.187.053

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
31.3.2024	17.233.856	4.778.128	4.800.375	7.655.353	0
31.3.2023	17.872.070	4.340.666	4.082.312	9.387.040	62.052

Pregled gibanja finančnih obveznosti po odplačni vrednosti

v evrih	Obveznosti iz izdanih obveznic		Finančne obveznosti iz najemov		Druge finančne obveznosti	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
Stanje 1.4.	13.500.000	0	13.531.404	0	0	0
Vstop v skupino – 1. konsolidacija	0	0	0	15.030.646	0	924
Nove obveznosti - povečanja	0	13.500.000	11.390.853	6.616.649	1.142	0
Kratkoročni del iz preteklega leta	0	0	4.340.665	0	0	0
Odplačila - zmanjšanja	0	0	-5.087.746	-4.238.003	-143	-929
- bruto	0	0	-6.095.924	-4.696.476	0	0
- obresti	0	0	1.008.178	458.473	0	0
Sprememba najemov	0	0	42.851	750.901	0	0
Prenos na kratkoročne obveznosti	0	0	-4.778.126	-4.340.665	-570	0
Druge preklasifikacije	0	0	-6.865.358	0	0	0
Tečajne razlike	0	0	-118.815	-288.125	0	5
Stanje 31.3.	13.500.000	13.500.000	12.455.729	13.531.404	0	0

Pojasnilo 16.

Kratkoročna posojila

v evrih	31.3.2024	31.3.2023
Posojila bank	15.383.829	16.428.872

Kratkoročna posojila vključujejo poleg kratkoročnih posojil še kratkoročni del nekratkoročnih posojil v višini 6.286.114 EUR, za katere je prikaz zavarovanj podan v Pojasnilu 14.

Na dan 31.3.2024 ima skupina za 9.500.000 EUR neizkoriščenih revolving posojil.

Pregled uporabljenih vrst zavarovanj za kratkoročna bančna posojila

v evrih	Skupaj stanje zavarovanih posojil	
	31.3.2024	31.3.2023
Menice	2.000.000	2.000.000
Proizvajalne naprave in stroji ter druga oprema	6.277.991	6.744.553
Zaloge	6.277.991	6.744.553
Poslovne terjatve	7.037.303	6.744.553

Pojasnilo 17. Druge kratkoročne finančne obveznosti

v evrih	31.3.2024	31.3.2023
Finančne obveznosti po odplačni vrednosti	4.830.014	4.345.546
Finančne obveznosti iz najemov	4.778.126	4.340.655
Finančne obveznosti za obresti do bank in drugih	6.318	1.296
Druge finančne obveznosti	630	66
Prekoračitve na računu	44.939	3.518
Finančne obveznosti po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	59.917	128.505
Izvedeni finančni instrumenti	59.917	128.505
Finančne obveznosti po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	0	19.187
Izvedeni finančni instrumenti	0	19.187
Skupaj	4.889.930	4.493.238

Druge finančne obveznosti v višini 4.889.930 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 18. Poslovne in druge obveznosti

v evrih	31.3.2024	31.3.2023
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	24.340.923	28.706.059
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	2.710.575	2.430.794
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij	1.159.427	1.279.293
Kratkoročne obveznosti do drugih	7.673.065	5.647.552
Kratkoročne poslovne obveznosti	35.883.991	38.063.699
Obveznosti do države za davek od dohodka	566.229	487.396
Pogodbene obveze	111.400	1.261.287
Kratkoročno vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki	1.584.132	1.439.199
Skupaj	38.145.752	41.251.582

Skupina je vračunala stroške za neizkoriščene dopuste v znesku 371.232 EUR, za nagrade 347.770 EUR, za plače v znesku 175.557 EUR, za revizijo in svetovanje v znesku 256.475 EUR ter za druge stroške v skupni vrednosti 433.097 EUR.

7.3. Dodatna pojasnila konsolidiranega izkaza poslovnega izida

Pojasnilo 19.

Prihodki od prodaje

Prihodki od prodaje po poslovnih področjih

v evrih	2023/24	2022/23
Industrial	52.245.772	55.468.649
Titus Brand	85.821.872	89.258.444
Damping	7.652.141	9.261.674
Drugo	18.529.530	18.963.080
Skupaj	164.249.315	172.951.846

Seznam kupcev s pomembnim deležem v prihodkih od prodaje

v %	2023/24	2022/23
Kupec A	15%	14%
Kupec B	10%	9%
Ostali kupci	75%	77%
Skupaj	100%	100%

Prihodki so bili realizirani na tujih trgih v skupnem znesku 153.614.290 EUR, na domačem trgu pa 10.635.025 EUR.

Pojasnilo 20.

Drugi prihodki

v evrih	2023/24	2022/23
Subvencije, dotacije in drugi podobni prihodki	1.309.448	1.097.151
Dobički od prodaje nepremičnin, naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev	67.014	116.501
Ostali prihodki	916.306	360.513
Skupaj	2.292.768	1.574.165

Pretežni del subvencij, to je 1.270.284 EUR, predstavlja pomoč na podlagi Zakona o pomoči gospodarstvu za omilitev posledic energetske krize (ZPGOPEK).

Ostali prihodki v višini 916.306 EUR predstavljajo prihodke, ki niso bili ustvarjeni z dejavnostmi, ki so v neposredni povezavi z običajnimi poslovnimi procesi družbe, ter delni odpis obveznosti.

Pojasnilo 21.

Stroški materiala

v evrih	2023/24	2022/23
Surovine in material	52.348.450	59.537.801
Pomožni material	1.551.351	1.550.971
Nadomestni deli	710.860	680.484
Stroški energije	4.929.970	4.890.338
Ostali materialni stroški	599.746	991.810
Skupaj	60.140.377	67.651.404

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 612.750 EUR.

Pojasnilo 22. Stroški storitev

v evrih	2023/24	2022/23
Storitve kooperacije	8.563.260	8.865.242
Najemnine	1.058.371	1.275.122
Storitve vzdrževanja	2.319.583	2.303.138
Stroški prevoznih storitev	4.342.211	5.146.454
Stroški posredovanja dela	2.611.002	3.733.534
Zastopniška provizija in prodajne storitve	1.851.685	3.913.567
Stroški sejmov, reklam	1.752.557	1.701.986
Storitve razvoja prototipov	27.169	16.769
Stroški zavarovanj	782.225	523.800
Pravne, svetovalne in revizijske storitve	3.836.055	1.184.622
IT storitve	752.309	876.653
Ostale storitve	3.332.954	3.959.861
Skupaj	31.229.382	33.500.749

Pojasnilo 23. Stroški dela

v evrih	2023/24	2022/23
Stroški plač	28.578.276	27.217.130
Stroški pokojninskih zavarovanj	1.631.074	1.362.920
Stroški socialnih zavarovanj	1.974.183	1.764.051
Drugi stroški dela	3.384.346	3.231.441
Skupaj	35.567.879	33.575.541

Povprečno število zaposlenih glede na stopnjo izobrazbe

	2023/24	2022/23
I. - III. stopnja	142	134
IV. stopnja	109	110
V. stopnja	331	332
VI. stopnja	129	158
VII. ali višja stopnja	109	96
Skupaj	820	830

Pojasnilo 24. Amortizacija

v evrih	2023/24	2022/23
Amortizacija neopredmetenih sredstev	2.298.341	1.998.586
Amortizacija zgradb	4.605.039	3.682.961
Amortizacija proizvodnih naprav in strojev	6.988.116	5.693.896
Amortizacija drugih naprav in opreme	511.377	566.280
Skupaj	14.402.874	11.941.723

Med stroški amortizacije zgradb, proizvodnih naprav in strojev ter drugih naprav in opreme je vključena tudi amortizacija sredstev v najemu v višini 4.870.090 EUR (v letu prej 3.518.130 EUR).

Pojasnilo 25. Drugi odhodki

v evrih	2023/24	2022/23
Dajatve, neodvisne od poslovnega izida	466.276	586.346
Izgube pri prodaji naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev	22.974	0
Odhodki pri odpisih naprav in opreme ter neopredmetenih sredstev	89.954	7.137
Izdatki za varstvo okolja	137.408	146.433
Donacije	67.736	39.560
Odhodki pri odpisih in oblikovanju popravka vrednosti terjatev	127.217	149.559
Odhodki pri odpisih terjatev	0	26.731
Slabitve zalog	216.270	261.972
Slabitev razmerij s kupci	2.700.197	0
Drugi odhodki	357.249	327.123
Skupaj	4.185.282	1.544.860

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

Odhodki iz naslova slabitev razmerij s kupci v višini 2.700.197 EUR so podrobneje podani v Pojasnilu 2.

Pojasnilo 26. Finančni izid

v evrih	2023/24	2022/23
Obresti do drugih	443.194	159.328
Neto druge pozitivne tečajne razlike	79.926	338.416
Drugi finančni prihodki do drugih	386	0
Neto finančni prihodki iz izvedenih finančnih instrumentov	9.317	0
Dobički iz naložb	0	17.246.977
Skupaj finančni prihodki	532.523	17.744.721
Obresti od drugih	-3.365.120	-2.231.443
Obresti od najemov	-992.765	-448.699
Neto finančni odhodki iz izvedenih finančnih instrumentov	0	-114.865
Skupaj finančni odhodki	-4.357.885	-2.795.004
Neto finančni izid	-3.825.361	14.949.717

Skupina ima za nekatera dolgoročna bančna posojila vzpostavljeno varovanje pred tveganji z obrestno kapico, katere razliko do poštene vrednosti evidentira preko kapitala (Pojasnilo 11).

Neto realizirani učinek obrestne kapice v višini 379.324 EUR znižuje finančne odhodke iz obresti od drugih.

Pojasnilo 27. Stroški delovanja na področju raziskav in razvoja

V poslovnem letu 2023/24 je skupina vložila 3.254.099 EUR sredstev v raziskave in razvoj, predvsem na področju razvoja novih izdelkov. Od tega se 1.680.523 EUR nanaša na odložene stroške razvijanja (Pojasnilo 2).

Pojasnilo 28. Davki in efektivna davčna stopnja

v evrih	2023/24	2022/23
Poslovni izid iz rednega poslovanja pred davki	-2.085.948	18.438.670
Izračunan davek po veljavni davčni stopnji (19%/19%)	-411.975	3.503.347
Spremembe davka za:		
- neobdavčeni prihodki	-388.940	-332.300
- davčno nepriznani stroški	2.008.999	270.231
- davčne olajšave	-403.384	-322.769
- druga povečanja/zmanjšanja davčne osnove	-198.402	-2.180.447
- različno pripoznavanje prihodkov in odhodkov	-540.742	-2.674.358
- višje (nižje) davčne stopnje družb v tujini	329.225	725.718
Skupaj davki	394.780	-1.010.577
Efektivna davčna stopnja	-	-

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 davčno nepriznani odhodki iz naslova slabitve naložb.

7.4. Druga pojasnila

Pojasnilo 29. Posli s povezanimi osebami

Prejemki skupin oseb

Poslovodstvo obvladujoče družbe ni prejelo nobenih prejemkov.

V poslovnem letu 2023/24 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 6M Euribor+2,1% oziroma +2,8 ter 1,5% in 4,775%.

v evrih	2023/24	2022/23
Stroški/ nabava	5.438.490	5.555.487
Prihodki/ prodaja	484.081	1.742.356
Finančni prihodki	70.736	38.154
Finančni odhodki	0	96.882
v evrih	31.3.2024	31.3.2023
Poslovne terjatve	3.512.350	1.834.754
Poslovne obveznosti	210.614	719.071
Finančne terjatve	3.003.857	3.616.479
Finančne obveznosti	919.313	0
Prejeta poroštva	6.000.000	6.000.000

Pojasnilo 30. Najemi

v evrih	2023/24	2022/23
Amortizacija sredstev v najemu	4.870.090	3.518.130
Obresti	992.765	457.485
Stroški kratkoročnih najemov	954.918	1.183.711
Stroški najemov sredstev manjših vrednosti	103.454	95.116
Skupaj	6.921.226	5.254.442

Pojasnilo 31. Ustavljeno poslovanje

Zaradi nedoseganja pričakovanih pozitivnih poslovnih rezultatov poslovanja je družba Titus Technologies d.o.o. z dnem 31.12.2023 ustavila poslovanje programa preciznih livarskih komponent in orodjarne.

Rezultat ustavljenega poslovanja

v evrih	2023/24	2022/23
Prihodki	1.458.228	2.094.586
Sprememba vrednosti zalog	-315.143	-14.300
Odhodki	-2.333.310	-3.022.862
Poslovni izid iz poslovanja	-1.190.225	-942.576
Finančni odhodki	-12.991	-8.815
Čisti poslovni izid iz ustavljenega poslovanja	-1.203.216	-951.392

Čisti poslovni izid iz ustavljenega poslovanja je bil v poslovnem letu 2023/24 -1.203.216 EUR, v poslovnem letu 2022/23 pa -951.392 EUR. Na višino izgube so vplivali zaradi ustavljenega poslovanja nižji prihodki ter slabitve in odpisi sredstev.

Denarni tok iz ustavljenega poslovanja

v evrih	2023/24	2022/23
Neto denarni tok iz poslovanja	-132.682	-601.796
Neto denarni tok iz naložbenja	532.575	0
Neto denarni tok	399.893	-601.796

Neto denarni tok iz ustavljenega poslovanja je bil v poslovnem letu 2023/24 pozitiven in sicer 399.893 EUR, predvsem iz naslova odprodaje osnovnih sredstev programov ustavljenega poslovanja, v poslovnem letu 2022/23 pa negativen v višini 601.796 EUR.

Družba na dan 31.3.2024 ni razpolagala s sredstvi za prodajo.

Učinek izločitev na finančni položaj

v evrih	2023/24
Nepremičnine, naprave in oprema	-719.558
Poslovne terjatve	-13.362
Zaloge	-134.850
Obveznosti	0

Neto sredstva in obveznosti	-867.770
Prejeta plačila	553.813
Izločeni denar	0
Neto denarni pritok	553.813

Izločitve zaradi ustavljenega poslovanja se nanašajo predvsem na prodajo in odpise osnovnih sredstev ter slabitev zalog.

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 2023/24

valuta	EUR	USD	AUD	CNY	SGD
Terjatve iz poslovanja	11.307.757	4.135.027	6.501.269	6.811.079	0
Finančne terjatve	3.372.228	9.240	281.464	0	0
Finančne obveznosti	48.302.847	7.472.281	11.109.073	8.560.827	1.088.814
Poslovne obveznosti	28.117.813	846.266	4.661.566	13.094.946	34.711
Izpostavljenost finančnega položaja	-61.740.675	-4.174.280	-8.987.906	-14.844.695	-1.123.525

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

Analiza občutljivosti

Ob predpostavki povečanja oziroma zmanjšanja vrednosti evra glede na navedene valute na dan 31.3.2024 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	193.057
AUD	270.606
CNY	94.983
SGD	38.511

Obvladovanje tveganja spremembe obrestnih mer

Skupina je imela na dan 31.3.2024 približno 62% 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 38% nekratkoročnih bančnih posojil z variabilno obrestno mero.

v evrih	31.3.2024	Izpostavljenost	31.3.2023	Izpostavljenost
po variabilni obrestni meri brez obrestne zaščite	15.190.336	62%	18.267.766	63%
po variabilni obrestni meri z obrestno zaščito	9.325.333	38%	10.933.333	37%
Skupaj	24.515.669	100%	29.201.099	100%

Analiza občutljivosti nekratkoročnih bančnih posojil na spremembe variabilnih obrestnih mer

Leto 2023/24

v evrih	Bančna posojila po variabilni obrestni meri	Porast za 15 bazičnih točk	Porast za 25 bazičnih točk	Porast za 50 bazičnih točk
31.3.2024				
1M Euribor	7.386.363	18.173	30.289	60.577
3M Euribor	786.000	582	970	1.940
6M Euribor	3.472.222	10.783	17.972	35.945
3M compounded SORA	665.501	1.238	2.063	3.820
Market rate	2.880.249	5.350	8.916	17.833
Skupaj	15.190.336	36.126	60.210	120.115

Leto 2022/23

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 36.126 EUR. V primeru rasti variabilnih obrestnih mer za 25 oziroma 50 bazičnih točk, bi se obrestni odhodki povečali za 60.210 EUR oziroma 120.115 EUR.

Posojila v skupnem znesku 9.325.333 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 31.3.2024 je bila poštna vrednost izvedenih finančnih instrumentov obrestne kapice pripoznana kot nekratkoročna terjatev skupine v višini 677.799 EUR.

v evrih	2023/24	2022/23
Finančni odhodki od obresti	623.107	386.188
Učinek obrestne zaščite	-379.324	-69.801
Skupaj	243.783	316.387

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	31.3.2024	31.3.2023
Nekratkoročne poslovne terjatve	2.569.554	347.794
Druga finančna sredstva	163.113	378.379
Kratkoročna dana posojila	2.601.590	3.501.590
Kratkoročne poslovne in druge terjatve	20.971.079	21.598.179
Skupaj	34.757.180	41.207.288

Skupina je izpostavljena tako kreditnemu tveganju, kakor tudi tveganju ne dobave blaga in storitev. Obe tveganji zmanjšujemo z rednim spremljanjem bonitete poslovnih partnerjev, sprotnim 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 31.3.2024 je bilo v zavarovanje vključenih za 6.046.165 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
31.3.2024	15.798.194	12.425.658	3.372.536	2.440.403	396.035	291.268	244.831
31.3.2023	15.998.749	13.537.349	2.461.400	1.885.253	342.370	174.526	59.250

Pregled bruto in neto stanja terjatev do kupcev

v evrih	31.3.2024	31.3.2023
Terjatve do kupcev	16.222.157	16.455.464
Slabitev terjatev do kupcev	-423.963	-456.715
Skupaj neto vrednost	15.798.194	15.998.749

Pregled gibanja popravka vrednosti terjatev

v evrih	2023/24	2022/23
Stanje 1.4.	456.715	0
Vstop v skupino – 1. konsolidacija	0	440.330
Oblikovanje	140.579	149.559
Zmanjšanja zaradi poplačil	-29.848	-26.821
Zmanjšanja zaradi odpisa	-141.165	-98.446
Tečajne razlike	-2.319	-7.906
Stanje 31.3.	423.963	456.715

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 termiskega zakupa borznih surovin. Neto poštena vrednost finančnih instrumentov za navedeno ščitenje znaša -42.861 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 2023/24 je skupina dosegla povprečno ceno ščitene surovine, ki je bila za 10,5% nižja 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	3.448	12.370.538	10.458.707	612.750	11.071.457

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 pošteni vrednosti, in sicer sredstva v višini 694.855 EUR, kar predstavlja še ne zapadle finančne instrumente, za katere se tveganje poštene vrednosti kaže v:

- nihanju borznih tečajev v višini 17.056 EUR ter
- nihanju vrednosti Euribor v višini 677.799 EUR;

ter obveznosti v višini 59.917, za katere se tveganje poštene vrednostim kaže v nihanju borznih tečajev.

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

Pregled izvedenih finančnih instrumentov na dan 31.3.2024

v evrih	Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	Finančne obveznosti po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa
Nekratkoročni finančni instrumenti	677.799	0
Obrestna zaščita	677.799	0
Kratkoročni finančni instrumenti	17.056	59.917
Surovine	17.056	59.917
Skupaj	694.855	59.917

Pregled izvedenih finančnih instrumentov na dan 31.3.2023

v evrih	Finančna sredstva			Finančne obveznosti		
	po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	Skupaj	po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega 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

Pregled gibanja izvedenih finančnih instrumentov

Leto 2023/24

v evrih	sredstva			obveznosti		
	po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	Skupaj	po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	Skupaj
Nekratkoročni finančni instrumenti	sredstva			obveznosti		
Stanje 1.4.2023	0	956.547	956.547	0	155.649	155.649
Prodaje	0	-379.324	-379.324	0	-303.627	-303.627
Sprememba poštene vrednosti	0	100.576	100.576	0	71.050	71.050
Druge preklasifikacije	0	0	0	0	75.906	75.906
Tečajne razlike	0	0	0	0	1.022	1.022
Stanje 31.3.2024	0	677.799	677.799	0	0	0
Kratkoročni finančni instrumenti	sredstva			obveznosti		
Stanje 1.4.2023	10.800	0	10.800	19.187	128.505	147.692
Prodaje – zmanjšanja	-431	-29.028	-29.459	-50.841	332.264	281.423
Sprememba poštene vrednosti	0	-3.100	-3.100	13.106	232.579	245.685
Druge preklasifikacije	0	48.815	48.815	18.548	-634.267	-615.719
Tečajne razlike	-10.369	369	-10.000	0	836	836
Stanje 31.3.2024	0	17.056	17.056	0	59.917	59.917

Leto 2022/23

v evrih	sredstva			obveznosti		
	po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	Skupaj	po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	po pošteni 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 179.500 EUR.

Analiza občutljivosti izvedenih finančnih instrumentov po poštenu vrednosti na dan 31.3.2024

Tveganje spremembe poštene vrednosti finančnih instrumentov	31.3.2024	Sprememba indeksa	
		-10%	10%
Pobotana vrednost finančnih instrumentov (+terjatev/ -obveznost)	-42.861	136.639	-222.361
Bruto vrednost obveznosti iz finančnih instrumentov po poštenu vrednosti	1.794.999	-179.500	179.500
Vpliv na izkaz poslovnega izida		179.500	-179.500

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 obrestnega ščitenja predstavlja sedanjo vrednost bodočih terjatev teh instrumentov do njihovega dospelja.

Poštena vrednost na dan 31.3.2024

	Knjigovodska vrednost na dan 31.3.2024	Vrednotenje po poštenu vrednosti			Knjigovodska vrednost z dovolj natančnim približkom poštenu vrednosti
		1. raven	2. raven	3. raven	
v evrih					
Sredstva merjena po poštenu vrednosti					
Obrestna kapica	677.799	0	677.799	0	0
Terminske pogodbe za varovanje pred tveganji	17.056	17.056	0	0	0
Skupaj	694.855	17.056	677.799	0	0
Sredstva merjena po nabavni vrednosti					
Dana posojila in depoziti	2.701.609	0	0	0	2.701.609
Poslovne terjatve	23.440.614	0	0	0	23.440.614
Druga finančna sredstva	163.113	0	0	0	163.113
Denar in denarni ustrezniki	8.451.844	0	0	0	8.451.844
Skupaj	34.594.068	0	0	0	34.594.068
Obveznosti merjene po poštenu vrednosti					
Terminske pogodbe za varovanje pred tveganji	59.917	59.917	0	0	0
	0	0			
Skupaj	59.917	59.917	0	0	0
Obveznosti merjene po odplačni vrednosti					
Prejeta posojila	33.613.384	0	0	0	33.613.384
Izdane obveznice	13.500.000	0	0	0	13.500.000
Druge finančne obveznosti	17.285.743	0	0	0	17.285.743
Poslovne obveznosti	36.450.220	0	0	0	36.450.220
Skupaj	100.849.347	0	0	0	100.849.347

Poštena vrednost na dan 31.3.2023

	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	
v evrih					
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

Pojasnilo 33. Poročanje po poslovnih segmentih

Konsolidiran izkaz finančnega položaja po poslovnih segmentih na dan 31.3.2024

v evrih	Skupaj	Uskupinjevalni popravki	Evropa	Amerika	Azija	Avstralazija
Sredstva	178.653.400	-92.669.729	204.795.196	15.897.883	23.265.792	27.364.258
Nekratkoročna sredstva	95.650.290	-75.056.655	144.655.250	5.125.549	9.235.708	11.690.438
Nepremičnine, naprave in oprema	51.676.972	-2.282.719	41.732.828	4.232.450	3.752.085	4.242.327
Neopredmetena sredstva	36.786.390	32.228.324	4.405.458	0	61.052	91.557
Delnice in deleži v odvisnih družbah	0	-94.217.592	88.179.499	0	3.174.493	2.863.599
Druge nekratkoročna finančna sredstva	795.529	-195.865	921.928	0	0	69.466
Dana posojila	0	-11.049.691	5.101.540	0	2.120.358	3.827.792
Nekratkoročne poslovne terjatve	2.569.554	-115.181	2.569.554	0	0	115.181
Odložene terjatve za davek	3.821.844	576.069	1.744.442	893.099	127.720	480.515
Kratkoročna sredstva	83.003.111	-17.613.074	60.139.946	10.772.334	14.030.084	15.673.821
Zaloge	44.889.664	-513.010	27.337.357	5.763.224	3.388.249	8.913.843
Poslovne terjatve	21.697.264	-16.400.065	19.755.664	4.971.154	8.250.867	5.119.643
Pogodbena sredstva	5.200.292	0	5.200.292	0	0	0
Kratkoročna finančna sredstva	2.764.047	-700.000	3.364.028	0	0	100.019
Denar in denarni ustrezniki	8.451.844	0	4.482.605	37.956	2.390.968	1.540.316
Kapital	70.727.221	-66.173.716	116.040.729	7.003.263	10.741.317	3.115.628
Kapital večinskih lastnikov	70.655.436	-66.173.716	116.040.729	7.003.263	10.669.532	3.115.628
Vpoklicani kapital	21.398	-38.295.133	30.832.539	11.562	7.347.993	124.437
Kapitalske rezerve	68.915.932	-7.476.775	68.955.932	5.869.858	39.054	1.527.862
Rezerve iz dobička	750	-2.822.579	2.823.329	0	0	0
Rezerve za pošteno vrednost	327.278	0	327.278	0	0	0
Prevedbene rezerve	-244.541	100.832	74.183	33.525	-287.377	-165.704
Zadržani dobički	1.634.620	-17.680.061	13.027.469	1.088.316	3.569.862	1.629.033
Kapital manjšinskih lastnikov	71.785	0	0	0	71.785	0
Obveznosti	107.926.179	-26.496.014	88.754.466	8.894.620	12.524.475	24.248.630
Nekratkoročne obveznosti	49.506.667	-9.155.401	39.295.684	1.120.992	3.180.322	15.065.070
Rezervacije	1.643.750	0	1.550.113	0	0	93.637
Posojila	18.229.555	-11.637.132	15.344.785	0	2.378.848	12.143.054
Druge nekratkoročne finančne obveznosti	25.956.158	-271.491	22.271.947	377.684	798.558	2.779.460
Odložene obveznosti za davek	3.677.204	2.753.222	128.838	743.309	2.917	48.919
Kratkoročne obveznosti	58.419.512	-17.340.612	49.458.782	7.773.628	9.344.153	9.183.560
Posojila	15.383.829	-1.028.004	8.385.547	6.277.991	605.607	1.142.689
Druge kratkoročne finančne obveznosti	4.889.930	-2.503.104	5.098.134	199.402	599.379	1.496.119
Poslovne in druge obveznosti	38.145.752	-13.510.298	35.675.895	1.296.235	8.139.167	6.544.753
Obveznosti za dividende		-299.207	299.207	0	0	0
Skupaj kapital in obveznosti	178.653.399	-92.669.729	204.795.195	15.897.883	23.265.792	27.364.258

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
Druga 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 2023/24

v evrih	Skupaj	Uskupinjevalni popravki	Evropa	Amerika	Azija	Avstralazija
Tekoče poslovanje						
Prihodki od prodaje	164.249.315	-43.973.869	138.861.712	18.428.664	19.100.109	31.832.700
Sprememba vrednosti zalog	-340.883	0	138.912	-185.738	-55.825	-238.232
Drugi prihodki	2.292.768	0	2.196.415	830	43.064	52.459
Stroški prodanega blaga	-18.935.993	35.643.015	-23.806.581	-6.781.863	-8.271.188	-15.719.375
Stroški materiala	-60.140.377	296.912	-51.147.912	-4.159.697	-4.753.429	-376.251
Stroški storitev	-31.229.382	7.496.657	-30.170.893	-1.521.711	-1.544.643	-5.488.793
Stroški dela	-35.567.879	181.987	-22.384.730	-5.310.847	-1.901.091	-6.153.198
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	-12.104.532	492.432	-9.348.087	-896.549	-1.141.144	-1.211.184
Amortizacija neopredmetenih sredstev	-2.298.341	-1.848.067	-394.374	0	-20.632	-35.268
Drugi odhodki	-4.185.282	-2.700.197	-924.999	-69.014	-20.592	-470.480
Poslovni izid iz poslovanja	1.739.413	-4.411.131	3.019.464	-495.926	1.434.629	2.192.378
Finančni prihodki	532.523	-3.321.794	2.592.003	89.602	27.405	1.145.308
Finančni odhodki	-4.357.885	10.060.523	-12.517.182	-475.125	-354.696	-1.071.406
Izid financiranja	-3.825.361	6.738.729	-9.925.179	-385.523	-327.290	73.902
Poslovni izid pred davki	-2.085.948	2.327.598	-6.905.715	-881.449	1.107.338	2.266.280
Obračunani davek	-908.769	0	-163.656	-3.625	-179.513	-561.975
Odloženi davek	513.989	727.509	-381.389	194.108	16.637	-42.876
Čisti poslovni izid iz tekočega poslovanja	-2.480.729	3.055.107	-7.450.761	-690.966	944.463	1.661.429
Ustavljeno poslovanje						
Čisti poslovni izid iz ustavljenega poslovanja	-1.203.216	0	-1.203.216	0	0	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-3.683.945	3.055.107	-8.653.978	-690.966	944.463	1.661.429
Čisti poslovni izid večinskega lastnika	-3.718.637	3.055.108	-8.653.978	-690.966	909.770	1.661.429
Čisti poslovni izid manjšinskega lastnika	34.693	0	0	0	34.693	0

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

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 2023/24 je znašala 54.000 EUR brez DDV. V poslovnem letu 2023/24 družba Grant Thornton Audit d.o.o. ni opravila drugih storitev.

8. Dogodki po zaključku poslovnega leta

Po koncu poslovnega leta ni prišlo do pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na finančne izkaze skupine po stanju na dan 31.3.2024.

9. 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 31.3.2024.

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, izbiro 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



Koper, 11.10.2024

10. 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 družbe Titus Group d.o.o. in njenih odvisnih družb (skupine), ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. marca 2024 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 pojasnila k izkazom, vključno s pomembnimi informacijami o teh računovodskih usmeritvah in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi konsolidirani računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega položaja skupine na dan 31. marca 2024 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 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 posloводства in pristojnih za upravljanje za konsolidirane računovodske izkaze

Posloводство 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 posloводства potrebno, da omogoči pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство 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 posloводство 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 notranjim kontrolam;
- 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 zbujejo 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.

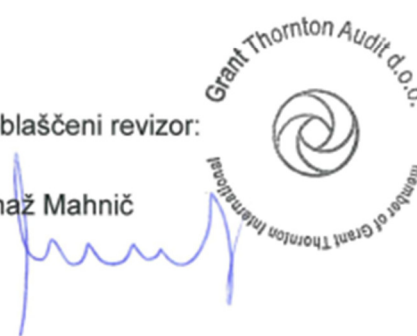
Pristojne za upravljanje med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Ljubljana, 11. oktober 2024

Grant Thornton Audit d.o.o.

Pooblaščen revizor:

Tomaz Mahnič



Kazalo pojasnil

Pojasnilo 1. Nepremičnine, naprave in oprema.....	45
Pojasnilo 2. Neopredmetena sredstva.....	47
Pojasnilo 3. Druga nekratkoročna finančna sredstva	49
Pojasnilo 4. Nekratkoročne poslovne terjatve	49
Pojasnilo 5. Odložene terjatve in odložene obveznosti za davek	50
Pojasnilo 6. Zaloge	51
Pojasnilo 7. Poslovne in druge terjatve	51
Pojasnilo 8. Pogodbena sredstva	51
Pojasnilo 9. Kratkoročna finančna sredstva	51
Pojasnilo 10. Denar in denarni ustrezniki	52
Pojasnilo 11. Kapital	52
Pojasnilo 12. Rezervacije	54
Pojasnilo 13. Nekratkoročno razmejeni prihodki	55
Pojasnilo 14. Nekratkoročna posojila	55
Pojasnilo 15. Druge nekratkoročne finančne obveznosti	56
Pojasnilo 16. Kratkoročna posojila	57
Pojasnilo 17. Druge kratkoročne finančne obveznosti	58
Pojasnilo 18. Poslovne in druge obveznosti	58
Pojasnilo 19. Prihodki od prodaje	59
Pojasnilo 20. Drugi prihodki	59
Pojasnilo 21. Stroški materiala	59
Pojasnilo 22. Stroški storitev	60
Pojasnilo 23. Stroški dela	60
Pojasnilo 24. Amortizacija.....	60
Pojasnilo 25. Drugi odhodki	61
Pojasnilo 26. Finančni izid	61
Pojasnilo 27. Stroški delovanja na področju raziskav in razvoja.....	61
Pojasnilo 28. Davki in efektivna davčna stopnja	62
Pojasnilo 29. Posli s povezanimi osebami.....	62
Pojasnilo 30. Najemi	63
Pojasnilo 31. Ustavljeno poslovanje	63
Pojasnilo 32. Finančni instrumenti in obvladovanje finančnih tveganj	64
Pojasnilo 33. Poročanje po poslovnih segmentih.....	71
Pojasnilo 34. Posli z revizijsko družbo.....	74

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, 11.10.2024



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 31.3.2024 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 31.3.2024:
Razmerje Neto Dolg* / EBITDA** < 3,0*	2,2
Razmerje Kapital / Sredstva > ali = 30%**	40%

*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:	42,9 mio EUR
EBITDA	19,8 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

Adiko Bank d.d.
IBAN SI55 3300 0030 8884 888
SWIFT HAABS22
LLOYDS BANK PLC
IBAN GB90 0400 3065 413569 668



ID-ili za DDVAT Reg. No. SI59642109
Koprska št./Reg. No. SI 290571000
Čistovrednostni kapital 21.397,46 EUR

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