

# Nerevidirano poročilo o poslovanju

## Melamin d.d. Kočevje

za obdobje januar - junij 2017

---

## Kazalo

|       |                                                                 |    |
|-------|-----------------------------------------------------------------|----|
| 1     | Splošni podatki in upravljanje.....                             | 2  |
| 2     | Uvodno pojasnilo .....                                          | 3  |
| 3     | Izjava o odgovornosti uprave .....                              | 3  |
| 4     | Vizija, poslanstvo, vrednote in strateške usmeritve .....       | 4  |
| 4.1   | Vizija, poslanstvo in vrednote.....                             | 4  |
| 4.2   | Ključne strateške usmeritve .....                               | 5  |
| 4.2.1 | Opredelitev temeljnih ciljev rasti .....                        | 5  |
| 5     | Ključni finančni kazalniki za obdobje januar - junij 2017 ..... | 6  |
| 6     | Lastniška struktura in trgovanje z delnico .....                | 6  |
| 7     | Upravljanje s tveganji .....                                    | 8  |
| 8     | Pomembnejši poslovni dogodki januar – junij 2017.....           | 9  |
| 9     | Pomembnejši poslovni dogodki po datumu bilance stanja .....     | 10 |
| 10    | Računovodsko poročilo za obdobje januar - junij 2017.....       | 10 |
| 10.1  | Uvodna pojasnila .....                                          | 10 |
| 10.2  | Računovodski izkazi za obdobje januar – junij 2017.....         | 11 |
| 10.3  | Razčlenitve in pojasnila k računovodskim izkazom .....          | 15 |

## 1 Splošni podatki in upravljanje

- Polni naziv in naslov: Melamin kemična tovarna d.d. Kočevje, Tomšičeva 9, 1330 Kočevje, Slovenija
- Skrajšan naziv: Melamin d.d. Kočevje
- telefon: 01/895 93 00
- faks: 01/895 94 80
- internetni naslov: [www.melamin.si](http://www.melamin.si)
- email: [melamin@melamin.si](mailto:melamin@melamin.si)
- Melamin je bil ustanovljen 14. septembra 1954
- delniška družba : registracija 18. junij 1996 , okrožno sodišče v Ljubljani, sklep SRG št.96/02488
- matična številka podjetja: 5034043
- šifra dejavnosti: 20.160
- davčna številka: 25398687
- velikost: velika gospodarska družba
- število zaposlenih na dan 31.06.2017 = 191

### Dejavnost družbe je:

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

### Uprava družbe

Uprava družbe Melamin-a d.d. Kočevje je enočlanska.

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

### Nadzorni svet

Nadzorni svet družbe je tričlanski in ga sestavljajo:

- |                                       |                                    |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| Samo Vidmar, univ.dipl. prav ;        | - predsednik                       |
| Ksenija Poljanec, doktor kemije ;     | - namestnica predsednika           |
| Tatjana Strnad, dipl.inž.kem.tehnol.; | - članica, predstavnica zaposlenih |

### Revizijska komisija nadzornega sveta na dan objave poročila deluje v naslednji sestavi:

- |                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| Ksenija Poljanec, doktor kemije; | - predsednica |
| Samo Vidmar, univ.dipl. prav ;   | - član        |
| Jadranka Golob, univ. dipl.ekon. | - članica     |

## 2 Uvodno pojasnilo

Na podlagi zakonskih določil in Pravil Ljubljanske borze družba Melamin kemična tovarna d.d. Kočevje (v nadaljevanju Melamin d.d. Kočevje) s sedežem v Kočevju, Tomšičeva 9, objavlja nerevidirano poročilo o poslovanju za obdobje januarja - junij 2017.

Podatki in pojasnila v poročilu so pripravljene na podlagi nerevidiranih računovodskih izkazov družbe Melamin d.d. Kočevje za prvih šest mesecev leta 2017. Izdelani so v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah in Mednarodnih standardov računovodskega poročanja (MSRP) in pojasnil Odbora za pojasnjevanje MSRP (v nadaljevanju OPMSRP), ki so sprejeti s strani EU. Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih. Računovodski izkazi za obdobje januar - junij 2017 se nerevidirani.

Vse pomembnejše spremembe podatkov, vsebovanih v prospektu za borzno kotacijo, Melamin d.d. Kočevje redno objavlja na spletnem portalu Ljubljanske borze SEOnet in na spletni strani družbe [www.melamin.si](http://www.melamin.si).

Nerevidirano poročilo o poslovanju za obdobje januar - junij 2017 je dostopno tudi na spletni strani družbe [www.melamin.si](http://www.melamin.si), kjer bo objavljeno še deset let po dnevu objave.

## 3 Izjava o odgovornosti uprave

Direktor družbe (enočlanska uprava), odgovoren za sestavo poročila Melamina d.d. Kočevje, za obdobje januar - junij 2017 zagotavlja, da je po najboljšem vedenju:

- povzetek računovodskega poročila sestavljen v skladu z ustreznim mednarodnim računovodskim standardom o polletnem finančnem poročanju ter da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja ter poslovnega izida Melamina d.d. Kočevje;
- družba Melamin d.d. Kočevje v tem obdobju ni imela nobenih poslov s povezanimi osebami.

Uprava – direktor družbe

Srečko Štefanič, univ.dipl.kem.



## **4 Vizija, poslanstvo, vrednote in strateške usmeritve**

### **4.1 Vizija, poslanstvo in vrednote**

#### **Vizija**

Vizija podjetja Melamin d.d. Kočevje je postati eden najpomembnejših proizvajalcev modificiranih amino smol in produktov na osnovi melamina, še posebej produktov na osnovi melaminskih pen na področju termo/akustičnih izolacij in specialnih izolacijskih panelov (vakuumski paneli- VIP paneli).

Z vpeljevanjem najboljših razpoložljivih tehnik (NRT tehnik) v proizvodne procese teži podjetje Melamin d.d. Kočevje k optimizaciji tehnoloških procesov, kvalitetnejšim delovnim mestom in zmanjševanju ogljičnega odtisa na ravni družbe.

Pri vsaj dveh produktih se bodo uvrstili med prve tri proizvajalce na svetu in tako postali aktiven svetovni igralec v izbranih tržnih nišah. To bodo v prvi fazi veziva za gumo in lakarske komponente na bazi HMM.

#### **Poslanstvo**

Temeljno poslanstvo podjetja Melamin d.d. Kočevje je razvoj novih produktov, ki so plod lastnega razvojno raziskovalnega dela ter nenehno izboljševanje poslovnih procesov z upoštevanjem in spoštovanjem okoljske zakonodaje, s čimer se zagotavlja maksimalno zadovoljstvo kupcev, lastnikov, zaposlenih in zainteresirane javnosti.

#### **Vrednote**

- Zadovoljen kupec je osnovni cilj, ki omogoča stabilen in dolgoročen obstoj družbe in posredno vpliva na vse ostale cilje družbe.
- Zdravo okolje pomeni za nas pomembno vrednoto, zato je celotno poslovanje družbe naravnano v spoštovanje zakonodaje, predpisov, standardov in drugih zahtev s področja kakovosti in varovanja okolja.
- S sistematičnim ugotavljanjem vplivov na okolje, postavljanjem ciljev, načrtovanjem in doslednim izvajanjem izboljšav ter stalnim merjenjem in vrednotenjem rezultatov preprečujemo in zmanjšujemo onesnaževanje okolja in porabo energetskega virov.
- Na področjih delovanja družbe sodelujemo in komuniciramo z vsemi zainteresiranimi partnerji in javnostmi.
- Z doseganjem pričakovane donosnosti lastniškega kapitala in s tem pozitivnega vpliva na rast vrednosti delnic na borzi izpolnjujemo pričakovanja lastnikov. S predstavniki lastnikov vzpostavljamo stalen dialog in jih z jasnimi argumenti prepričujemo v nadaljnje vlaganje v pospešen razvoj družbe tako na ekonomskem kot ekološkem področju.
- Zaposlenim omogočamo osebno rast znotraj družbe in spodbujamo njihovo inovativnost. S stalnim usposabljanjem in informiranjem izboljšujemo kvaliteto dela, povečujemo pripadnost družbi in dvigamo zavest o varovanju okolja ter zdravju in varnosti zaposlenih.
- Pri razvoju novih izdelkov, tehnologij in izboljšav ob uporabi lastnega znanja, izkušenj in vseh dosegljivih svetovnih tehnoloških dosežkov dajemo prednost okolju prijaznejšim surovinam in varčni rabi energije.
- Nenehno vzpodbujamo pozitiven, optimističen pristop pri reševanju vseh nalog in problemov, ki nastajajo pri rasti družbe.

## 4.2 Ključne strateške usmeritve

Postavljena vizija se bo dosegla s pospešenim investiranjem v nove tehnologije po najugodnejših možnih cenah. Delež investicij se bo gibal med 6 - 8 % letne realizacije podjetja. Pri tem je potrebno ostati fleksibilen in z potencialnim vključevanjem strateških partnerjev, raziskovalnih skupin in inštitutov omogočiti rast podjetja, nove zaposlitve v regiji ter ohraniti blagovno znamko.

Okrepile se bodo prodajne aktivnosti s tesnimi povezavami z novimi agenti ali ekskluzivnimi zastopniki na trgih EU, deželah bivše SZ, na Bližnjem vzhodu in ZDA. Vzpostavila se bodo lastna predstavništva na oddaljenejših trgih, kjer bi zaradi boljšega servisa in stalne prisotnosti predviden povečan obseg prodaje to opravičil.

Predvsem pri produktih z višjo dodano vrednostjo, ki predstavljajo »core bussines«, kot so visoko zaetrene smole na bazi HMM bodo načrtno razvijali lastno blagovno znamko. Z dobavitelji ključnih surovin se bodo sklepale dolgoročne pogodbe. Povečalo se bo vlaganje v razvoj in raziskave na vsaj 3 % od prodaje.

### 4.2.1 Opredelitev temeljnih ciljev rasti

V naslednjih letih namerava podjetje Melamin d.d. Kočevje doseči naslednje cilje:

- ❖ širitev proizvodnje
- ❖ proizvodnja novih izdelkov
- ❖ nastop na novih trgih
- ❖ pridobitev novih kupcev
- ❖ povečanje tržnega deleža
- ❖ dolgoročna stabilna rast
- ❖ povečanje števila zaposlenih
- ❖ povečanje dodane vrednosti na zaposlenega
- ❖ povečanje čistih prihodkov od prodaje
- ❖ povečanje čistega poslovnega izida
- ❖ povečanje čistega poslovnega izida na zaposlenega

#### Poslovna pričakovanja Melamina d.d. Kočevje za leto 2017

- načrtovane investicije v višini 6,4 mio EUR
- poslovni izid pred obdavčitvijo v višini 2,4 mio EUR

## 5 Ključni finančni kazalniki za obdobje januar - junij 2017

- EBITDA je dosegel 3.809 tisoč EUR, kar je za 6,5 % manj kot v prvem polletju leta 2016.
- Čisti prihodki od prodaje so dosegli 25.285 tisoč EUR in so v primerjavi z doseženimi v enakem obdobju leta 2016 višji za 12 % oz. 2.709 tisoč EUR.
- Poslovni izid je 1.749 tisoč EUR, kar je za 11% oz. 218 tisoč EUR manj kot v enakem obdobju leta 2016.

|                                                    | v EUR              |                     |              |
|----------------------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------|
|                                                    | 1-6 2017           | 1-6 2016            | Indeks 17/16 |
| Prihodki od prodaje                                | 25.285.379         | 22.576.067          | 112          |
| EBITDA                                             | 3.808.882          | 4.047.378           | 94           |
| EBITDA marža = EBITDA/čisti prihodki od prodaje    | 15,06              | 17,93               | 84           |
| Poslovni izid iz poslovanja EBIT                   | 1.767.589          | 2.001.412           | 88           |
| Donosnost prodaje = EBIT/čisti prihodki od prodaje | 6,99               | 8,87                | 79           |
| Poslovni izid obračunskega obdobja                 | 1.749.407          | 1.967.344           | 89           |
| Celotna gospodarnost = prihodki/odhodki            | 1,07               | 1,10                | 97           |
|                                                    | <b>30. 6. 2016</b> | <b>31. 12. 2016</b> |              |
| Sredstva                                           | 43.683.830         | 40.735.402          | 107          |
| Kapital                                            | 27.123.376         | 25.958.803          | 104          |
| Razmerje med kapitalom in sredstvi (Equity Ratio)  | 62,09              | 63,73               | 97           |
| Neto finančni dolg                                 | 4.070.068          | 5.044.358           | 81           |

## 6 Lastniška struktura in trgovanje z delnico

Osnovni podatki o delnici družbe Melamin d.d. Kočevje na 30.6.2017

| Osnovni podatki o delnici                 |                                    |
|-------------------------------------------|------------------------------------|
| Oznaka                                    | MKOG                               |
| Kotacija                                  | Vstopna kotacija Ljubljanske borze |
| Osnovni kapital (v EUR)                   | 1.875.966,24                       |
| Število navadnih imenskih kosovnih delnic | 449.872                            |
| Število lastnih delnic                    | 0                                  |
| Število delničarjev na 30.6.2017          | 151                                |

## Lastniška struktura in največji delničarji

V delniški knjigi Melamina d.d. Kočevje je bilo 30.6.2017 vpisanih 151 delničarjev, kar je 7 manj kot konec leta 2016.

Prvih deset največjih lastnikov družbe Melamin d.d. Kočevje je imelo na dan 30.6.2017 v lasti 414.996 delnic, kar predstavlja skupaj 92,2 % vseh delnic družbe.

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

| Št.                    |                                          | Št.delnic      | Delež v %   |
|------------------------|------------------------------------------|----------------|-------------|
| 1                      | NFD Holding d.d-v stečaju.; Ljubljana    | 186.370        | 41,4        |
| 2                      | Sinacta d.o.o.; Ljubljana                | 85.659         | 19,0        |
| 3                      | ZENIT-T d.o.o.; Kamnik                   | 38.325         | 8,5         |
| 4                      | LUGA AUDIT&Consulting; Lugano            | 32.241         | 7,2         |
| 5                      | ENOOOP d.o.o.; Vipava                    | 22.634         | 5,0         |
| 6                      | KRITNI SKLAD PRVA + ZAJAMČENI; Ljubljana | 12.658         | 2,8         |
| 7                      | Štefanič Srečko; Kočevje                 | 11.563         | 2,6         |
| 8                      | Ambrož Roman; Ljubljana                  | 10.000         | 2,2         |
| 9                      | NLB Skladi-Slovenija mešani; Ljubljana   | 8.546          | 1,9         |
| 10                     | Murn Damjan; Kočevje                     | 7.000          | 1,6         |
| <b>Skupaj prvih 10</b> |                                          | <b>414.996</b> | <b>92,2</b> |

## Delnice v lasti uprave in nadzornega sveta Melamina d.d. Kočevje

|                                       | Ime in priimek              | Funkcija               | Število delnic | Delež v kapitalu |
|---------------------------------------|-----------------------------|------------------------|----------------|------------------|
| 1                                     | Štefanič Srečko; Kočevje    | direktor družbe-Uprava | 11.563         | 2,6              |
| 2                                     | Poljanec Ksenija; Ljubljana | član nadzornega sveta  | 3.000          | 0,7              |
| <b>Skupaj uprava in nadzorni svet</b> |                             |                        | <b>14.563</b>  | <b>3,3</b>       |

## Trgovanje z delnico in pomembnejši finančni podatki o delnici

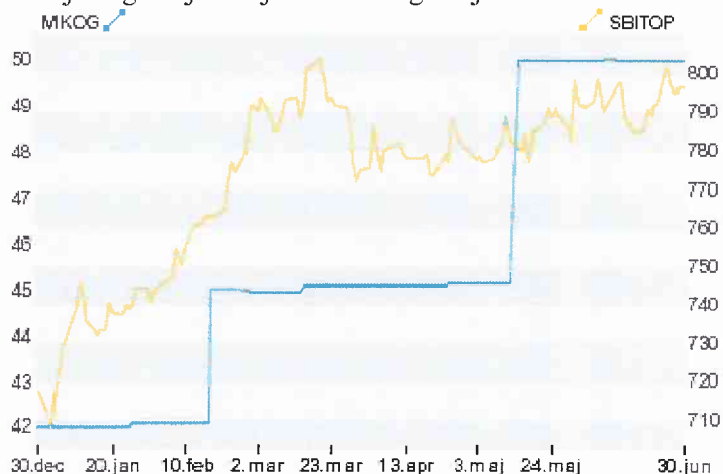
Tečaj delnice Melamina d.d. Kočevje z oznako MKOG ja na zadnji trgovalni dan v juniju 2017 znašal 50,01 evrov, tržna kapitalizacija družbe pa 22.498.099 EUR. V prvem polletju 2017 je tečaj zabeležil 19,07-odstotni porast vrednosti (glede na zadnji trgovalni dan v letu 2016). V istem obdobju se je vrednost indeksa Ljubljanske borze SBITOP, ki predstavlja gibanje cen največjih in najlikvidnejših delnic na organiziranem trgu Ljubljanske borze povečala za 10,98%

## Statistika trgovanja s MKOG na Ljubljanski borzi v obdobju

| <b>Zaključni tečaj v EUR</b> | <b>1- 6 2017</b> | <b>1-6 2016</b> |
|------------------------------|------------------|-----------------|
| Najvišji dnevni              | 50,01            | 40,00           |
| Najnižji dnevni              | 42,01            | 33,10           |
| Povprečni                    | 45,72            | 34,29           |
| <b>Promet v EUR</b>          | <b>1-6 2017</b>  | <b>1-6 2016</b> |
| Skupni v obdobju             | 3.873,99         | 10.428,40       |
| Najvišji dnevni              | 2.393,48         | 7.602,07        |
| Najnižji dnevni              | 42,11            | 40,00           |



## Primerjava gibanja tečaja MKOG z gibanjem indeksa SBITOP



Vir: Ljubljanska borza, arhiv tečajev

### Pomembnejši finančni podatki o delnici

|                                                       | 30.6.2017 | 30.6.2016 | Indeks<br>17/16 |
|-------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------------|
| Zaključni tečaj na zadnji trgovni dan v obdobju v EUR | 50,01     | 39,00     | 128,23          |
| Knjigovodska vrednost delnice v EUR                   | 60,29     | 53,53     | 112,63          |
| Čisti dobiček na delnico v EUR                        | 3,89      | 4,37      | 89,02           |
| Razmerje tržna/knjigovodska vrednost                  | 0,83      | 0,73      | 113,70          |
| Kapitalska donosnost delnice v obdobju v %*           | 19,07%    | 21,12%    | 90,29           |
| Dividendna donosnost*                                 | 2,95%     | 0,87%     | 339,08          |

\* Kapitalska donosnost delnice je izračunana kot (tečaj na zadnji trgovni dan v obdobju-tečaj na zadnji trgovni dan v predhodnem obdobju)/tečaj na zadnji trgovni dan v predhodnem obdobju.

\* Dividendna donosnost je izračunana kot razmerje med zadnjo izplačano dividendo na delnico in zaključnim tečajem delnice na zadnji trgovni dan.

## 7 Upravljanje s tveganji

### Ključna tveganja

**Prodajna tveganja** so povezana z možnostjo in sposobnostjo uspešne prodaje izdelkov. Nanaša se na pogajalsko moč kupcev, stabilnost trgov in naraščanje moči konkurentov. Tveganje omejujemo s širjenjem prodajne mreže, razvojem trženjskih partnerstev, razvojem novih izdelkov, ki omogočajo vstop na nove trge in panoge ter sistematičnim spremljanjem in primerjalnimi analizami konkurentov in kupcev ter upoštevanje standardov na področju obvladovanja kakovosti, varnosti, okolja in zdravja. Med **nabavna tveganja** štejemo predvsem tveganje nepričakovanih sprememb cen vhodnih surovin in materialov ter energentov, rokov dobav in kakovosti izdelkov. Izpostavljenost temu tveganju omejujemo z dolgoročnimi partnerstvi s pomembnimi dobavitelji in razpršenostjo dobav posamezne vrste blaga med več dobaviteljev. Nabavna tveganja za našo družbo pa zmanjšuje tudi poznavanje in prilagajanje razmeram na nabavnih trgih. V družbi spremljamo in preverjamo poslovanje naših dobaviteljev, ter preverjamo kakovost dobavljenega blaga.

**Proizvodno tveganje** se nanaša predvsem na obremenitev in izrabo delovnih sredstev. Melamin d.d. Kočevje je kapitalsko intenzivno podjetje v predelovalni industriji z velikim deležem kontinuiranih procesov. V glavnem gre z vidika obremenitve in izrabe delovnih sredstev za neugodne razmere:

kemijske substance, visoke temperature, pritiski... Tveganje omejujemo s sistemom strokovno organiziranega vzdrževanja, poudarek je predvsem na preventivnem vzdrževanju.

Tveganja za nastanek nesreč, požarov, nenadzorovanih izpustov snovi v okolje in nesreč pri delu obvladujemo s sistematičnim vrednotenjem vplivov na okolje, periodičnimi ocenami požarne ogroženosti, usposabljanji delavcev in s sistematiziranjem delovnih mest glede na oceno tveganj.

Pri svojem delovanju na področju varstva okolja, zdravja in varnosti upoštevamo načela »Programa odgovornega ravnanja – Responsible Care). S strani pooblaščenice institucije imamo potrjen sistem ravnanja z okoljem ISO 14001.

Pri svojem delu upoštevamo evropske standarde in direktive kot so: Industrial Emissions Directive, Seveso Directive, CLP Regulation... in zahteve veljavne slovenske zakonodaje in okoljevarstvenih dovoljenj.

Glede požarne varnosti imamo zaposlene, ki so usposobljeni za gasilce, podpisan sporazum z gasilsko enoto, ter ustrezno požarno zavarovanje.

Na področju delovnih nesreč imamo zaposlenega varnostnega inženirja, ki skrbi za nadzor in kontrolo spoštovanja pravil in ukrepov varnosti pri delu.

Izvajamo redna usposabljanja in izobraževanja zaposlenih za vsa področja povezana z varnostjo in tveganji za nesreče. Družba je zavarovana za odškodninsko odgovornost. Uvedena so navodila za delo za izvajanje vzdrževalnih posegov v smislu požarne preventive, preprečevanje nesreč čistoče v delovnem okolju.

Med **finančnimi tveganji** je najpomembnejše **kreditno tveganje**, kar pomeni tveganje neplačila s strani kupcev. Poslovne terjatve imamo zavarovane pri zavarovalnici, tako da imamo krito več kot 80 % naše prodajne realizacije. Ukrepi s katerimi dodatno znižujemo tveganja so: redno preverjanje bonitet poslovnih partnerjev, kreditni limiti, redno spremljanje ročnosti odprtih, zapadlih terjatev ....

**Valutno tveganje** se nanaša na spremembo tečaja USD, vendar je delež takih terjatev le 3,5 odstoten.

**Obrestno tveganje** družbe Melamin d.d. Kočevje je povezano z višino spremenljivih obrestnih mer za dolgoročne kredite.

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

**V preostalih šestih mesecih tekočega poslovnega leta** družba ne pričakuje bistvenih vrst tveganj in negotovosti.

## 8 Pomembnejši poslovni dogodki januar – junij 2017

### Februar

Nadzorni svet družbe Melamin d.d. Kočevje je obravnaval in potrdil Letni plan za leto 2017.

### April

Nadzorni svet družbe je sprejel revidirano letno poročilo, revizorjevo poročilo in poročilo o delu nadzornega sveta družbe za leto 2016.

Pridobili smo nepovratna sredstva pri EU za razvojno-raziskovalni projekt Horizon 2020.

### Maj

Nadzorni svet je določil datum in sprejel predlog dnevnega reda za 25. skupščino družbe.

Na Javnem razpisu za ugodna razvojna posojila začetnim podjetniškim projektom na problemskih območjih v RS smo pri Slovenskem Regionalno razvojnem skladu pridobili posojilo za »proizvodni obrat UMS«.

### Junij

Agencija za energijo nam je na podlagi energetskega zakona in na podlagi vloge – prijava projekta za vstop v podporno shemo izdala sklep za proizvodno napravo OVE na lesno biomaso za soproizvodnjo elektrike iz obnovljivih virov.

Skupščina družbe Melamin d.d. je 28.6.2017 sprejela sklep o uporabi bilančnega dobička, potrdila razrešnico članom nadzornega sveta in upravi družbe. Sprejet je bil sklep o izplačilu dividende v višini 1,30 EUR na delnico in pooblastilo upravi za nakup lastnih delnic, ter potrditev revizorja za leto 2017.

## 9 Pomembnejši poslovni dogodki po datumu bilance stanja

Družba Melamin d.d. Kočevje ni imela pomembnejših poslovnih dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze za prvo polletje leta 2017.

## 10 Računovodsko poročilo za obdobje januar - junij 2017

### 10.1 Uvodna pojasnila

Računovodski izkazi so tako za poročajoče kot za primerjalno lanskoletno obdobje sestavljeni v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah, Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP).

Izkazi za obdobje, ki se je končalo 30. junija 2017 je potrebno brati v povezavi z letnimi računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2016. Računovodski izkazi za obdobje januar – junij 2017 in za primerjalno obdobje od januarja do junija 2016 so nerevidirani. Izkazi na dan 31.12.2016 pa so revidirani.

Računovodske usmeritve, ki so bile uporabljene pri pripravi medletnih računovodskih izkazov, so enake kot pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je zaključilo 31.12.2016.

Računovodski izkazi so pripravljeni na podlagi izvirnih vrednosti, razen dolgoročnih finančnih naložb, ki so vrednotene po poštenu vrednosti oz. po kapitalski metodi.

Priprava računovodskih izkazov zahteva od posloводства določene ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na neodpisano vrednost sredstev in obveznosti, na razkritja potencialnih obveznosti na dan bilance stanja ter zneskov prihodkov in odhodkov v obdobju, ki se konča na dan bilance stanja.

Poslovodske ocene se v obravnavanem obdobju niso spreminjale, zajemajo pa naslednje postavke:

- amortizacijsko dobo in preostalo vrednost opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev,
- popravke vrednosti terjatev,
- odložene davke,
- rezervacije in pogojne obveznosti,
- druge kratkoročne finančne obveznosti.

Postavke v računovodskih izkazih družbe Melamin d.d. Kočevje so izražene v EUR.

## 10.2 Računovodski izkazi za obdobje januar – junij 2017

Izkaz poslovnega izida družbe Melamin d.d. Kočevje

|            | Postavka                                                         | I - VI 17         | I - VI 16         | Načrt I-VI 17     |
|------------|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1.</b>  | <b>Čisti prihodki od prodaje</b>                                 | <b>25.285.379</b> | <b>22.576.067</b> | <b>21.605.752</b> |
|            | na domačem trgu                                                  | 3.383.355         | 2.756.031         | 2.837.448         |
|            | na tujem trgu                                                    | 21.730.590        | 19.278.767        | 18.445.876        |
|            | blago in material na domačem trgu                                | 32.280            | 56.919            | 19.424            |
|            | blago in material na tujem trgu                                  | 139.154           | 484.350           | 303.004           |
| <b>2.</b>  | <b>Sprememba vrednosti zalog proiz.in ned.proiz.</b>             | <b>405.451</b>    | <b>-540.670</b>   | <b>0</b>          |
| <b>3.</b>  | <b>Usredstveni lastni proizvodi in storitve</b>                  | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>4.</b>  | <b>Drugi poslovni prihodki</b>                                   | <b>328.757</b>    | <b>164.147</b>    | <b>179.410</b>    |
|            | prevred.posl.prihodki                                            | 8.751             | 33.069            | 9.660             |
|            | prihodki od porabe rezervacij                                    | 0                 | 0                 | 0                 |
|            | drugi prihodki                                                   | 320.006           | 131.078           | 169.750           |
|            | <b>Kosmati donos iz poslovanja</b>                               | <b>26.019.587</b> | <b>22.199.544</b> | <b>21.785.162</b> |
| <b>5.</b>  | <b>Stroški blaga, materiala in storitev</b>                      | <b>19.186.083</b> | <b>15.208.877</b> | <b>15.968.441</b> |
|            | nabavna vrednost prodanega blaga in materiala                    | 136.315           | 534.919           | 330.531           |
|            | stroški porabljenega materiala                                   | 16.778.769        | 12.659.158        | 13.452.664        |
|            | stroški storitev                                                 | 2.270.999         | 2.014.800         | 2.185.246         |
| <b>6.</b>  | <b>Stroški dela</b>                                              | <b>2.938.260</b>  | <b>2.839.531</b>  | <b>2.936.257</b>  |
|            | stroški plač                                                     | 2.221.620         | 2.157.523         | 2.229.212         |
|            | stroški socialnih zavarovanj                                     | 339.986           | 332.409           | 360.810           |
|            | stroški pokojninskih zavarovanj                                  | 66.129            | 59.318            | 63.633            |
|            | drugi stroški dela                                               | 310.525           | 290.281           | 282.602           |
| <b>7.</b>  | <b>Odpisi vrednosti</b>                                          | <b>2.041.293</b>  | <b>2.072.496</b>  | <b>1.995.891</b>  |
|            | amortizacija                                                     | 1.983.182         | 2.045.966         | 1.995.891         |
|            | oslabitve.neopr.in opr.osnovnih sredstev                         | 0                 | 0                 | 0                 |
|            | prevrednotovalni poslovni odhodki                                | 58.111            | 26.530            |                   |
| <b>8.</b>  | <b>Drugi poslovni odhodki</b>                                    | <b>86.362</b>     | <b>77.228</b>     | <b>69.876</b>     |
|            | drugi poslovni odhodki                                           | 86.362            | 77.228            | 69.876            |
|            | <b>Poslovni izid iz poslovanja</b>                               | <b>1.767.589</b>  | <b>2.001.412</b>  | <b>814.697</b>    |
| <b>9.</b>  | <b>Finančni prihodki iz poslovnih terjatev</b>                   | <b>6.736</b>      | <b>9.714</b>      | <b>11.500</b>     |
|            | finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih                | 6.736             | 9.714             | 11.500            |
| <b>10.</b> | <b>Drugi prihodki</b>                                            | <b>150</b>        | <b>1.005</b>      | <b>0</b>          |
| <b>11.</b> | <b>Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb</b> |                   |                   |                   |
| <b>12.</b> | <b>Finančni odhodki iz finančnih obveznosti</b>                  | <b>24.252</b>     | <b>44.593</b>     | <b>24.200</b>     |
|            | finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank                    | 24.252            | 44.593            | 24.200            |
| <b>13.</b> | <b>Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti</b>                  | <b>29</b>         | <b>164</b>        | <b>0</b>          |
|            | finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev                   | 29                | 164               |                   |
| <b>14.</b> | <b>Drugi odhodki</b>                                             | <b>787</b>        | <b>30</b>         | <b>0</b>          |
| <b>15.</b> | <b>Finančni izid</b>                                             | <b>-18.182</b>    | <b>-34.068</b>    | <b>-12.700</b>    |
| <b>16.</b> | <b>Poslovni izid obračunskega obdobja</b>                        | <b>1.749.407</b>  | <b>1.967.344</b>  | <b>801.997</b>    |
| <b>17.</b> | <b>Davek od dobička</b>                                          |                   |                   | <b>0</b>          |
| <b>18.</b> | <b>Odloženi davki</b>                                            | <b>0</b>          | <b>0</b>          |                   |
| <b>19.</b> | <b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>                  | <b>1.749.407</b>  | <b>1.967.344</b>  | <b>801.997</b>    |



Izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe Melamin d.d. Kočevje

|    | Postavka                                                                             | 1-6 2017         | 1-6 2016         |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1. | Čisti poslovni izid obračunskega obdobja                                             | 1.749.407        | 1.967.344        |
| 2. | Drugi vseobsegajoči donos, ki se v prihodnosti sme prenesti v izkaz poslovnega izida | 0                | 0                |
| 3. | <b>Celotni vseobsegajoči donos poslovnega obdobja</b>                                | <b>1.749.407</b> | <b>1.967.344</b> |

Bilanca stanja družbe Melamin d.d. Kočevje

|      | Postavka                                                        | 30.06.2017        | 31.12.2016        |
|------|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|      | <b>SREDSTVA</b>                                                 | <b>43.683.830</b> | <b>40.735.402</b> |
| A.   | <b>Dolgoročna sredstva</b>                                      | <b>25.530.015</b> | <b>25.245.571</b> |
| I.   | Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve | 35.212            | 37.648            |
| 1.   | dolgoročne premoženjske pravice in odl.str. Raz.                | 35.212            | 37.648            |
| II.  | Opredmetena osnovna sredstva                                    | 24.304.099        | 24.017.261        |
| 1.   | Zemljišča in zgradbe                                            | 6.997.861         | 7.147.075         |
| a)   | zemljišča                                                       | 1.694.106         | 1.694.106         |
| b)   | zgradbe                                                         | 5.303.755         | 5.452.969         |
| 2.   | Proizvajalne naprave in stroji                                  | 13.725.579        | 14.933.674        |
| 3.   | Druge naprave in oprema, drobni inventar                        | 481.815           | 526.728           |
| 4.   | Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo                 | 3.098.844         | 1.409.784         |
| a)   | predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev           | 85.532            | 198.141           |
| b)   | opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi              | 3.013.312         | 1.211.643         |
| III. | Dolgoročne finančne naložbe                                     | 1.128.500         | 1.128.500         |
| 1.   | Druge dol.naložbe                                               | 1.128.500         | 1.128.500         |
| IV.  | Druge poslovne terjatve                                         | 521               | 479               |
| V.   | Odložene terjatve za davek                                      | 61.683            | 61.683            |
| B.   | <b>Kratkoročna sredstva</b>                                     | <b>17.983.284</b> | <b>15.322.093</b> |
| I.   | Zaloge                                                          | 4.519.402         | 4.229.227         |
| 1.   | Material                                                        | 1.844.270         | 1.964.200         |
| 2.   | Nedokončana proizvodnja                                         | 1.133.835         | 791.644           |
| 3.   | Proizvodi in trgovsko blago                                     | 1.524.761         | 1.461.501         |
| 4.   | Predujmi za zaloge                                              | 16.536            | 11.882            |
| II.  | Kratkoročne finančne naložbe                                    | 27.441            | 484.422           |
| 1.   | Druge kratkoročne finančne naložbe                              | 27.441            | 484.422           |
| III. | Kratkoročne poslovne terjatve                                   | 13.386.459        | 10.080.481        |
| 1.   | kratkoročne poslovne terjatve do kupcev                         | 12.766.271        | 9.811.618         |
| 2.   | kratkoročne poslovne terjatve do drugih                         | 620.188           | 268.863           |
| IV.  | Denarna sredstva                                                | 49.982            | 527.963           |
| C.   | <b>Kratkoročne aktivne časovne razmejitve</b>                   | <b>170.531</b>    | <b>167.738</b>    |
|      | <b>Zabilančna aktiva</b>                                        | <b>4.533.192</b>  | <b>5.123.294</b>  |

|      |                                                             |                   |                   |
|------|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|      | <b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>                         | <b>43.683.830</b> | <b>40.735.402</b> |
| A.   | <b>Kapital</b>                                              | <b>27.123.376</b> | <b>25.958.803</b> |
| I.   | Vpoklicani kapital                                          | 1.875.966         | 1.875.966         |
| 1.   | Osnovni kapital                                             | 1.875.966         | 1.875.966         |
| II.  | Kapitalske rezerve                                          | 5.480.284         | 5.480.284         |
| III. | Rezerve iz dobička                                          | 14.753.615        | 14.753.615        |
| 1.   | Zakonske rezerve                                            | 5.345.261         | 5.345.261         |
| 4.   | Druge rezerve iz dobička                                    | 9.408.354         | 9.408.354         |
| IV.  | Presežek iz prevrednotenja                                  | -108.297          | -108.297          |
| V.   | Preneseni čisti poslovni izid                               | 3.372.401         | 2.326.944         |
| VI.  | Čisti poslovni izid poslovnega leta                         | 1.749.407         | 1.630.291         |
| B.   | <b>Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve</b> | <b>2.863.221</b>  | <b>2.599.439</b>  |
| 1.   | Rezervacije za pokojnine drug. Pod.obv                      | 1.366.050         | 1.339.532         |
| 2.   | Druge dol.pas.razmejitve                                    | 1.497.171         | 1.259.907         |
| C.   | <b>Dolgoročne obveznosti</b>                                | <b>3.696.228</b>  | <b>3.432.432</b>  |
| I.   | Dolgoročne finančne obveznosti                              | 3.631.828         | 3.368.032         |
| i.   | do bank                                                     | 3.631.828         | 3.368.032         |
| II.  | Dolgoročne poslovne obveznosti                              | 64.400            | 64.400            |
| Č.   | <b>Kratkoročne obveznosti</b>                               | <b>9.607.669</b>  | <b>8.484.010</b>  |
| I.   | Kratkoročne finančne obveznosti                             | 515.663           | 1.374.904         |
| 1.   | kratkoročne finančne obveznosti do bank                     | 515.663           | 1.374.904         |
| II.  | Kratkoročne poslovne obveznosti                             | 9.092.006         | 7.109.106         |
| 1.   | kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev             | 7.962.416         | 6.402.941         |
| 3.   | kratkoročne poslovne obveznosti do drugih                   | 1.129.590         | 706.165           |
| D.   | <b>Pasivne časovne razmejitve</b>                           | <b>393.336</b>    | <b>260.718</b>    |
|      | <b>Zabilančna pasiva</b>                                    | <b>4.533.192</b>  | <b>5.123.294</b>  |

# Izkaz gibanja kapitala družbe Melamin d.d. Kočevje

| Postavke                                                                                                                                          | Vpoklicni kapital | Kapital. rezerve | Zakonske rezerve | Druge rez. iz dobička | Presežek iz prevrednotenja | Preneseni čisti dobiček | Čisti dobiček poslovnega leta | Kapital skupaj |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------------|----------------|
|                                                                                                                                                   | I                 | II               | III/1            | III/2                 | IV                         | V                       | VI                            |                |
| A.1. Stanje 01.01.2016                                                                                                                            | 1.875.966         | 5.480.284        | 5.345.261        | 9.408.354             | -108.297                   | 2.326.944               | 1.630.291                     | 25.958.803     |
| a) Preračun za nazaj                                                                                                                              |                   |                  |                  |                       |                            |                         | 0                             | 0              |
| A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja                                                                                                        | 1.875.966         | 5.480.284        | 5.345.261        | 9.408.354             | -108.297                   | 2.326.944               | 1.630.291                     | 25.958.803     |
| B 1. Spremembe lastniškega kapitala -transakcije z lastniki                                                                                       | 0                 | 0                | 0                | 0                     | 0                          | -584.834                | 0                             | -584.834       |
| a) Vnos dodatnih vplačil kapitala                                                                                                                 | 0                 | 0                |                  |                       |                            |                         |                               | 0              |
| b) Izplačilo dividend                                                                                                                             |                   |                  |                  |                       | 0                          | -584.834                | 0                             | -584.834       |
| c) Druge spremembe lastniškega kapitala                                                                                                           |                   |                  |                  | 0                     | 0                          | 0                       |                               | 0              |
| B 2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja                                                                                           | 0                 | 0                | 0                | 0                     | 0                          | 0                       | 1.749.407                     | 1.749.407      |
| a) vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja                                                                                           | 0                 | 0                | 0                | 0                     | 0                          | 0                       | 1.749.407                     | 1.749.407      |
| b) spremembe presežka aktuarski izračun rezervacij                                                                                                | 0                 | 0                | 0                | 0                     | 0                          | 0                       | 0                             | 0              |
| B.3 Spremembe v kapitalu                                                                                                                          | 0                 | 0                | 0                | 0                     | 0                          | 1.630.291               | -1.630.291                    | 0              |
| a) razporeditev preostalega dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzornega sveta |                   |                  |                  | 0                     |                            |                         | 0                             | 0              |
| b) razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine                                                           |                   |                  |                  | 0                     | 0                          | 1.630.291               | -1.630.291                    | 0              |
| c) razporeditev prenesenega čistega dobička na druge sestavine kapitala                                                                           | 0                 | 0                | 0                | 0                     | 0                          | 0                       | 0                             | 0              |
| f) druge spremembe v kapitalu                                                                                                                     |                   |                  |                  | 0                     | 0                          | 0                       | 0                             | 0              |
| C. Stanje 30.06.2017                                                                                                                              | 1.875.966         | 5.480.284        | 5.345.261        | 9.408.354             | -108.297                   | 3.372.401               | 1.749.407                     | 27.123.376     |

| Postavke                                                                                                                                          | Vpoklicni kapital | Kapital. rezerve | Zakonske rezerve | Druge rez. iz dobička | Presežek iz prevrednotenja | Preneseni čisti dobiček | Čisti dobiček poslovnega leta | Kapital skupaj |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------------|----------------|
|                                                                                                                                                   | I                 | II               | III/1            | III/2                 | IV                         | V                       | VI                            |                |
| A.1. Stanje 01.01.2016                                                                                                                            | 1.875.966         | 5.480.284        | 5.345.261        | 7.778.064             | -88.568                    | 1.405.657               | 1.371.159                     | 23.167.823     |
| a) Preračun za nazaj                                                                                                                              |                   |                  |                  |                       |                            |                         | 0                             | 0              |
| A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja                                                                                                        | 1.875.966         | 5.480.284        | 5.345.261        | 7.778.064             | -88.568                    | 1.405.657               | 1.371.159                     | 23.167.823     |
| B 1. Spremembe lastniškega kapitala -transakcije z lastniki                                                                                       | 0                 | 0                | 0                | 0                     | 0                          | -449.872                | 0                             | -449.872       |
| a) Vnos dodatnih vplačil kapitala                                                                                                                 | 0                 | 0                |                  |                       |                            |                         |                               | 0              |
| b) Izplačilo dividend                                                                                                                             |                   |                  |                  |                       | 0                          | -449.872                | 0                             | -449.872       |
| c) Druge spremembe lastniškega kapitala                                                                                                           |                   |                  |                  | 0                     | 0                          | 0                       |                               | 0              |
| B 2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja                                                                                           | 0                 | 0                | 0                | 0                     | -19.729                    | 0                       | 3.260.581                     | 3.240.852      |
| a) vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja                                                                                           | 0                 | 0                | 0                | 0                     | 0                          | 0                       | 3.260.581                     | 3.260.581      |
| b) spremembe presežka aktuarski izračun rezervacij                                                                                                | 0                 | 0                | 0                | 0                     | -19.729                    | 0                       |                               | -19.729        |
| B.3 Spremembe v kapitalu                                                                                                                          | 0                 | 0                | 0                | 1.630.290             | 0                          | 1.371.159               | -3.001.449                    | 0              |
| a) razporeditev preostalega dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzornega sveta |                   |                  |                  | 1.630.290             |                            |                         | -1.630.290                    | 0              |
| b) razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine                                                           |                   |                  |                  | 0                     | 0                          | 1.371.159               | -1.371.159                    | 0              |
| c) razporeditev prenesenega čistega dobička na druge sestavine kapitala                                                                           | 0                 | 0                | 0                | 0                     | 0                          | 0                       | 0                             | 0              |
| f) druge spremembe v kapitalu                                                                                                                     |                   |                  |                  | 0                     | 0                          | 0                       | 0                             | 0              |
| C. Stanje 31.12.2016                                                                                                                              | 1.875.966         | 5.480.284        | 5.345.261        | 9.408.354             | -108.297                   | 2.326.944               | 1.630.291                     | 25.958.803     |

## Izkaz denarnih tokov družbe Melamin d.d. Kočevje

|           | Postavke                                                                    | 30.6.2017         | 31.12.2016        |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A.</b> | <b>DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU</b>                                        |                   |                   |
| <b>a)</b> | <b>Postavke izkaza poslovnega izida</b>                                     | <b>3.214.696</b>  | <b>7.424.041</b>  |
|           | Poslovni prihodki in finančni prihodki iz poslovnih terjatev                | 25.296.308        | 43.903.293        |
|           | Poslovni odhodki brez amortizacije in finančni odhodki iz poslov.obveznosti | -22.081.612       | -36.479.252       |
|           | Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih        | 0                 | 0                 |
| <b>b)</b> | <b>Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja</b>  | <b>-1.219.688</b> | <b>-1.758.326</b> |
|           | Začetne manj končne poslovne terjatve                                       | -3.306.020        | -573.583          |
|           | Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve                              | -2.793            | -66.829           |
|           | Začetne manj končne odložene terjatve za davek                              | 0                 | 5.392             |
|           | Začetne manj končne zaloge                                                  | -290.175          | 32.275            |
|           | Končni manj začetni poslovni dolgovi                                        | 1.982.900         | -1.041.230        |
|           | Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije               | 396.400           | -114.351          |
| <b>c)</b> | <b>Prebitek prejemkov oz. izdatkov pri poslovanju( a + b )</b>              | <b>1.995.008</b>  | <b>5.665.715</b>  |
| <b>B.</b> | <b>DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU</b>                                        |                   |                   |
| <b>a)</b> | <b>Prejemki pri naložbenju</b>                                              | <b>465.063</b>    | <b>288.731</b>    |
|           | Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev                        | 0                 | 288.731           |
|           | Prejemki od dobjenih deležev v dobičku (naložb)                             | 0                 | 0                 |
|           | Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb                          | 0                 | 0                 |
|           | Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb                         | 465.063           | 0                 |
| <b>b)</b> | <b>Izdatki pri naložbenju</b>                                               | <b>-2.267.584</b> | <b>-3.988.634</b> |
|           | Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev                               | 0                 | 0                 |
|           | Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev                        | -2.267.584        | -2.555.572        |
|           | Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb                          | 0                 | -968.142          |
|           | Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb                         | 0                 | -464.920          |
| <b>c)</b> | <b>Prebitek prejemkov oz.izdatkov pri naložbenju ( a + b )</b>              | <b>-1.802.521</b> | <b>-3.699.903</b> |
| <b>C.</b> | <b>DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU</b>                                      |                   |                   |
| <b>a)</b> | <b>Prejemki pri financiranju</b>                                            | <b>213.057</b>    | <b>0</b>          |
|           | Prejemki od vplačanega kapitala                                             | 0                 | 0                 |
|           | Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti                      | 213.057           | 0                 |
|           | Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti                     | 0                 | 0                 |
| <b>b)</b> | <b>Izdatki pri financiranju</b>                                             | <b>-883.526</b>   | <b>-2.024.895</b> |
|           | Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje                     | -26.730           | -82.770           |
|           | Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti                       | -856.763          | -1.451.905        |
|           | Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti                      | 0                 | 0                 |
|           | Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku                   | -33               | -490.220          |
|           |                                                                             | 0                 | 0                 |
| <b>c)</b> | <b>Prebitek prejemkov oz. izdatkov pri financiranju ( a + b )</b>           | <b>-670.469</b>   | <b>-2.024.895</b> |
| <b>Č.</b> | <b>KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV</b>                                      | <b>49.982</b>     | <b>527.963</b>    |
|           | Denarni izid v obdobju                                                      | -477.981          | -59.082           |
|           | Začetno stanje denarnih sredstev                                            | 527.963           | 587.045           |

## 10.3 Razčlenitve in pojasnila k računovodskim izkazom

### Prihodki

V obdobju januar - junij 2017 so se čisti prihodki od prodaje v vrednosti 25.285 tisoč EUR v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta povečali za 12% oz. za 2.709 tisoč EUR in presegli načrt za 17%.

### Stroški in odhodki

Stroški blaga, materiala in storitev v vrednosti 19.186 tisoč EUR so se v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta povečali za 26% oz. za 3.977 tisoč EUR.

Med stroški predstavljajo najpomembnejšo postavko strošek porabljenega materiala, ki predstavlja 64% vseh prihodkov, v primerjalnem preteklem obdobju je ta strošek znašal 57 %. Stroški storitev predstavljajo 8,7 % deleža prihodkov.

Strošek dela, ki predstavlja 11,3 % deleža prihodkov je v primerjavi z obdobjem preteklega leta in načrtom vrednostno in deležno skoraj enak.

V odpisih vrednosti je glavni strošek amortizacija, ki predstavlja 7,6 % deleža prihodkov in je v primerjavi z obdobjem preteklega leta manjša za 2 %.

### Poslovni izid iz poslovanja

Poslovni izid iz poslovanja ( EBIT ) v vrednosti 1.768 tisoč EUR je v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta manjši za 12% , v primerjavi z načrtom pa višji za 952 tisoč EUR.

### Finančna gibanja

Izkazana finančna gibanja znižujejo poslovni izid iz poslovanja za 18 tisoč EUR. Najpomembnejšo postavko na odhodkovni strani predstavljajo obresti v vrednosti 24 tisoč EUR iz naslova najetih kratkoročnih in dolgoročnih posojil.

### Poslovni izid obračunskega obdobja

Poslovni izid obračunskega obdobja v višini 1.749 tisoč EUR je v primerjavi z doseženim v obdobju od januarja do junija leta 2016 manjši za 11% .

### Neopredmetena sredstva

Neopredmetena osnovna sredstva zajemajo predvsem računalniške programe in dolgoročne odložene stroške – emisijski kuponi za izpuščanje toplogrednih plinov. Znižanje vrednosti v višini 3 tisoč EUR je posledica obračunane amortizacije.

### Opredmetena osnovna sredstva

Nepremičnine, oprema in druga opredmetena sredstva predstavljajo 58% bilančne vsote družbe.



Tabela: Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v EUR

| Postavka                   | Zemljišča | Zgradbe    | Oprema     | Skupaj Sredstva | Stalna sredstva v pridobivanju |
|----------------------------|-----------|------------|------------|-----------------|--------------------------------|
| <b>Nabavna vrednost</b>    |           |            |            |                 |                                |
| Stanje 01.01.2017          | 1.694.106 | 12.316.493 | 47.255.818 | 61.266.417      | 1.211.643                      |
| Pridobitve                 |           |            |            | 2.380.192       | 2.380.192                      |
| Povečanje nab. vrednosti   |           | 39.672     | 541.286    | -580.958        | 0                              |
| Prenos v uporabo           |           | 0          |            | 0               | -578.522                       |
| Odtujitve, odpisi, vračilo |           |            |            | 0               | 0                              |
| Stanje 30.06.2017          | 1.694.106 | 12.356.165 | 47.797.104 | 61.847.375      | 3.013.313                      |
| <b>Popravek vrednosti</b>  |           |            |            |                 |                                |
| Stanje 01.01.2017          | 0         | 6.863.524  | 31.795.415 | 38.658.939      | 0                              |
| Odtujitve, odpisi          | 0         | 0          | 0          | 0               | 0                              |
| Prenos v uporabo           | 0         | 0          | 0          | 0               | 0                              |
| Amortizacija               | 0         | 188.886    | 1.794.295  | 1.983.181       | 0                              |
| Stanje 30.06.2017          | 0         | 7.052.410  | 33.589.710 | 40.642.120      | 0                              |
| <b>Neodpisana vrednost</b> |           |            |            |                 |                                |
| Stanje 01.01.2017          | 1.694.106 | 5.452.969  | 15.460.403 | 22.607.478      | 1.211.643                      |
| Stanje 30.06.2017          | 1.694.106 | 5.303.755  | 14.207.394 | 21.205.255      | 3.013.313                      |
| Stopnja odpisa 2016        | 0,0       | 55,7       | 67,3       | 63,1            | 0,0                            |
| Stopnja odpisa 2017        | 0,0       | 57,1       | 70,3       | 65,7            | 0,0                            |

V obdobju od januarja do junija 2017 so se aktivirala osnovna sredstva v vrednosti 581 tisoč EUR. Osnovna sredstva v pridobivanju v vrednosti 3.013 tisoč EUR se nanašajo predvsem na investicije: čiščenje odpadnega procesnega zraka v vrednosti 1.131 tisoč EUR, posodobitev procesne tehnološke opreme v vrednosti 748 tisoč EUR, homogenizacija smol v vrednosti 217 tisoč EUR, uparjanje melaminske smole v vrednosti 312 tisoč EUR, itd

### Zaloge

Zaloge predstavljajo 10% bilančne vsote družbe, in so se v primerjavi s stanjem konec leta 2016 povečale za 7% .

### Poslovne in druge terjatve

Poslovne in druge terjatve predstavljajo 31 % bilančne vsote družbe.

### Finančne obveznosti

Na dan 30.6.2017 znašajo kratkoročne in dolgoročne finančne obveznosti 4.147 tisoč EUR, kar je za 595 tisoč EUR manj kot konec leta 2016. Finančne obveznosti predstavljajo 9,4% obveznosti do virov sredstev.

### Poslovne obveznosti

Poslovne obveznosti predstavljajo 20,8% obveznosti do virov sredstev.

### Možne obveznosti iz naslova tožb

Proti družbi v obdobju od 1.1.2017 do dneva zaključka poročila ni vložena nobena tožba, ki bi lahko pomembno vplivala na izkaze za prvo polletje leta 2017.

### Možne obveznosti za dana jamstva

Družba je na dan 30.6.2017 zagotovila naslednja jamstva:

- za zavarovanje kreditnih obveznosti 4.374 tisoč EUR.
- druga jamstva 162 tisoč EUR

Nobena od naštetih obveznosti ne izpolnjuje pogojev za pripoznanje med bilančne postavke, družba iz tega naslova ne pričakuje materialnih posledic.

**Posli s povezanimi strankami**

Melamin d.d. Kočevje v obdobju 1.1.2017 do 30.6.2017 ni imel nobenih poslov s povezanimi družbami.

Poročilo pripravil:  
Vesna Golja



Direktor družbe:  
Srečko Štefanič, univ. dipl. kem

