



**LETNO POROČILO**  
**SKUPINE CABLEX**  
**za leto 2020**



## Vsebina

<b>1. POSLOVNO POROČILO .....</b>	<b>5</b>
1.1. Predstavitev Skupine .....	5
1.2. Pogoji in ocena poslovanja.....	9
1.3. Zaposlovanje .....	12
<b>2. IZJAVE .....</b>	<b>14</b>
2.1. Dogodki po zaključku poslovnega leta.....	14
2.2. Izjava o odgovornosti posloводства .....	15
2.3. Izjava o upravljanju .....	16
<b>3. RAČUNOVODSKO POROČILO .....</b>	<b>17</b>
3.1. RAČUNOVODSKI IZKAZI .....	17
3.1.1. Konsolidiran izkaz finančnega položaja za leto 2020 .....	17
3.1.2. Konsolidiran izkaz poslovnega izida za leto 2020.....	18
3.1.3. Konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa za leto 2020.....	19
3.1.4. Konsolidiran izkaz denarnega toka .....	19
3.1.5. Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala za leto 2020.....	21
3.1.6. Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala za leto 2019 .....	22
3.1.7. Sestava Skupine.....	23
3.2. RAČUNOVODSKE USMERITVE.....	24
3.2.1. Konsolidirani računovodski izkazi.....	24
3.2.2. Podlaga za sestavitev računovodskih izkazov .....	25
3.2.3. Razkritja po 69. In 70. Členu ZGD-1 .....	32
3.2.4. Bistvena tveganja pri poslovanju Skupine in upravljanje z njimi .....	32
3.2.5. Pomembne računovodske usmeritve.....	33
3.2.6. Določanje poštene vrednosti.....	42
3.3. Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom.....	44
3.4. Posli s povezanimi strankami.....	65
3.5. Dogodki po datumu konsolidiranih izkazov.....	67
<b>4. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA .....</b>	<b>68</b>



## 1. POSLOVNO POROČILO

Osnove za predložitev Letnega poročila poslovanja skupine Cablex za leto 2020 so Zakon o gospodarskih družbah (ZGD-1, osmo poglavje, 53. do 70. člen), Mednarodni standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, (MSRP) in družbena pogodba družbe Cablex d.o.o., Tržič.

Letno poročilo je revidirala revizijska hiša BDO Revizija d.o.o

### 1.1. Predstavitev Skupine

CABLEX je sistemski razvijalec in dobavitelj kablskih snopov, plastičnih in silikonskih delov ter različnih mehanskih sklopov v obliki celovitih rešitev, ki temeljijo na lastnih tehnoloških platformah in našim strankam ponujajo konkurenčno prednost.

V trinajstih enotah po Evropi (Slovenija, Nemčija, Bosna in Hercegovina, Srbija, Romunija, Madžarska, Poljska, Turčija) in na Kitajskem zaposluje preko 3.000 ljudi in delujemo na globalnem trgu.

Skupina Cablex je v poslovnem letu 2020 dosegla 172,5 mio evrov prihodkov, poslovni izid pa znaša 10,7 mio evrov. Bilančna vsota znaša 107 mio evrov, od tega kapital 63,8 mio evrov ali 59,53 odstotkov vseh virov sredstev.

v EUR	leto 2020	leto 2019
sredstva	<b>107.085.805</b>	106.003.102
kapital	<b>63.752.237</b>	55.598.876
celotni prihodki	<b>172.536.798</b>	173.848.609
čisti poslovni izid	<b>10.726.785</b>	9.851.395

### Obvladujoča družba

<b>Ime družbe</b>	<b>CABLEX, podjetje za proizvodnjo, trženje in servisiranje elektrotehničnih izdelkov d.o.o.</b>
Skrajsano ime	CABLEX d.o.o.
Sedež	Cesta Ste Marie aux Mines 9, 4220 Tržič
Elektronski naslov	cablex@cablex-group.com
Spletno mesto	www.cablex-group.com
Šifra dejavnosti	M70.100, Dejavnost uprav podjetij
Ustanovitev podjetja	1.12.1989
Registracija	Okrožno sodišče v Kranju, št. vložka 10729300 Sklep o povečanju osnovnega kapitala z dne 24.05.2010 je bil vpisan v sodni register dne 31.5.2010.
Identifikacijska številka za DDV	SI64661610

Matična številka	5298580000
Osnovni kapital	3.000.000 EUR
Celoten kapital	18.013.290 EUR
Družbeniki in njihovi deleži	23,08% - TAMAK d.o.o. 23,08% - K3C d.o.o. 20,94% - SIXL d.o.o. 17,47% - Slavinec Igor 15,42% - PA d.o.o.
Direktor družbe	Boris Debelak, dipl. ekon., predsednik uprave
Poslovni izid	10.726.785 evrov

V skupinsko letno poročilo so vključene obvladujoča in vse odvisne družbe.

### Odvisne družbe

Ime družbe	<b>Cablex-T d.o.o.</b>
Sedež	Cesta Ste Marie aux Mines 9, 4290 Trzič, Slovenija
Leto ustanovitve	18. november 2008
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
Ime družbe	<b>Cablex-M d.o.o.</b>
Sedež	Ob Meži 11, 2392 Mežica, Slovenija
Leto ustanovitve	18. oktober 1993
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
Ime družbe	<b>Cablex Logistik GmbH</b>
Sedež	Reiffeisenstrasse 4, 89415 Lauingen, Nemčija
Leto ustanovitve	7. maj 1992
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
Ime družbe	<b>Cablex-P Sp. z o.o.</b>
Sedež	Ul. Papiernicza 7, 92312 Lodz, Poljska
Leto ustanovitve	29. januar 2003
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
Ime družbe	<b>Cablex Plastik d.o.o.</b>
Sedež	Obrtna cona 7, 8333 Semič, Slovenija
Leto ustanovitve	24. maj 2006
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
Ime družbe	<b>Tansel Elektrik Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.S.</b>
Sedež	Organize Sanayi Bölgesi 2. Cad. No: 8, 14030 Bolu, Turčija
Pogodba o nakupu	7. november 2006
Lastniški delež	97,05% Cablex d.o.o.

Ime družbe	<b>Cablex-BH d.o.o.</b>
Sedež	Ljevčanski put 3, 78255 Aleksandrovac - Laktaši, BIH
Leto ustanovitve	2. junij 2009
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
Ime družbe	<b>Cablex-S d.o.o.</b>
Sedež	Slavka Adamoviča 32, 22420 Platičevo, Srbija
Leto ustanovitve	14. marec 2011
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
Ime družbe	<b>Cablex CN Electronics (Xuzhou) Co., Ltd.</b>
Sedež	Jinshanqiao Science and Technology Park C8 221000 Xuzhou, Jiangsu Province, Kitajska
Leto ustanovitve	18. maj 2011
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
Ime družbe	<b>Dieter Eifler GmbH &amp; Co. KG</b>
Sedež	Reiffeisenstrasse 5, 54338 Schweich, Nemčija
Pogodba o nakupu	18. april 2018
Lastniški delež	90% Cablex d.o.o., 10% Cablex-M d.o.o.
Ime družbe	<b>SC Cablex RBM SRL</b>
Sedež	Bd. Independentei, Nr. 132, 430071 Baia Mare, Romunija
Pogodba o nakupu	18. april 2018
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
Ime družbe	<b>Cablex-HU Production Bt.</b>
Sedež	Petőfi S. ut. 92, 2521 Csolnok , Madžarska
Pogodba o nakupu	18. april 2018
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
Ime družbe	<b>Cablex-HU Kft.</b>
Sedež	Petőfi S. ut. 92, 2521 Csolnok , Madžarska
Pogodba o nakupu	25. april 2018
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
Ime družbe	<b>Cablex DE GmbH</b>
Sedež	Kasteler Strasse 11, Geb. H 18, 66620 Nonnweiler - Braunshausen, Nemčija
Leto ustanovitve	6. september 2018
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.
Ime družbe	<b>Synchron Electric Kft</b>
Sedež	Petőfi S. ut. 92, 2521 Csolnok, Madžarska
Leto ustanovitve	Maj 1997, v lasti Cablexa november 2020
Lastniški delež	100% Cablex d.o.o.

V novembru 2020 je Skupina odkupila 73 odstotni delež lastništva pridružene družbe Synchron Electric Kft in tako postala 100 odstotni lastnik omenjene družbe.

## Glavne dejavnosti Skupine

Glavne dejavnosti družb Skupine so usmerjene v proizvodnjo električnih ožičenj za vse vrste aparatov, naprav oz. strojev ter avtomobilov in drugih izdelkov, ki za svoje delovanje potrebujejo električno energijo. Naši kupci so uveljavljene blagovne znamke v industriji bele tehnike, avtomobilski industriji, dobavljamo pa tudi proizvajalcem električnih aparatov in orodij v drugih industrijah.

Na podlagi našega znanja in dolgoletnih izkušenj pa našim poslovnim partnerjem nudimo tudi sodelovanje na področju razvoja, inženiringa in projektiranja.

Našo dejavnost delimo na:

- proizvodnjo kabljskih snopov,
- proizvodnjo silikonske žice,
- brizganje plastičnih komponent in polizdelkov,
- izdelavo orodij za brizganje plastike ter
- sestavo kompleksnih izdelkov, ki so sestavljeni iz kabljskega snopa, sklopov plastičnih ohišij in drugih plastičnih komponent, elektronike, senzorjev in stikal ter drugih elementov.



## Poslanstvo, vrednote in vizija

Povezujemo preteklost, sedanost in prihodnost.

Pred več kot tridesetimi leti smo osmislili svoj obstoj ter definirali vsebinske temelje – naše vrednote, ki določajo kako in na kakšne načine bomo v Cablexu izpolnjevali svoje poslanstvo in sledili svoji viziji.

**SMISEL NAŠEGA OBSTOJA**
**POS LANSTVO**

Ustvarjanje inovativnih in prilagojenih celovitih rešitev na področju kabelskih snopov, plastičnih in silikonskih delov ter različnih mehanskih sklopov za industrijo bele tehnike, avtomobilsko industrijo in druge industrije.

**KAKO DELUJEMO**
**VREDNOTE**

Živimo naše vrednote, ki so usmerjene v zagotavljanje trajnostne poslovne odličnosti v vseh naših poslovnih procesih s ciljem zagotoviti močne temelje za doseganje zadovoljstva vseh naših deležnikov.

**O** kot odnosi

**D** kot delo

**L** kot ljudje

**I** kot ideje

**Č** kot čisto

**N** kot načrtno

**O** kot okolju prijazno

**NAŠ CILJ**
**VIZIJA**

Smo inovativen, zanesljiv in stabilen dolgoročni poslovni partner našim kupcem, dobaviteljem in zaposlenim. Naše dolgoletne izkušnje, pridobljena znanja in strokovnost na področju kabelske konfekcije nam omogočajo, da našim kupcem razvijemo in ponudimo prvovrstne izdelke. Pri svojem delu smo družbeno odgovorni ter skrbimo za razvoj in zavzetost zaposlenih.

## 1.2. Pogoji in ocena poslovanja

### Pogoji poslovanja

Poslovno okolje leta 2020 je bilo izjemno zahtevno in nepredvidljivo. Zaznamovalo ga je ohlajanje svetovne gospodarske dejavnosti, ki ga je bilo moč opaziti že konec leta 2019 ter pojav novega koronavirusa in razglasitev pandemije, s posledicami katere smo se najprej soočili v naši podružnici na Kitajskem, nato pa še na preostalih podružnicah v Evropi.

Znižanje gospodarske aktivnosti v prvem polletju je bilo povezano z začasnim delnim oz. popolnim zaprtjem nekaterih poslovnih dejavnosti, kakor tudi s povečano občutljivostjo finančnih trgov, s strukturnimi spremembami v dobavnih mrežah in z možnostjo okrepitve trgovinskega protekcionizma. Zaupanje potrošnikov je v prvi polovici leta močno upadlo, še zlasti v razvitih gospodarstvih, zato je bilo opaziti trenutno znižanje povpraševanja.

Po globokem upadu gospodarske aktivnosti v drugem četrtletju in z njo povezanih zaježitvenih ukrepih se je maja začelo oživljanje večine dejavnosti. Potrošnja gospodinjstev, ki se je v času krize občutno znižala, se je v poletnih mesecih okrepila v večini segmentov.

Začetne pesimistične napovedi izrazitega padca gospodarske aktivnosti panoge bela tehnika se ni uresničila, saj je omenjeni sektor konec leta 2020 beležil nadpovprečno rast. Omejitve so doprinesle, da ljudje niso in še vedno ne morejo normalno potovati in trošiti v turizmu, zato veliko več svojih sredstev namenjajo potrošnji v materialne dobrine, med njimi tudi izredno veliko v belo tehniko in avtomobile, kjer smo tudi najbolj prisotni.

Dodatno je k potrošnji pripomoglo, da so ljudje večino svojega časa preživeli na svojih domovih, zaradi tega so tudi več uporabljali gospodinjske aparate, ter posledično preko internetnih nakupov tudi izredno veliko nakupovali.

Čez noč smo se soočili z nepredvidljivimi in neučinkovitimi logističnimi tokovi. Ob sočasni težnji po zmanjšanju in obvladovanju stroškov dostave blaga smo se morali neprestano prilagajati še prometnim in političnim razmeram na posameznem trgu. Pandemija je še kako razkrila vse pomanjkljivosti, ki jih ima globalna oskrbovalna veriga posameznih kupcev. Pomanjkanje surovin, ki je posledica nepričakovane rasti, je povzročilo veliko težav v oskrbovalnih verigah, saj skoraj v nobenem sektorju zaradi tega poslovanje ni potekalo nemoteno.

Dodatno problematiko temu je ustvaril val okužb s koronavirusom, saj smo se v skoraj vsakem našem podjetju občasno srečevali s potrjenimi okužbami in karantenami in posledično odsotnostjo z dela. V naših delovnih okoljih smo širjenje koronavirusa preprečevali s pravočasno uvedbo kriznega upravljanja ter s skrbnimi ukrepi, ki smo jih uvajali in izvajali skupaj z vsemi udeleženci poslovnih procesov. S hitro odzivnostjo smo uspešno vzdrževali poslovanje, dovoljšna prisotnost zaposlenih pa je s sprotnimi prilagoditvami omogočala kolikor toliko nemoteno proizvodnjo.

Za poslovna okolja v državah, kjer ima Skupina svoja proizvodna predstavništva, je bilo v letu 2020 značilno slednje:

- Turško gospodarstvo je koronavirus prizadel zlasti po marcu, ko je država začela državno blokado z nekaterimi najstrožjimi evropskimi ukrepi proti izbruhu pandemije. Vlada je skušala učinke epidemije blažiti z ekspanzivno monetarno politiko, ugodno kreditno politiko in poglobljanjem v svoje devizne rezerve, tako se je gospodarska aktivnost v tretjem četrtletju leta 2020 ponovno okrepila za 6,7% in dosegla 1,8 odstotno rast BDP (Turški statistični inštitut). Ekspanzivna monetarna politika je podkrepila kontinuiran padec turške lire, ki pa se je deloma ustavil v zadnjem kvartalu leta. Za naše poslovanje je padanje Lire sicer pozitivno, saj so prodajne cene vezane na Evro, lokalni stroški pa so v turški Liri, kar je doprineslo k boljšemu poslovnemu rezultatu.
- Poslovanje na Kitajskem postaja vedno dražje in manj konkurenčno zaradi konstantne rasti nivoja plač, tudi do 20%. Večino našega posla ustvarimo na lokalnem trgu, zato so z enako težavo soočeni tudi naši konkurenti. V lanskem letu bežimo že drugič rekordno rast prodaje v višini 20 odstotkov napram letu poprej, kar je za 17,7 odstotnih točk več od rasti kitajskega gospodarstva. Tečaj Juana je bil dokaj stabilen. V začetku leta je znašal 7,77 RMB/1 EUR, med letom je padel na 8,26 RMB/1 EUR in ob koncu leta pa okrepil skoraj na začetno raven na 7,96 RMB/1 EUR. Naša izpostavljenost je največja ravno do Evra, saj relativno veliko materiala nabavljamo v Evropi. Na drugi strani pa precej prodamo v ameriških Dolarjih, ki so bili v primerjavi z Evrom precej stabilni, zato iz tega naslova nismo beležili velikih izgub.
- V Srbiji in Bosni poslovno okolje ni imelo negativnih posledic na pogoje poslovanja. Opaziti je porast prisotnosti tujih blagovnih znamk – tujih družb, kar se odraža v večjem povpraševanju po delovni sili. Zaenkrat ne beležimo večjih težav s pridobivanjem delovne sile, se pa situacija iz leta v leto slabša.

## Ocena poslovanja

Poslovanje skupine Cablex v poslovnem letu 2020 ocenjujemo glede na dane razmere kot zelo dobro, navkljub tržni situaciji smo dosegli dobre poslovne rezultate, ki sicer nekoliko zaostajajo glede na zastavljeni gospodarski načrt. Padeč prihodkov smo uspeli omiliti z veliko mero prilagodljivosti. Ustvarili smo za 172,5 mio EUR prihodkov, kar je za 0,75% odstotka manj v primerjavi z letom poprej. Pri tem obsegu prometa smo ustvarili za 10,63 mio EUR čistega dobička, kar je 8,9 odstotka več kot v letu 2019.

Rast v drugi polovici leta je bila posledica nepričakovano hitrega okrevanja gospodarstva na področju bele tehnike, kjer smo v zadnjem kvartalu beležili celo rekordne rezultate. Zaprtje družbenega življenja večine držav je botrovalo povečanju povpraševanja po gospodinjskih aparatih, kar je povzročilo izredno povečanje naročil naših kupcev v drugi polovici leta in uspešno nadomestilo izpad prve polovice. Večino rasti smo generirali iz naslova višje prodaje ključnim kupcem. Struktura strateških kupcev ostaja že nekaj let nespremenjena. Njihov položaj se je namreč še okrepil.

Na drugi strani pa prodaja avtomobilski in drugim industrijam beleži precej nižje številke in je pričakovati okrevanje do količin iz leta 2019 v obdobju več let. V primerjavi z letom poprej je delež prodaje v avtomobilsko industrijo za 4 odstotne točke nižji. Večanje nekaterih novih poslov in upadanje drugih, že utečenih, je za sabo pustilo posledice na slabšem poslovnem rezultatu, saj je produktivnost pri novih projektih na začetku vedno daleč od pričakovanja, stroški implementacije le teh v proizvodnjo pa bistveno višji.

Vsled temu smo se vseskozi srečevali s problemom nepravočasne oskrbe z materiali, ter z zagotavljanem dovoljšnih kapacitet, predvsem človeških, za proizvodnjo vseh potrebnih izdelkov. Celotno obdobje smo se trudili ostati zanesljiv poslovni partner našim kupcem in dobaviteljem, kar nam je v veliki meri tudi uspelo. Ohranili smo vsa delovna mesta. Z ukrepi za varovanje zdravja zaposlenih smo uspešno preprečevali širjenje virusa med zaposlenimi.

Vsako leto znova ugotavljamo, da je zaradi relativno visokih stroškov dela in neugodne davčne politike vse težje ohraniti konkurenčnost in dobičkonosnost. Iz teh razlogov v Skupini zdaj že utečeno večino posla z nižjo dodano vrednostjo selimo na naše hčerinske lokacije, kjer je poslovanje z vidika stroškov dela bolj konkurenčno. V Sloveniji smo se v zadnjem letu ponovno soočali s pomanjkanjem primerne delovne sile, po drugi strani pa zaradi splošnega nezadovoljstva v slovenski družbi, z vedno večjim pritiskom na dvig plač. Z vsakim dvigom plač, ki ni sorazmeren z dvigom naše produktivnosti, pa postajamo manj konkurenčni, kar dodatno vzpodbuja naše selitve poslov v tujino. Dvig minimalne plače v začetku leta 2020 je ta proces še pospešil.

Ostajamo zvesti naši viziji, zato smo tudi v tem letu nadaljevali z naložbeno dejavnostjo. Izvedli smo nekaj pomembnih investicij v tehnološko opremljenost proizvodnje, s ciljem zagotavljanja visoke stopnje kakovosti izdelkov in produktivnosti. S tem ohranjamo zavidljivo konkurenčno prednost. Razvoj strojev, skupaj s proizvajalci opreme nam omogoča pomembno tržno prednost, ustvarjanje trendov na področju kovanja in ohranjanje oz. krepitev naše tržne pozicije. S stabilno in konstantno rastjo prihodkov skozi vsa leta ter izkoriščanjem sinergij kot posledico konsolidacije poslovanja smo vzpostavili zelo dobro pogajalsko moč do dobaviteljev, ki je velika večina naših konkurentov nima. Že od samega začetka našega poslovanja pred skoraj 30 leti je bila naša največja odlika hitra odzivnost in prožnost, ki se je tudi v preteklem letu še kako potrdila in našim kupcem okrepila zaupanje v našo blagovno znamko.

Zelo pomemben kapital in naša konkurenčna prednost so naši tudi zaposleni, ki so ključni za dobro poslovanje in izvedbo zastavljene strategije in ciljev. Kot že nešteto krat smo tudi v tem izrednem letu dokazali, kako stabilni in prilagodljivi smo, kadar delujemo skupaj. V njihov razvoj vsa leta veliko vlagamo ter gradimo pripadnost kolektivu. Zavedamo se tudi, da je lahko le visoka stopnja avtomatizacije orožje za boj v vedno bolj konkurenčnem okolju in težjih pogojih gospodarjenja, zato vseskozi spodbujamo inovativnost zaposlenih, vlagamo v izobraževanje in razvijamo nove izdelavne postopke in priprave.

Tudi v letu 2020 so vsa podjetja uspešno prestala vse sistemske certifikacije po ISO9001:2015, ISO14001:2015 in IATF16494.

### **Strateške usmeritve**

V Skupini si bomo tudi v prihodnje prizadevali zmanjševati stroške izdelave naših izdelkov z večanjem naše produktivnosti, kar nam bo omogočilo potrebno konkurenčno prednost. Poleg stroškovno cenejših proizvodnih lokacij ter avtomatizacije je naša velika konkurenčna prednost tudi ustrezna kapitalska sestava virov sredstev, ki zagotavlja tekočo likvidnost ter ohranja zaupanje naših kupcev in dobaviteljev.

V letu 2021 bodo glavne poslovne aktivnosti usmerjene v:

- razvoj zaposlenih, nadgrajevanje pogojev dela ter krepitev pripadnosti vseh zaposlenih,
- izobraževanje ključnih sodelavcev,
- razvijanje sistema stalnih izboljšav in inovativnosti,
- analizo dobičkonosnosti posameznih programov in njihove optimizacije,
- vpeljavi novih programov (kupcev) do pričakovane učinkovitosti,
- sinergijsko dopolnitev obstoječih programov,
- optimizacijo procesov z jasnim pospeševanjem tržne usmerjenosti,
- razvijanje in utrjevanje celovite kakovosti poslovanja,
- posodobitev oz. nadgradnjo informacijskega sistema z novimi vsebinskimi moduli in informacijski povezavi z glavnimi kupci in dobavitelji ter
- avtomatizacijo proizvodnih procesov skladno z Industrijo 4.0.

### **1.3. Zaposlovanje**

Povprečno število zaposlenih v letu 2020 je znašalo 3.050, kar je za 0,4 odstotka več kot v letu 2019. Število zaposlenih se je povečalo na račun večjih potreb glede na obseg naročil.

V tem letu se je še posebej izkazala sposobnost hitrega prilagajanja kadrovskega področja. Medtem ko so bili začetni poletni meseci leta zaznamovani z upadom naročil in potrebnim zmanjšanjem števila zaposlenih, se je situacija na srečo kmalu spremenila.

Pandemija je pomembno vplivala tudi na izobraževanja in usposabljanja. Večina teh se je v letu 2020, po začetki epidemiji, izvajala preko spleta. V času tako imenovanih »lockdownov« je bilo za izobraževanje in usposabljanje

poskrbljeno z organizacijo internih izobraževanj/usposabljanj. Potreba po internem prenosu znanja tako znotraj podjetja kot tudi med podjetji Skupine, je spodbudila idejo spletne aplikacije za interno izobraževanje zaposlenih v podjetju Cablex. Gre za rezultat odličnega sodelovanja IT in HR področja, namen katerega je, da zaposleni lahko dostopajo do baze internega znanja v obliki e-learninga. Izobraževanja in usposabljanja zaposlenih v vseh družbah so potekala v skladu s potrebami in letnimi načrti.

Družba	število zaposlenih	delež v %
Cablex	19	0,6 %
CABLEX - RO	379	12,4 %
CABLEX - Tansel	516	16,9 %
CABLEX - BH	423	13,9 %
CABLEX - T	311	10,2 %
CABLEX - M	295	9,7 %
CABLEX - CN	309	10,1 %
CABLEX - S	314	10,3 %
CABLEX - P	198	6,5 %
CABLEX - HU	154	5,0 %
CABLEX - HU KTF	3	0,1 %
CABLEX - Plastik	115	3,8 %
CABLEX - DE	11	0,4 %
CABLEX - Logistik	14	0,5 %
<b>Skupaj</b>	<b>3.050</b>	<b>100,0%</b>

Stopnja izobrazbe	število zaposlenih	delež v %
visoka in višja	303	9,9 %
srednja	1027	33,7 %
poklicna	894	29,3 %
osnovna	826	27,0 %
<b>Skupaj</b>	<b>3.050</b>	<b>100 %</b>

## 2. IZJAVE

### 2.1. Dogodki po zaključku poslovnega leta

V času priprave konsolidiranega letnega poročila se še vedno soočamo s posledicami pandemije. Še naprej izvajamo večino sprejetih preventivnih ukrepov za preprečitev širjenja okužbe med zaposlenimi. Dnevno spremljamo situacijo na vseh ključnih področjih poslovanja (proizvodnja, prodaja, nabava,..) s ciljem pravočasne prepoznave in učinkovitega obvladovanja poslovnega tveganja. Oskrbovalne verige še vedno ne delujejo učinkovito, zato se pri poslovanju srečujemo s kasnitvijo dobav, dolgimi dobavnimi roki, izrednimi situacijami s strani dobaviteljev, ki so neposredno povezane s pomanjkanjem surovin na svetovnih trgih (granulat, baker), kar pa deloma poskušamo uravnati z upravljanjem zalog in iskanjem alternativnih materialov.

Trenutni nivo naročil presega obseg naročil pred pojavom korona virusa. Kljub trenutnim pozitivnim trendom pa se v primeru ponovnega pojava novih faz epidemije in ponovnih omejitev načina življenja, nakupnega vedenja potrošnikov ne da točno napovedati. Zato tudi morebitnih učinkov na poslovanje Skupine v tem trenutku ni mogoče predvideti oz. napovedati.

Tržič, 13. julij 2021

Boris Debelak,  
predsednik uprave

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Boris Debelak", written over the printed name and title.

## 2.2. Izjava o odgovornosti posloводства

Posloводство družbe je odgovorno za pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov skupine Cablex za leto 2020 s pripadajočim usmeritvami in pooblastili, ki po njegovem najboljšem mnenju vključujejo pošten prikaz razvoja in izid poslovanja Skupine ter njenega finančnega položaja.

Posloводство družbe potrjuje, da so bili pri izdelavi konsolidiranih računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane pošteno in preiščljeno ter v skladu z načeli previdnosti in dobrega gospodarjenja in da konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja Skupine in izidov njenega poslovanja za leto 2020.

Posloводство je odgovorno tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti ter potrjuje, da so konsolidirani računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju Skupine ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Posloводство izjavlja, da v celoti potrjuje Konsolidirano letno poročilo za leto 2020 in s tem poslovno poročilo za leto 2020, računovodske izkaze prikazane v pričujočem konsolidiranem letnem poročilu ter pripadajoča pojasnila.

Posloводство je letno poročilo skupine odobrilo 12.7.2020.

Tržič, 13. julij 2021

Boris Debelak,  
predsednik uprave

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Boris Debelak", written over the printed name and title.

### 2.3. Izjava o upravljanju

Družba Calex d.o.o., Cesta Ste Marie Aux Mines 9, Tržič (v nadaljevanju: Družba) ni pristopila k nobenemu javno objavljenemu Kodeksu, ker je slednje urejeno z internimi akti (Statut, Akt o ustanovitvi, Družbena pogodba).

Družba je oblikovana kot gospodarska družba z omejeno odgovornostjo in po ZGD-1 izpolnjuje merila za velike družb. Družba razkriva podatke o upravljanju na višjem nivoju – v skladu z zahtevami ZGD-1.

Upravo matične družbe imenuje in odpokliče skupščina družbenikov. Na predlog uprave skupščina družbenikov imenuje in odpokliče direktorje področji v matični družbi ter poslovodstvo hčerinskih družb. Skupščina družbenikov ima vlogo nadzornega sveta.

Skupina ima vzpostavljen sistem notranjih kontrol in upravljanjem s tveganji v družbi v povezavi s postopkom računovodskega poročanja.

Sistem notranjih kontrol je skupek različnih usmeritev in politik, ki jih vzpostavi in sprejme uprava z namenom, da bi kar najbolje upravljala s tveganji, povezanimi z računovodskim poročanjem. Namen notranjih kontrol je zagotoviti učinkovitost in uspešnost delovanja, zanesljivost računovodskega poročanja in skladnost z veljavnimi zakoni ter drugimi zunanjimi in notranjimi predpisi.

Pravilnost, popolnost in resničnost računovodskega poročanja zagotavljamo z izvajanjem naslednjih notranjih kontrol:

- kontrola pravilnosti računovodskih podatkov, ki jih zagotavljamo na različne načine, kot na primer z usklajevanjem postavk s kupci in dobavitelji,
- kontrole popolnosti zajemanja podatkov (npr. zaporedje dokumentacije, številčenje dokumentov),
- kontrola razmejitev dolžnosti in odgovornosti (npr. ločeno izvajanje evidentiranja in plačevanja),
- kontrola omejitve dostopa (pravice dostopa do računovodskih evidenc so selektivno dodeljene),
- kontrola nadziranja.

Proces računovodenja je informacijsko podprt, zato so vse zgoraj našteje notranje kontrole povezane tudi s kontrolami, vgrajenimi v okvir informacijske tehnologije, ki obsegajo tako kontrole omejitev dostopa do omrežja, podatkov, aplikacij kot tudi kontrole točnosti in popolnosti zajemanja in obdelovanja podatkov.

Tveganja, povezana s konsolidiranjem obvladujemo z nadzorom računovodstev odvisnih družb, poenotenim pridobivanjem podatkov za konsolidiranje ter z revidiranjem letnih računovodskih izkazov vseh pomembnih družb v Skupini.

Izjava o upravljanju je del Letnega poročila, ki je objavljen na spletnih straneh AJPES.

Tržič, 13. julij 2021

Boris Debelak,  
predsednik uprave



### 3. RAČUNOVODSKO POROČILO

#### 3.1. RAČUNOVODSKI IZKAZI

##### 3.1.1. Konsolidiran izkaz finančnega položaja za leto 2020

	v EUR	Pojasnilo	31.12.2020	31.12.2019
<b>SREDSTVA</b>				
Nepremičnine, naprave in oprema		1	27.904.993	27.227.640
Pravica do uporabe		2	512.122	805.048
Neopredmetena sredstva		3	694.247	963.431
Nekratkoročno odloženi stroški			8.178	4.500
Naložbe v pridružene družbe		4	0	27.000
Nekratkoročne finančne naložbe		4	497.020	804.675
Nekratkoročne poslovne terjatve			42.968	0
Odložene terjatve za davek		5	343.407	268.502
<b>NEKRATKOROČNA SREDSTVA</b>			<b>30.002.935</b>	<b>30.100.796</b>
Sredstva (skupine) za odtujitev		17	386.247	413.834
Zaloge		6	33.673.604	37.211.514
Kratkoročna posojila		7	107.704	68.052
Kratkoročne poslovne terjatve		8	36.248.994	31.675.877
Kratkoročne terjatve za davek od dobička			131.196	320.296
Predujmi in druga kratkoročna sredstva		8	557.752	1.496.276
Denar in denarni ustrezniki		9	5.977.373	4.716.457
<b>KRATKOROČNA SREDSTVA</b>			<b>77.082.870</b>	<b>75.902.306</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>			<b>107.085.805</b>	<b>106.003.102</b>
<b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>				
Osnovni kapital			3.000.000	3.000.000
Rezerve iz dobička			2.728.003	2.728.003
Rezerve za pošteno vrednost			-195.808	-136.371
Prevedbene rezerve			-8.016.272	-5.785.369
Preneseni čisti poslovni izid			55.601.737	45.849.062
Čisti poslovni izid poslovnega leta			10.634.655	9.752.675
<b>Kapital, ki pripada lastnikom obvladujoče družbe</b>			<b>63.752.315</b>	<b>55.408.000</b>
Neobvladujoči deleži			203.922	190.876
<b>KAPITAL</b>		10	<b>63.956.237</b>	<b>55.598.876</b>
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade		11	2.051.061	1.880.388
Druge rezervacije		11	1.456.886	1.454.000
Nekratkoročne finančne obveznosti		12	13.716.822	10.196.437
Nekratkoročne poslovne obveznosti			82.622	175
Odložene obveznosti za davek		15	5.750	2.427

<b>NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>		<b>17.313.141</b>	<b>13.533.427</b>
Obveznosti vključene v skupino za odtujitev	17	212.129	560.408
Kratkoročne finančne obveznosti	13	6.179.908	19.635.334
Kratkoročne obveznosti iz pogodb s kupci		2.085	0
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	14	16.782.466	15.431.248
Obveznosti za davek od dobička		769.535	446.953
Druge kratkoročne obveznosti	14	1.870.304	796.856
<b>KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>		<b>25.816.427</b>	<b>36.870.799</b>
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI</b>		<b>43.129.568</b>	<b>50.404.226</b>
<b>SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>		<b>107.085.805</b>	<b>106.003.102</b>

### 3.1.2. Konsolidiran izkaz poslovnega izida za leto 2020

	v EUR	Pojasnilo	2020	2019
<b>Čisti prihodki od prodaje</b>		18	<b>170.350.779</b>	<b>167.321.668</b>
Sprememba vred. zalog proiz. in ned. proizvodnje			-1.865.865	2.532.780
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve			-13.510	0
Drugi poslovni prihodki		18	4.065.394	2.372.830
Stroški blaga, materiala in storitev		19	-115.111.442	-116.420.988
Stroški dela		20	-36.990.128	-36.756.604
Amortizacija		21	-6.294.962	-6.456.323
Slabitve in odpisi		22	-162.317	-62.009
Drugi poslovni odhodki		23	-631.332	-384.908
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>			<b>13.346.617</b>	<b>12.146.446</b>
Finančni prihodki			3.133.338	1.621.331
Finančni odhodki			-3.543.119	-2.245.299
<b>Finančni izid</b>		<b>24</b>	<b>-409.781</b>	<b>-623.968</b>
<b>Poslovni izid pred davki</b>			<b>12.936.836</b>	<b>11.522.478</b>
Davek iz dobička		25	-1.954.673	-1.664.030
<b>Čisti poslovni izid poslovnega leta iz delujočega poslovanja</b>			<b>10.982.163</b>	<b>9.858.448</b>
Izguba iz ustavljenega poslovanja		17	-255.378	-7.053
<b>Čisti poslovni izid poslovnega leta</b>			<b>10.726.785</b>	<b>9.851.395</b>
Čisti poslovni izid leta, ki pripada:				
- lastnikom obvladujoče družbe			<b>10.634.655</b>	<b>9.752.675</b>
- neobvladujočim deležem			92.130	98.720

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

### 3.1.3. Konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa za leto 2020

	v EUR	Pojasnilo	2020	2019
<b>Poslovni izid poslovnega leta</b>			<b>10.726.785</b>	<b>9.851.395</b>
<b>Drugi vseobsegajoči donos</b>				
<b>Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid</b>			<b>-60.937</b>	<b>102.139</b>
Aktuarski dobički/izgube		11	-60.937	102.139
<b>Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid</b>			<b>-2.286.419</b>	<b>-856.483</b>
Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini			-2.286.419	-856.483
<b>Drugi vseobsegajoči donos poslovnega leta</b>			<b>-2.347.356</b>	<b>-754.344</b>
<b>Skupaj vseobsegajoči donos poslovnega leta</b>			<b>8.379.429</b>	<b>9.097.051</b>
Celotni vseobsegajoči donos, ki pripada				
- lastnikom obvladujoče družbe			8.344.315	9.014.751
- neobvladujočim deležem			35.113	82.300

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.

### 3.1.4. Konsolidiran izkaz denarnega toka

	v EUR	2020	2019
<b>DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU</b>			
Čisti poslovni izid		10.726.785	9.851.395
<b>Prilagoditve za:</b>			
Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme in pravice do uporabe		5.703.741	6.096.458
Amortizacija neopredmetenih sredstev		591.221	145.561
Oslabitev, odpis//odprava oslabitve) sredstev		162.317	39.228
(Dobiček)/izguba pri prodaji neopredmetenih, opredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin			-58.975
(Dobiček)/izguba pri prvi konsolidaciji		-1.181.153	0
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje rezervacij za zasluzke zaposlencev		170.673	321.195
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje drugih rezervacij in dolgoročno odloženih prihodkov		2.886	-696.300
Neto finančni (prihodki)/odhodki		-409.781	623.968
Davek od dobička		1.954.673	1.664.030
<b>Denarni tok iz poslovanja pred spremembami obratnega kapitala</b>		<b>17.721.362</b>	<b>17.986.560</b>
Sprememba stanja poslovnih terjatev		-4.616.085	-9.524.425
Sprememba stanja predujmov in drugih kratkoročnih sredstev		938.524	-93.721
Sprememba stanja zalog		3.537.910	-1.781.501
Sprememba stanja poslovnih obveznosti		1.433.665	333.267



Sprememba stanja drugih kratkoročnih obveznosti	1.073.448	517.035
Sprememba odloženih davkov	-71.582	-43.634
<b>Spremembe čistih obratnih sredstev</b>	<b>2.295.880</b>	<b>-10.592.979</b>
<b>Denarni tokovi pri poslovanju</b>	<b>20.017.242</b>	<b>7.393.580</b>
Izdatki pri poslovanju zaradi tečajnih razlik, obresti	-409.781	-147.283
Izdatki za davek od dohodka	-1.442.991	-1.217.077
<b>Čisti denarni tok iz poslovanja</b>	<b>18.164.470</b>	<b>6.029.220</b>
<b>DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU</b>		
Prejemki od dobljenih obresti	21.630	21.300
Prejemki pri danih posojilih	2.068.744	23.169
Prejemki od prodaje nepremičnin, naprav in opreme	668.235	207.077
Izdatki pri danih posojilih	-1.267.926	-600.078
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-151.110	-42.976
Izdatki za pridobitev nepremičnin, naprav in opreme	-5.648.202	-5.755.433
<b>Čisti denarni tok pri naložbenju</b>	<b>-4.308.629</b>	<b>-6.146.941</b>
<b>DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU</b>		
Prejemki pri prejetih posojilih	8.653.646	9.823.373
Izdatki pri prejetih posojilih	-20.162.478	-3.223.558
Izdatki za obresti	-359.596	-467.197
Izplačane dividende	-22.067	-4.400.000
<b>Čisti denarni tok iz financiranja</b>	<b>-11.890.495</b>	<b>1.732.618</b>
<b>Čisto povečanje/-zmanjšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov</b>	<b>1.965.346</b>	<b>1.614.897</b>
Tečajne razlike	-704.430	-843.163
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku leta	4.716.457	3.944.723
Povečanje /- zmanjšanje	1.260.916	771.734
<b>Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov</b>	<b>5.977.373</b>	<b>4.716.457</b>



### 3.1.5. Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala za leto 2020

	<i>v EUR</i>	Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Prevedbene rezerve	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj kapital Skupine	Neobvladujoči deleži	Skupaj kapital
<b>Stanje 31. decembra 2019</b>		<b>3.000.000</b>	<b>790.609</b>	<b>1.937.394</b>	<b>-136.371</b>	<b>-5.785.369</b>	<b>45.849.062</b>	<b>9.752.675</b>	<b>55.408.000</b>	<b>190.876</b>	<b>55.598.876</b>
Izplačilo dobička										-22.067	-22.067
Prenos dobička preteklih obdobj v rezerve							9.752.675	-9.752.675	0		0
<b>Transakcije z lastniki skupaj</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.752.675</b>	<b>-9.752.675</b>	<b>0</b>	<b>-22.067</b>	<b>-22.067</b>
Čisti poslovni izid tekočega leta								10.634.655	10.634.655	92.130	10.726.785
Preračun pozaposlitvenih zaslužkov					-59.438				-59.438	-1.500	-60.938
Sprememba prevedbenih rezerv						-2.230.902			-2.230.902	-55.517	-2.286.419
<b>Drugi vseobsegajoči donos v letu skupaj (po davku)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-59.438</b>	<b>-2.230.902</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2.290.340</b>	<b>-57.017</b>	<b>-2.347.357</b>
<b>Celotni vseobsegajoči donos</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-59.438</b>	<b>-2.230.902</b>	<b>0</b>	<b>10.634.655</b>	<b>8.344.315</b>	<b>35.113</b>	<b>8.379.428</b>
<b>Stanje 31. decembra 2020</b>		<b>3.000.000</b>	<b>790.609</b>	<b>1.937.394</b>	<b>-195.809</b>	<b>-8.016.271</b>	<b>55.601.737</b>	<b>10.634.655</b>	<b>63.752.315</b>	<b>203.922</b>	<b>63.956.237</b>

*Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.*



### 3.1.6. Konsolidirani izkaz sprememb lastniškega kapitala za leto 2019

<i>v EUR</i>	Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Prevedbene rezerve	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj kapital Skupine	Neobvladujoči deleži	Skupaj kapital
<b>Stanje 31. decembra 2018</b>	<b>3.000.000</b>	<b>790.609</b>	<b>1.937.394</b>	<b>-240.060</b>	<b>-4.943.756</b>	<b>41.148.501</b>	<b>9.100.561</b>	<b>50.793.249</b>	<b>191.348</b>	<b>50.984.597</b>
<b>Prehod na MSRP 9</b>								<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Stanje 1. januar 2019</b>	<b>3.000.000</b>	<b>790.609</b>	<b>1.937.394</b>	<b>-240.060</b>	<b>-4.943.756</b>	<b>41.148.501</b>	<b>9.100.561</b>	<b>50.793.249</b>	<b>191.348</b>	<b>50.984.597</b>
Izplačilo dobička						-4.400.000		-4.400.000	-82.772	-4.482.772
Prenos dobička preteklih obdobj v rezerve						9.100.561	-9.100.561	0		0
<b>Transakcije z lastniki skupaj</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.700.561</b>	<b>-9.100.561</b>	<b>-4.400.000</b>	<b>-82.772</b>	<b>-4.482.772</b>
Čisti poslovni izid tekočega leta							9.752.675	9.752.675	98.720	9.851.395
Sprememba poštene vr.fin.sr. za prodajo				0				0		0
Preračun pozaposlitvenih zaslužkov				103.689				103.689	-1.550	102.139
Sprememba prevedbenih rezerv					-841.613			-841.613	-14.870	-856.483
<b>Drugi vseobsegajoči donos v letu skupaj (po davku)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>103.689</b>	<b>-841.613</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-737.924</b>	<b>-16.420</b>	<b>-754.344</b>
<b>Celotni vseobsegajoči donos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>103.689</b>	<b>-841.613</b>	<b>0</b>	<b>9.752.675</b>	<b>9.014.751</b>	<b>82.300</b>	<b>9.097.051</b>
<b>Stanje 31. decembra 2019</b>	<b>3.000.000</b>	<b>790.609</b>	<b>1.937.394</b>	<b>-136.371</b>	<b>-5.785.369</b>	<b>45.849.062</b>	<b>9.752.675</b>	<b>55.408.000</b>	<b>190.876</b>	<b>55.598.876</b>

*Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del konsolidiranih računovodskih izkazov in jih je treba brati v povezavi z njimi.*



### 3.1.7. Sestava Skupine

Ovisna družba:	sedež:	Delež v kapitalu		Knjigovodska vrednost kapitala		Poslovni izid	
		2020	2019	31.12.2020	31.12.2019	2020	2019
CABLEX - T d.o.o.	Tržič, Cesta Ste Marie Aux Mines 9	100%	100%	10.280.907	10.110.360	1.351.629	1.317.479
CABLEX - M d.o.o.	Mežica, Ob Meži 11	100%	100%	13.730.200	13.755.655	1.993.796	2.124.066
CABLEX LOGISTIK, GmbH	Lauingen, Raiffeisenstrasse 4, Nemčija	100%	100%	783.932	752.137	31.795	34.350
CABLEX - P Sp. Z.o.o.	Lodz, Ul. Papiernicza 7, Poljska	100%	100%	5.042.705	5.446.365	460.328	520.280
CABLEX PLASTIK d.o.o.	Semič, Obrtna cona 7	100%	100%	6.388.989	5.289.784	1.604.929	1.213.729
TANSEL Elektrik Malzemeleri Sanaye ve Ticaret A.S.	Bolu, 1.Cadde No.8, Turčija	97,05%	97,05%	6.912.646	6.470.392	3.123.055	3.346.433
CABLEX - BH, d.o.o.	Laktaši - Aleksandrovac, Borački put bb, BIH	100%	100%	771.089	592.701	178.388	149.884
CABLEX S, d.o.o.	Platičevo, Slavka Adamovića 32, Srbija	100%	100%	1.300.909	1.239.848	61.329	199.328
CABLEX CN ELECTRONICS (XUZHOU) CO., LTD	Xuzhou Development Zone, Jingwu RD West, Kitajska	100%	100%	6.972.385	5.926.690	1.229.090	1.604.299
SC CABLEX RBM SRL	Baia Mare, Bd. Independentei, Nr. 132, Romunija	100%	100%	1.222.580	1.149.231	94.066	89.838
Dieter Eifler GmbH & Co. KG	Schweich, Raiffeisenstr. 5, Nemčija	100%	100%	-3.862.298	-3.646.540	-215.758	-7.062
CABLEX-HU Production Bt	Csolnok, Petofi S. ut. 92, Madžarska	100%	100%	-1.543.546	-1.182.076	-486.746	-914.856
CABLEX-HU Kft.	Csolnok, Petofi S. ut. 92, Madžarska	100%	100%	6.270	5.591	1.233	1.100
Cablex DE GmbH	Schweich, Raiffeisenstr. 5, Nemčija	100%	100%	6.944	27.525	-20.581	-8.553
Syncron Electric Kft*	Csolnok, Petofi S. ut. 92, Madžarska	100%		1.428.068		-924	
<b>Pridružena družba, ki je v lasti družbe Dieter Eifler GmbH &amp; Co. KG:</b>							
Syncron Electric Kft	Csolnok, Petofi S. ut. 92, Madžarska				137.661		9.772

\* Skupina je v letu 2020 pridobila 100% delež

Vir: tabela kapitala v konsolidiranih letnih izkazih za leto 2020, 2019

## 3.2. RAČUNOVODSKE USMERITVE

### 3.2.1. Konsolidirani računovodski izkazi

#### *Osnove za konsolidiranje*

Skupinski računovodski izkazi so sestavljeni na osnovi računovodskih izkazov družbe Cablex d.o.o. in njenih odvisnih družb.

#### ➤ Odvisne družbe

Odvisne družbe so družbe, ki jih obvladuje Skupina. Obvladovanje obstaja, ko je naložbenik izpostavljen ali upravičen do spremenljivih donosov podjetja, v katero naložbi, ima možnost vplivati na zadevni donos na podlagi svojega obvladovanja podjetja, v katero naložbi, oziroma prejemnika finančne naložbe in obstaja povezava med vplivom in donosom.

Računovodski izkazi odvisnih družb so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze Skupine od datuma, ko se obvladovanje začne, do datuma ko preneha.

Računovodske usmeritve odvisnih družb so usklajene z usmeritvami Skupine.

#### ➤ Posli, izvzeti iz konsolidiranih računovodskih izkazov

Pri sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov so izločena stanja, medsebojni prihodki in odhodki ter nerealizirani dobički in izgube, ki izhajajo iz poslov znotraj Skupine.

*Pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov so uporabljene naslednje predpostavke:*

- Predpostavka enotne družbe; konsolidirani računovodski izkazi Skupine prikazujejo premoženjsko, finančno stanje in poslovni izid ter spremembe finančnega položaja in gibanje lastniškega kapitala skupine družb, kot da gre za eno družbo. Pri tem so upoštevani naslednji postopki in učinki konsolidiranja:
  - Finančne naložbe obvladujoče družbe v odvisne družbe so bile pri konsolidiranju izločene in njim ustrezni del kapitala odvisnih družb.
  - Medsebojne poslovne terjatve in obveznosti v skupini povezanih družb so bile pobotane.
  - Poslovni in finančni prihodki, ki izhajajo iz razmerij med povezanimi družbami v skupini, so v konsolidiranem izkazu poslovnega izida izločeni, prav tako tudi njim ustrezni poslovni in finančni odhodki.
- Predpostavka izkazovanja resničnega premoženjskega in finančnega stanja ter poslovnega izida,
- Predpostavka popolnosti skupine,
- Predpostavka popolnosti vsebine računovodskih izkazov in enotnega zajemanja vanje,
- Predpostavka enakega datuma,
- Predpostavka dosledne stanovitnosti metod konsolidiranja,
- Predpostavka jasnosti in preglednosti,
- Predpostavka gospodarnosti,
- Predpostavka pomembnosti.

### 3.2.2. Podlaga za sestavitev računovodskih izkazov

#### ***Izjava o skladnosti***

Konsolidirani računovodski izkazi so pripravljani v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejela Evropska unija, v skladu s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP, v nadaljevanju Odbor) in jih je sprejela tudi Evropska unija, in v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah (ZGD).

Domače odvisne družbe v Skupini so izdelale računovodske izkaze v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi, tuje odvisne družbe pa v skladu z lokalnimi standardi ter so jih za potrebe vključitve v konsolidirane računovodske izkaze ustrezno prilagodile zahtevam MSRP, kot jih je sprejela EU.

Računovodski izkazi Skupine so pripravljani ob predpostavki, da bo skupina v prihodnosti nadaljevala poslovanje.

#### ***Podlaga za merjenje***

Konsolidirani računovodski izkazi so pripravljani ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen pri finančnih instrumentih, merjenih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, pri katerih je upoštevana poštena vrednost. Metode, uporabljene pri merjenju poštene vrednosti, so opisane v točki 3.2.6.

#### ***Funkcijska in predstavitevna valuta***

Konsolidirani računovodski izkazi so sestavljeni in predstavljeni v evrih, ki je funkcijska valuta obvladujoče družbe Cablex d.o.o. in vseh odvisnih družb v Sloveniji in Evropski uniji na evro trgu. Vse računovodske informacije, predstavljene v evrih, so zaokrožene na eno enoto. Zaradi zaokroževanja lahko v računovodskih izkazih in pojasnilih k njim prihaja do zaokroževalnih razlik.

#### ***Tuje valute***

Posli v tuji valuti se preračunajo v evre po referenčnem tečaju ECB na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti, izražene v tuji valuti ob koncu poslovnega leta, se preračunajo v evre po takrat veljavnem referenčnem tečaju ECB. Nedenarna sredstva in obveznosti, izražene v tuji valuti in izmerjene po pošteni vrednosti, se pretvorijo v funkcionalno valuto po referenčnem tečaju ECB na dan, ko je določena višina poštene vrednosti. Nedenarne postavke, izražene v tuji valuti in izmerjene po izvorni vrednosti, se pretvorijo v funkcijsko valuto po referenčnem tečaju na dan posla. Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida kot finančni prihodek ali odhodek.

Sredstva in obveznosti družb v tujini se preračunajo v evre po tečaju ECB, ki velja na datum poročanja. Prihodki in odhodki družb v tujini se preračunajo v evre po povprečnem letnem tečaju. Tečajne razlike, ki nastanejo pri preračunu, se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu – prevedbenih rezervah. Pri delni ali celotni odtujitvi družbe v tujini na način, da ne obstaja več obvladovanje, se pripadajoči znesek v prevedbeni rezervi prenese v izkaz poslovnega izida.

Končni in povprečni devizni tečaji so predstavljeni v pojasnilu 27.

### **Uporaba pomembnih ocen in presoj**

Poslovodstvo Skupine v skladu z MSRP pri sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov uporablja presoje, ocene in predpostavke, ki vplivajo na uporabo usmeritev, na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov in odhodkov. Ocene in predpostavke temeljijo na prejšnjih izkušnjah in drugih dejavnikih, ki se v danih okoliščinah razumejo kot utemeljeni in na podlagi katerih poslovodstvo presoja o knjigovodski vrednosti sredstev in obveznosti. Ocene in navedene predpostavke se redno pregledujejo. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo le za obdobje, v katerem se ocena popravi, če vpliva zgolj na to obdobje. Lahko se pripoznajo za obdobje popravka in prihodnja leta, če popravek vpliva tako na tekoče, kot na prihodnja leta.

Ocene in predpostavke so prisotne predvsem pri naslednjih presojah:

#### **Najemi**

Skupina je sprejela naslednje računovodske presoje, ki pomembno vplivajo na določitev zneska pravic do uporabe in obveznosti iz najema:

- Identifikacija najemnih pogodb.

Pogodbo skupina identificira kot najemno pogodbo, če ji daje pravico do obvladovanja najetega sredstva. Skupina sredstvo obvladuje, če lahko sredstvo uporablja in je upravičena do ekonomskih koristi, ki jih sredstvo pri uporabi prinaša.

- Določitev trajanja najema

Skupina določi trajanje najema kot obdobje, v katerem najema ni mogoče odpovedati, skupaj z:

- a) obdobjem, za katero velja možnost podaljšanja najema, če je precej gotovo, da bo ta možnost tudi izrabljena;
- b) obdobjem, za katero velja možnost odpovedi najema, če je precej gotovo, da ta možnost ne bo izrabljena.

Trajanje najema je v večini primerov določeno v najemni pogodbi. V primerih, ko pogodbeno obdobje ni določeno, družba trajanje najema oceni na podlagi presoje potreb po uporabi posameznega sredstva. Pri tem se upoštevajo plani in dolgoročne poslovne usmeritve Skupine.

- Določitev diskontne stopnje

Diskontna stopnja je določena v višini obrestne mere, po kateri lahko družba na trgu pridobi primerljiva sredstva s primerljivo ročnostjo.

#### **Doba koristnosti neopredmetenih sredstev, nepremičnin, naprav in opreme**

Poslovodstvo mora določiti oceno dobe koristnosti. Ocenjena doba koristnosti sredstva, podvrženega amortiziranju, predstavlja ocenjena doba, v kateri se bo to sredstvo uporabljalo. Skupina pri ocenjevanju dobe koristnosti sredstev upošteva pričakovano fizično izrabljanje, tehnično staranje, gospodarsko staranje ter pričakovane zakonske in druge omejitve uporabe. Skupina letno preverja dobo koristnosti za primer, če bi prišlo do spremenjenih okoliščin in bi bila potrebna sprememba dobe koristnosti in s tem sprememba stroškov amortizacije.

**Preizkus oslabitve sredstev**

Test slabitve nepremičnin, naprav in opreme temelji na ocenjevanju nadomestljive vrednosti nepremičnin, naprav in opreme, ki jo opravi preizkušeni ocenjevalec vrednosti nepremičnin in premičnin v kolikor se pokažejo znaki, da bi sredstva lahko bila oslabljena. Pri tem uporablja način tržnih primerjav in na donosu zasnovan način ter predpostavke, vezane na ta dva načina. Spremembe predpostavk lahko povzročijo potrebo po oslabitvi sredstva ali odpravo oslabitve.

**Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid**

Nekratkoročne finančne naložbe v kapital drugih družb, so razvrščene kot finančna sredstva, po pošteni vrednosti skozi poslovni izid. Po začetnem pripoznanju so te naložbe izmerjene po pošteni vrednosti, ker delnice vseh družb kotirajo na borzi. Spremembe poštene vrednosti so pripoznane neposredno v poslovnem izidu. V letu 2017 in pred tem (pred uveljavitvijo MSRP 9) so bile finančne naložbe v kapital drugih družb razvrščene kot finančna sredstva na razpolago za prodajo. Na dan 1.1.2018 so bile rezerve za pošteno vrednost odpravljene in prenesene v preneseni čisti poslovni izid. .

**Popravki vrednosti terjatev**

Popravek vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev do kupcev družbe v skupini oblikujejo na podlagi kriterija zapadlosti in zavarovanja terjatev. Tako pridobljena ocena se v nadaljevanju popravi z individualno oceno glede na kreditno sposobnost kupca in zunanje ter notranje znake slabitev ter pričakovane kreditne izgube.

**Rezervacije**

Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine se oblikujejo na podlagi aktuarskega izračuna, ki temelji na različnih predpostavkah, kot so diskontna stopnja, stopnja fluktuacije, ocena rasti plač in nagrad. Ocena se ob spremembi teh predpostavk in dolgoročnosti v prihodnosti lahko spremeni in vodi do povečanja ali zmanjšanja rezervacij iz tega naslova.

Druge dolgoročne rezervacije so utemeljene z ocenami tveganj, do katerih lahko pride v obdobju, daljšem od leta dni. Namenjene so za pokrivanje morebitnih škod iz uporabe izdelkov po pogodbah s kupci.

Več o uporabljenih predpostavkah in knjigovodskih vrednosti glejte *Pojasnilo 11*.

**Odloženi davki**

Ob sestavitvi bilance stanja Skupina ponovno oceni prej nepripoznane terjatve za odloženi davek in jih pripozna, če je verjetno, da bo prihodnji obdavčljivi dobiček omogočil uporabo terjatev za odloženi davek. Skupina zmanjša knjigovodsko vrednost terjatev za odloženi davek, če ni več verjetno, da bo na razpolago dovolj obdavčljivega dobička. Vsako takšno zmanjšanje se odpravi, če postane verjetno, da bo na razpolago zadosten obdavčljivi dobiček. Več o predpostavkah in knjigovodskih vrednostih odloženih davkov glejte *Pojasnilo 5*.

**Spremembe računovodskih usmeritev in ocen**

Skupina v letu 2020 ni spreminjala računovodskih usmeritev in načina izdelave računovodskih ocen. V letu 2019 je spremenila računovodske usmeritve in obravnavanje poslovnih dogodkov ter njihovo izkazovanje v računovodskih izkazih v skladu z zahtevami standarda MSRP 16, ki je stopil v veljavo 01. 01. 2019.

## MSRP 16 Najemi

Standard MSRP 16 nadomešča mednarodni računovodski standard MRS 17 in izenačuje obravnavo poslovnih in finančnih najemov pri najemnikih. Na podlagi najemnih pogodb najemniki v izkazu finančnega položaja najeta sredstva izkazujejo med osnovnimi sredstvi ali kot sredstva iz pravice do uporabe v povezavi z obveznostmi iz najema. Vrednost najetih sredstev se preko amortizacije prenaša v stroške, stroški financiranja pa bremenijo finančne odhodke. Standard najemnikom omogoča dve izjemi pri pripoznanju, in sicer v primeru najemov sredstev z majhno vrednostjo in kratkoročnih najemov.

Obračunavanje pri najemodajalcu se ne razlikuje bistveno od obravnave po standardu MRS 17.

Za prehod na novi način obračunavanja nekratkoročnih najemov je družba v letu 2019 uporabila poenostavljeni pristop. Zahteve standarda MSRP 16 je družba uporabila le za pogodbe, ki so bile pred datumom prehoda na novi standard MSRP 16 pripoznane kot najemne pogodbe v skladu z zahtevami MRS 17. Družba je pregledala in analizirala sklenjene pogodbe o najemih z obdobjem trajanja, daljšim od enega leta. Na podlagi stroškov najema in obdobja trajanja najemnih pogodb je družba ocenila vrednost pravice do uporabe najetih sredstev in obveznosti iz najema in jih na dan 1. januarja 2019 pripoznala v izkazu finančnega položaja.

Pri najemih, ki so trenutno razvrščeni kot poslovni najemi, družba v skladu z veljavnimi računovodskimi zahtevami ne pripozna povezanih sredstev ali obveznosti in namesto tega razporeja plačila najema na podlagi enakomernega časovnega amortiziranja med trajanjem najema ter v svojih letnih računovodskih izkazih razkriva celotne obveznosti.

Namesto pripoznavanja poslovnih odhodkov za plačila iz poslovnega najema družba pripozna obresti za svoje obveznosti iz naslova najemnin in amortizacijo svojih sredstev za pravice uporabe.

Učinek sprejetja MSRP 16 na izkaz finančnega položaja na dan 01.01.2019. V letu 2020 ni bilo sprememb.

(v EUR)	MSRP 16 - 01. 01. 2019	MSRP 16 preračun	MRS 16 31. 12. 2018
<b>Sredstva</b>			
Pravica do uporabe	897.376	897.376	0
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>897.376</b>	<b>897.376</b>	<b>0</b>
<b>Obveznosti</b>			
Nekratkoročne obveznosti iz najemov	762.309	762.309	0
Kratkoročne obveznosti iz najemov	135.145	135.145	0
<b>Obveznosti iz najemov</b>	<b>897.376</b>	<b>897.376</b>	<b>0</b>

Vrednost pravic do uporabe in obveznosti iz najemov so ocenjene na podlagi diskontiranih prihodnjih denarnih tokov za obdobje trajanja najema. Stroški amortizacije so izračunani z uporabo amortizacijskih stopenj, ocenjenih na podlagi preostale dobe najema.

Obrestna mera za najeme znaša 4,8% in 1,7% (pridobljena na dan 01. 01. 2020 s strani banke kot obrestna mera za najem dolgoročnega posojila).

Vse ostale najemne pogodbe, ki jih ima Skupina, se obravnavajo kot kratkoročni najemi, ker je doba najema do enega leta oz. je vrednost nakupa novega sredstva manj kot 5.000 \$.

Skupina je v skladu z novim računovodskim standardom MSRP 16 v letu 2020 spremenila način izkazovanja učinkov iz najemnih pogodb, razen v primerih kratkoročnih najemov, najemov manjše vrednosti in najemov, ki so zaradi predmeta najema izvzeti iz standarda MSRP 16, ter za pripoznanje in merjenje vseh najemov uporabila enoten pristop. Upoštevala je posebne prehodne zahteve standarda MSRP 16 in izkoristila praktične rešitve, ki jih ta omogoča. Razen najemov, za katere se v skladu z MSRP 16 ne pripoznajo pravice do uporabe sredstva (kratkoročni najemi, najemi sredstev z nizko vrednostjo, najemi z variabilno najemnino ...), je družba pripoznala vse pravice do uporabe sredstev in obveznosti iz najemnin, ki so bile pred prehodom na MSRP 16 pripoznane kot poslovni najemi.

Družba je uporabila tudi razpoložljive praktične rešitve, pri čemer:

- je za kratkoročne najeme z obdobjem trajanja 12 mesecev od datuma prve uporabe standarda, uporabila izjemo, ki jo omogoča standard,
- je na datum prve uporabe standarda iz merjenja pravice do uporabe sredstev izločila začetne neposredne stroške,
- je pri določanju obdobja trajanja najemne pogodbe z opcijo podaljšanja ali odpovedi uporabila spoznanja, ki jih je pridobila potem, ko so se dogodki že zgodili.

#### Novo sprejeti standardi in pojasnila, ki so začeli veljati na začetku obdobja

V tekočem poročevalskem obdobju veljajo naslednji novi standardi, spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) ter sprejela EU:

- Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov in MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake – Opredelitev pojma bistvenost, ki se uporablja za obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje. S spremembo standard pojasnjuje pojem bistvenost ter kako jo uporabiti. Sprememba prav tako izboljšuje razlago tega pojma in zagotavlja konsistentnost med posameznimi standardi.
- Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje in MSRP 7 – Finančni instrumenti: Razkritja in reforma referenčnih obrestnih mer, ki veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje. Sprememba predstavlja začasno a obvezno oprostitev posebnih zahtev računovodenja pred tveganji, z namenom nasloviti potencialne učinke negotovosti pred IBOR reformo.
- Spremembe sklicevanj na konceptualni okvir v MSRP, ki se uporabljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje
- Spremembe MSRP 3 – Poslovne kombinacije, ki se uporablja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje. Spremenjeni standard dodatno pojasnjuje definicijo poslovanja (business) z vpeljavo novega okvira za določanje, ali se transakcija obravnava kot pridobitev (ali odtujitev) sredstva ali poslovanja.
- Spremembe MSRP 16 – Najemi, ki se uporablja za obdobja od 1. junija 2020 dalje z dovoljeno uporabo za nazaj. Sprememba najemnikom dovoljuje, da ne ocenjujejo, ali gre pri spremembah najema, povezanih s COVID-19 za spremembo najema in posledično spremembe upoštevajo kot da ne gre za spremembo najema

kot jo sicer opredeljuje MSRP 16. Pri tem morajo biti izpolnjeni določeni pogoji kot so: a) novo nadomestilo za najem ostane „v bistvu enako“ ali pa je manjše od nadomestila za najem pred spremembo; b) katerakoli nižana plačila so bila prvotno zapadla 30. junija 2021 ali pred tem; in c) ni drugih „vsebinskih“ sprememb najema. Najemniki lahko opcijsko izberejo to praktično rešitev in jo dosledno uporabljajo za vse najemne pogodbe s podobnimi značilnostmi in v podobnih okoliščinah. Ta praktična rešitev ne velja za najemodajalce.

Sprejetje teh novih standardov, sprememb k obstoječim standardom in pojasnil ni privedlo do pomembnih sprememb računovodskih izkazov skupine.

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

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov je OMRS izdal naslednje spremembe obstoječega standarda, ki jih je sprejela EU in ki še niso stopili v veljavo:

- Spremembe MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe, ki se začnejo uporabljati v EU s 1. januarjem 2021,
- Spremembe MSRP 9, MRS 39, MSRP 7, MSRP 4 in MSRP 16 – Reforma obrestne mere – 2.faza, ki se začne uporabljati s 1. januarjem 2021. Spremembe opredeljuje zadeve, ki izhajajo iz uveljavitve IBOR reforme in vključujejo zamenjavo enega 'benchmarka' z drugim. Za finančne instrumente, ki se merijo po odplačni vrednosti, spremembe zahtevajo, da podjetja kot praktično izjemo upoštevajo spremembo osnove za določanje pogodbenih denarnih tokov kot rezultat reforme IBOR s posodobitvijo efektivne obrestne mere z uporabo smernic iz odstavka B5.4.5 MSRP 9. Posledično ne pride do takojšnjega pripoznanja dobička ali izgube. Ta praktična izjema velja le za takšno spremembo in le, kolikor je to potrebno kot neposredna posledica reforme IBOR, nova osnova pa je ekonomsko enakovredna prejšnji podlagi. V zvezi z MSRP 16 se od najemnikov zahteva, da uporabljajo podobno praktično izjemo pri obračunavanju sprememb najema, ki spreminjajo osnovo za določanje prihodnjih najemnin kot rezultat reforme IBOR (na primer, kadar so najemnine indeksirane po stopnji IBOR).
- Spremembe MSRP 3 – Poslovne kombinacije, ki se nanašajo na osveženo sklicevanje na Konceptualni okvir 2018 in ki uvaja nove izjeme glede pripoznanja in merjenja po MSRP 3 z namenom zagotoviti, da novo sklicevanje ne spremeni določil, katera sredstva in obveznosti se kvalificirajo kot poslovne kombinacije. Spremembe bodo začele veljati s 1.1.2022.
- Spremembe MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva – izkupiček pred nameravano uporabo, uvaja nova navodila. Izkupiček pri prodaji (npr. vzorcev) preden je za nameravano uporabo na voljo osnovno sredstvo, ni več možno odšteti od nabavne vrednosti osnovnega sredstva, temveč se pripozna v izkazu poslovnega izida, skupaj s stroški proizvodnje. Pri tem bo morala družba razlikovati med stroški proizvodnje in prodaje preden je osnovno sredstvo na voljo za nameravano uporabo in stroške, povezane s pripravo osnovnega sredstva za nameravano uporabo. Spremembe bodo začele veljati s 1.1.2022.
- Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva. Spremembe se nanašajo na pojasnilo, da v primeru, ko se ocenjuje kočljive pogodbe, stroški izpolnitve pogodbe vključujejo vse stroške, ki se nanašajo neposredno na pogodbo. Spremembe bodo začele veljati s 1.1.2022.
- Letne izboljšave 2018-2020, ki začne veljati 1. januarja 2022, vendar ga EU še ni sprejela. Letne izboljšave vsebuje spremembe MSRP 1 – Prva uporaba MSRP in sicer poenostavljajo uvedbo MSRP v odvisnem podjetju, ki prvič uporabi MSRP, zatem spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, kjer so podana pojasnila, katere stroške provizij upoštevati v 'testu 10%' za odpravo pripoznanja finančnih obveznosti, zatem spremembe ilustrativnega primera k MSRP 16 – Najemi in pa MRS 41 – Kmetijstvo, kjer je odpravljena zahteva, da se izločijo denarni tokovi za davek, ko gre za merjenje pošteno vrednosti, s čimer se poštena vrednost izenači z definicijo v MSRP 13. Spremembe bodo začele veljati s 1.1.2022.

Sprejetje teh novih standardov, sprememb k obstoječim standardom in pojasnil, ne bo imelo pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine.

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

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov:

- Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov: Razvrščanje obveznosti kot kratkoročne in nekratkoročne – odlog datuma veljave. Ta sprememba pojasnjuje, da razvrstitev obveznosti kot kratkoročne ali nekratkoročne temelji izključno na pravici podjetja, da odloži poravnavo obveznosti na dan poročanja. Pravica mora biti brezpogojna. Sprememba prav tako pojasnjuje, da se prenos lastnih kapitalskih inštrumentov šteje kot poravnava obveznosti, razen če je rezultat izvrševanja možnosti zamenjave, ki ustreza opredelitvi kapitalskega instrumenta. Skladno z OMRS bodo spremembe začele veljati s 1.1.2023, EU pa spremenjenega standarda še ni sprejela.
- MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe, ki začne veljati 1. januarja 2023, vendar ga EU še ni sprejela;
- Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov in MSRP Practice statement 2: Razkritje računovodskih usmeritev, ki začne veljati 1. januarja 2023, vendar ga EU še ni sprejela. Prenovljeni standard zahteva razkritje materialnih računovodskih usmeritev, ne samo pomembnih politik.
- Spremembe MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe v računovodskih ocenah, ocene in napake: Definicija računovodske ocene, ki začne veljati 1. januarja 2023, vendar ga EU še ni sprejela. S spremembo se uvaja definicija računovodske ocene in druga pojasnila, s pomočjo katerih bo možno razlikovati med računovodsko usmeritvijo in računovodsko oceno.
- Spremembe MSRP 16 – Najemi: spremembe najemnin, povezana s Covid-19, po 30.6.2021. S to spremembo se podaljšuje praktična izjema, vezana na najeme, ki je opisana v prvem sklopu teh razkritij, do 30.6.2022. Spremembe bodo začele veljati 1.4.2021, vendar EU spremenjenega standarda še ni sprejela.
- Sprememba MRS 12 – Davek od dobička, ki se nanaša na sredstva in obveznosti, ki izhajajo iz ene transakcije. Spremembe bodo začele veljati 1.1.2023, EU pa spremenjenega standarda zaenkrat še ni sprejela.

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

### 3.2.3. Razkritja po 69. in 70. Členu ZGD-1

Razkritja po 69. in 70. členu Zakona o gospodarskih družbah ZGD-1 so navedena pri posameznih postavkah v poročilu, in sicer:

- temelji za pripravo računovodskih izkazov (*točka 3.2.*),
- podatki o odvisnih družbah in povezanih osebah (*točka 1.1., 3.1.7.*),
- neomejena odgovornost za obveznosti do druge družbe: *matična in vse odvisne družbe ne odgovarjajo za obveznosti do druge družbe,*
- odobreni kapital: *nobena od družb nima odobrenega kapitala,*
- lastni deleži družbe: *nobena od družb nima lastnega deleža*
- kapitalski deleži: v poslovnem letu 2019 se niso spremenili (*točka 3.1.7.*)
- razčlenitev in pojasnilo zneska rezervacij (*pojasnilo 11*)
- višina vseh obveznosti z rokom dospelosti daljšim od petih let (*pojasnilo 12*)
- višina vseh obveznosti, ki so zavarovane s stvarnim jamstvom (*pojasnilo 16*)
- podatki o skupnem znesku finančnih obveznosti, ki niso izkazane v bilanci stanja, če so ti podatki pomembni za oceno finančnega položaja skupine: *vse družbe v skupini imajo vse obveznosti izkazane v svojih bilancah, podatki o izločitvi v skupinskih bilancah so navedeni v točki (pojasnilo 16)*
- vrsta in poslovni namen operacij družb, ki niso izkazane v bilanci stanja, in njihov vpliv na družbe: *družbe imajo vse dogodke in operacije izkazane v bilancah stanja;*
- razčlenitev kapitalskih rezerv v skladu s 1. odstavkom 64. člena tega zakona: *družbe v skupini nimajo kapitalskih rezerv (pojasnilo 10)*
- razčlenitev prihodkov od prodaje po posameznih področjih (*pojasnilo 18.*);
- spremembe metod vrednotenja (*točka 3.2. in 3.3.*)
- povprečno število zaposlenih, razčlenjeno po skupinah v poslovnem letu (*točka 1.3.*)
- sestava skupščine družbenikov matične družbe: *člani skupščine družbenikov so družbeniki, direktor matične družbe, direktor odvisne družbe Cablex T d.o.o. ter direktor odvisne družbe Cablex M d.o.o.;*
- tečaj in način preračunavanja v domačo valuto (*točka 3.2.2.*),
- firma in sedež obvladujoče družbe, ki sestavlja konsolidirano letno poročilo (*točka 1.*),
- skupinski računovodski izkazi (*točka 3.1.*),
- znesek porabljen za revizorja (*pojasnilo 20*).

### 3.2.4. Bistvena tveganja pri poslovanju Skupine in upravljanje z njimi

#### Tržno tveganje

Tržno tveganje predstavlja tveganje, da bo prišlo do pomembnega zmanjšanja prodaje zaradi splošnih neugodnih tržnih pogojev ali zaradi specifičnih pogojev določene branže (npr. moč kupcev, sprememba trendov na trgu, konkurenca).

Skupina ima z najpomembnejšimi kupci sklenjene pogodbe za daljše obdobje (največkrat gre za tri-letno obdobje), zato je izpostavljenost tržnemu tveganju nizka.

Tržno tveganje se nanaša tudi na tveganje spremembe tržnih tečajev finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo.

### ***Tveganja, povezana z novimi proizvodi***

Gre za tveganja razvoja novih proizvodov in s tem povezanimi investicijami v proizvode, ki ne postanejo komercialno uspešni. Skupina ni pomembno izpostavljena tovrstnemu tveganju, ker je razvoj novih proizvodov vedno za znanega kupca in v sodelovanju s kupcem.

### ***Tveganje, povezano z regulacijo poslovanja***

Družbe skrbijo za spoštovanje lokalnih zakonskih predpisov in predpisov države, v kateri poslujejo.

### ***Tveganje, povezano z varstvom okolja***

Tveganjem, ki so povezana z varstvom okolja, so posebej izpostavljene proizvodne družbe, ki morajo pri svoji proizvodnji upoštevati tudi vse okoljske zahteve in standarde. V ta namen so za vse družbe v Skupini CABLEX pridobili in v letu 2018 tudi podaljšali certificiranje na področju okolja prek standarda ISO 14001.

## **3.2.5. Pomembne računovodske usmeritve**

### ***Neopredmetena sredstva***

Skupina pripozna neopredmeteno sredstvo, ko je verjetno, da bodo v Skupino pritekale z njimi povezane gospodarske koristi in ko je mogoče zanesljivo izmeriti njihovo nabavno vrednost.

Neopredmetena sredstva se ob začetnem pripoznanju izkažejo po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se vštevajo obresti in stroški izposojanja od pridobljenih posojil za pridobitev teh sredstev.

Neopredmetena sredstva s končno dobo koristnosti se po začetnem pripoznanju izkažejo po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrani amortizacijski popravek vrednosti in izgubo zaradi oslabitve. Dolgoročne premoženjske pravice so sredstva s končnimi dobami koristnosti, emisijski kuponi in avtorske pravice pa so neopredmetena sredstva z nedoločenimi dobami koristnosti.

Skupina spremlja in letno preverja dobe koristnosti in preostalo vrednost pomembnejših neopredmetenih sredstev ter jih, če so pričakovanja pomembno drugačna od ocen amortizacijske stopnje, preračuna za sedanje in bodoča obdobja. Učinek take spremembe Skupina predstavi v pojasnilih za poslovno leto, v katerem je prišlo do nje.

Amortizacija neopredmetenih sredstev se obračunava na podlagi enakomernega časovnega amortiziranja skozi celotno ocenjeno dobo koristnosti sredstva. Glede na zahteve MRS 16 se amortizacija začne, ko je sredstvo na razpolago za uporabo. V Skupini se amortizacija začne obračunavati s prvim dnem naslednjega meseca, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo.

Skupina ocenjuje, da so razlike zaradi takšnega načina obračunavanja nepomembne.

	<b>Metoda amortiziranja</b>	<b>Stopnja amortizacije</b>	<b>Doba koristnosti</b>
Programska oprema	Enakomerna časovna		7-10 let

Dani predujmi za neopredmetena sredstva se knjigovodsko izkazujejo kot terjatve v okviru postavke predujmi in druga kratkoročna sredstva.

### ***Nepremičnine, naprave in oprema***

Skupina pripozna nepremičnine, naprave ali opremo, ko je verjetno, da bodo v Skupino pritekale z njimi povezane gospodarske koristi in ko je mogoče zanesljivo izmeriti njihovo nabavno vrednost.

Nepremičnine, naprave in oprema se ob pridobitvi izkažejo po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se vključijo vsi stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati usposobitvi sredstev za nameravano uporabo. V nabavno vrednost se všttevajo obresti in stroški izposojanja od pridobljenih posojil za pridobitev teh sredstev.

Nabavna vrednost nepremičnin, naprav in opreme, zgrajenih ali izdelanih v Skupini vključuje stroške materiala, neposredne stroške dela in ustrezen del splošnih stroškov. Stroški gradnje ali izdelave, ki so vključeni v nabavno vrednost, se pripoznajo kot usredstveni lastni proizvodi in storitve.

Če je nabavna vrednost sredstva sestavljena iz več delov, Skupina razporedi nabavno vrednost takšnega sredstva na njegove pomembnejše dele, ki imajo lahko različno dobo koristnosti in posebej amortizira vsak tak del. Zemljišča so obravnavana ločeno in se ne amortizirajo.

#### ▪ **Stroški izposoje**

Stroški izposojanja, ki jih je mogoče neposredno pripisati nakupu, gradnji ali proizvodnji sredstva v pripravi, povečujejo nabavno vrednost takega sredstva. Usredstvovanje stroškov izposojanja kot dela nabavne vrednosti sredstva v pripravi se začne, ko nastanejo izdatki za sredstvo, ko nastanejo stroški izposojanja in ko se začnejo dejavnosti, ki so potrebne za pripravo sredstva za nameravano uporabo ali prodajo.

Skupina spremlja in letno preverja dobo koristnosti in preostalo vrednost pomembnejših sredstev ter jih, če so pričakovanja pomembno drugačna od ocen amortizacijske stopnje, preračuna za sedanje in bodoča obdobja. Učinek take spremembe Skupina predstavi v pojasnilih za poslovno leto, v katerem je prišlo do nje.

Amortizirljiva sredstva se amortizirajo posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja in v dobah koristnosti, ki jih določijo odgovorne osebe glede na tehnične značilnosti in pričakovano dobo koristnosti posameznega sredstva. Glede na zahteve MRS 16 se amortizacija začne, ko je sredstvo na razpolago za uporabo. V Skupini se amortizacija začne obračunavati s prvim dnevom naslednjega meseca, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Skupina ocenjuje, da so razlike zaradi takšnega načina obračunavanja nepomembne.

V nadaljevanju je podan pregled osnovnih dob koristnosti oziroma amortizacijskih stopenj pomembnejših skupin amortizljivih sredstev:

<b>Amortizljiva sredstva</b>	<b>Stopnja amortizacije</b>
Gradbeni objekti - zgradbe, komunalni objekti	3%
Proizvajalna oprema	20%
Transportna oprema	20%
Druga oprema	10%-20%
Oprema za obdelavo podatkov	50%

Stroški, ki povečajo prihodnje koristi oziroma podaljšajo dobo koristnosti opredmetenega osnovnega sredstva, povečajo njegovo nabavno vrednost. Vsi ostali stroški so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki takoj, ko nastanejo.

Prvotno ocenjene dobe koristnosti družbe se spremenijo pri obstoječih sredstvih, kadar se z investicijskim vlaganjem doseže sprememba dobe koristnosti posameznega sredstva.

Popravek vrednosti, ki je povezan z amortizacijo, se ne ugotavlja pri zemljiščih, umetniških delih in sredstvih v gradnji ali izdelavi do njihove usposobitve za uporabo.

### **Finančni instrumenti**

Finančni instrumenti vključujejo naslednje postavke:

- neizpeljana finančna sredstva (denar in denarni ustrezniki, finančne naložbe, posojila in terjatve);
- neizpeljane finančne obveznosti (poslovne in finančne obveznosti).

Skupina na začetku pripozna posojila in terjatve ter vloge oz. depozite na dan njihovega nastanka. Finančne naložbe se na začetku pripoznajo na datum menjave oz. ko Skupina postane stranka v pogodbenih določenih instrumenta. Ob zaključku poslovnega leta, če je to dovoljeno in primerno, Skupina posamezno nekratkoročno ali kratkoročno sredstvo ustrezno prerazvrsti v drugo skupino.

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

Neizpeljana finančna sredstva se po začetnem pripoznanju razvrstijo v eno od naslednjih skupin:

- finančno sredstvo po pošteni vrednosti preko poslovnega izida (Skupina jih trenutno nima),
- finančno sredstvo po pošteni vrednosti skozi izkaz drugega vseobsegajočega donosa z recikliranjem kumulativnih dobičkov in izgub (dolžniški instrumenti) (Skupina jih trenutno nima)
- finančno sredstvo po pošteni vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos brez recikliranja kumulativnih dobičkov in izgub po odpravi pripoznanja (kapitalski instrumenti) (Skupina jih trenutno nima)
- finančno sredstvo po odplačni vrednosti.

Klasifikacija je odvisna od namena, za katerega je bil inštrument pridobljen.

Skupina sredstva in obveznosti glede na izračun njihove poštene vrednosti uvršča v tri ravni:

- 1. raven – sredstva po tržni ceni,
- 2. raven – sredstva, ki se ne uvrščajo v 1. raven, njihova vrednost pa je določena neposredno ali posredno na podlagi primerljivih tržnih podatkov in
- 3. raven – sredstva, katerih vrednosti ni mogoče pridobiti iz tržnih podatkov.

Tiste dolgoročne finančne naložbe, ki zapadejo v plačilo v letu dni po dnevni bilanci stanja, se v bilanci stanja prenesejo med kratkoročne finančne naložbe.

Pri obračunavanju običajnega nakupa finančnega sredstva se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja tako finančno sredstvo pripozna z upoštevanjem datuma poravnave. Enako velja za obračunavanje običajne prodaje finančnega sredstva.

➤ *Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid*

Finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi poslovni izid so namenjena trgovanju in so v izkazu finančnega položaja izkazana po pošteni vrednosti z neto spremembo poštene vrednosti, ki se pripozna v izkazu poslovnega izida.

➤ *Finančna sredstva po odplačni vrednosti*

Dana posojila so na osnovi testa lastnosti instrumenta razvrščena kot finančna sredstva po odplačni vrednosti, ker so denarni tokovi izključno plačila glavnice in obresti.

Finančna sredstva po odplačni vrednosti vključujejo tudi terjatve iz poslovanja.

Po začetnem pripoznanju se merijo z uporabo metode efektivnih obresti in so predmet oslabitve. Dobički in izgube se pripoznajo v poslovnem izidu ob odpravi, spremembi ali oslabitvi teh sredstev.

➤ *Terjatve do kupcev in druge terjatve*

Terjatve iz poslovanja se na začetku izkažejo po izvorni vrednosti. Po začetnem pripoznanju so terjatve izkazane po odplačni vrednosti, zmanjšani za oslabitve.

Terjatve se glede na ročnost delijo na nekratkoročne in kratkoročne terjatve.

Nekratkoročne terjatve iz poslovanja so terjatve iz danih depozitov oziroma danih blagovnih ali potrošniških kreditov z rokom zapadlosti v vračilo, daljšim od enega leta in odložene varščine.

Kratkoročni deli nekratkoročnih terjatev iz poslovanja, ki zapadejo v naslednjem letu, zmanjšujejo stanja nekratkoročnih blagovnih kreditov in so v bilanci stanja postavka kratkoročnih terjatev iz poslovanja.

Kratkoročne poslovne terjatve se delijo na kratkoročne poslovne terjatve do kupcev (domaćih in tujih), dane predujme (dani predujmi za zaloge, opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena sredstva), kratkoročne terjatve iz poslovanja za tuj račun, kratkoročne poslovne terjatve povezane s finančnimi prihodki in druge kratkoročne poslovne terjatve. Ločeno se izkazujejo tudi terjatve do odvisnih družb.

Terjatve, ki niso poravnane v rednem roku zapadlosti, se opredelijo kot dvomljive, če se zaradi njih začne sodni postopek, pa kot sporne terjatve. Z rednim rokom je mišljen rok, dogovorjen v skladu s pogodbo oziroma drugo ustrezno listino.

Prevrednotenje terjatev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Pojavi se predvsem kot prevrednotenje terjatev zaradi njihove oslabitve ali prevrednotenje terjatev zaradi odprave njihove oslabitve.

Pri terjativah, ki so izražene v tuji valuti in pri katerih se po njihovem prvem pripoznanju spremeni valutni tečaj ali je med pogodbenima strankama dogovorjeno prevrednotenje z namenom ohranjanja njihove realne vrednosti, zmanjšanje terjatev za tečajne razlike povečuje finančne odhodke, povečanje terjatev za tečajne razlike pa povečuje finančne prihodke.

➤ *Terjatve se oslabijo, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo pošteno vrednost. Denar in denarni ustrezniki*

Denarna sredstva so gotovina, knjižni denar in denar na poti. Med denarna sredstva uvrščamo tudi denarne ustreznike, ki predstavljajo naložbe, ki jih je mogoče hitro oziroma v bližnji prihodnosti pretvoriti v vnaprej znani

znesek denarnih sredstev in pri katerih je tveganje spremembe vrednosti nepomembno. Mednje uvrščamo kratkoročne depozite (depozite na odpoklic in depozite zapadle v obdobju do treh mesecev) in vloge v bankah ter podobne naložbe, ki so namenjene zagotavljanju plačilne sposobnosti. Denarno sredstvo se izkazuje v znesku, ki izhaja iz ustrezne listine. Denarno sredstvo, izraženo v tuji valuti, se prevede v domačo valuto po referenčnem tečaju Evropske centralne banke, iz utemeljenih razlogov pa se lahko uporabi tudi ustrezen tečaj poslovne banke. Tečajna razlika, ki se pojavi pri tem, lahko poveča ali zmanjša prvotno izkazano vrednost denarnih sredstev in se pojavi finančni prihodek ali finančni odhodek v zvezi z denarnimi sredstvi.

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

#### ➤ Neizpeljane finančne obveznosti

Finančne obveznosti so na začetku pripoznane na datum trgovanja oz. ko Skupina postane pogodbeni stranka v zvezi z instrumentom. Skupina odpravi pripoznanje finančne obveznosti, če so obveze, določene v pogodbi, izpolnjene, razveljavljene ali zastarane. Neizpeljane finančne obveznosti se na začetku izkazujejo po pošteni vrednosti, povečani za stroške, ki se neposredno pripisujejo poslu. Po začetnem pripoznanju se finančne obveznosti izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavnih obresti.

Neizpeljane finančne obveznosti so lahko nekratkoročne in kratkoročne, finančne in poslovne. Nekratkoročne obveznosti so obveznosti v zvezi s financiranjem lastnih sredstev, katerih rok zapadlosti je več kot leto dni od nastanka oziroma datuma bilance stanja.

Nekratkoročne obveznosti se razčlenjujejo na:

- finančne nekratkoročne obveznosti, ki predstavljajo dolgoročna posojila na podlagi posojilnih pogodb ali dobljenih vlog in dolgov do najemodajalcev s finančnim najemom,
- poslovne nekratkoročne obveznosti, ki so dolgoročni krediti dobaviteljev za kupljeno blago ali storitve in dolgoročne prejete varščine.

Nekratkoročne obveznosti razčlenimo na nekratkoročne obveznosti do podjetij v skupini in drugih podjetij. Nekratkoročne obveznosti se razčlenjujejo tudi na dolgoročne obveznosti, pridobljene pri bankah ter drugih pravnih in fizičnih osebah doma in v tujini.

Kratkoročne obveznosti so pripoznane obveznosti v zvezi s financiranjem lastnih sredstev, ki jih je treba poravnati najkasneje v letu dni.

Kratkoročne obveznosti se členijo na:

- finančne obveznosti, ki se pojavljajo, ker posojilodajalci vnašajo v podjetje denarna sredstva ali ker z denarjem poplačujejo njegove poslovne dogodke,
- poslovne obveznosti, ki se pojavljajo, ker dobavitelji vnašajo v podjetje prvine, potrebne pri proizvodnji in opravljanju storitev.

Skupina ločeno izkazuje kratkoročne obveznosti, pridobljene pri bankah ter drugih pravnih in fizičnih osebah doma in v tujini.

Neizpeljane finančne obveznosti se merijo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti. 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 družba v skupini. Če se dejanska oziroma dogovorjena obrestna

mera ne razlikuje pomembno od efektivne obrestne mere, se v bilanci izkazujejo po začetni pripoznani vrednosti, zmanjšani za odplačila.

Druge obveznosti zajemajo vnaprej vračunane stroške oziroma odhodke in kratkoročno odložene prihodke, ki se bodo po predvidevanjih pojavili v letu dni in katerih nastanek je verjeten. Vnaprej vračunani stroški oziroma vnaprej vračunani odhodki nastajajo na podlagi enakomernega obremenjevanja dejavnosti ali poslovnega izida ali zalog. Le-ti se nanašajo tudi na inženiring projekte. Kratkoročno odloženi prihodki nastajajo, če še niso opravljene, vendar zaračunane ali plačane storitve. Prav tako nastajajo, če je upravičenost do priznanja prihodkov v poslovnem izidu v trenutku prodaje dvomljiva.

### **Zaloge**

Zaloge vključujejo zaloge materiala, surovin, zaloge nedokončane proizvodnje, gotovih proizvodov ter zaloge trgovskega blaga in embalaže.

Skupina vrednoti zaloge materiala, trgovskega blaga in rezervnih delov po FIFO metodi.

Količinska enota zaloge materiala in trgovskega blaga se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni ceni, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in druge nevratljive nakupne dajatve ter neposredni stroški nabave. Nakupna cena se zmanjša za dobljene popuste. Družba za zmanjševanje količin materiala v zalogi uporablja metodo FIFO.

Zaloge se zaradi okrepitve ne prevrednotijo, zaradi oslabitve pa, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo tržno, oziroma čisto iztržljivo vrednost.

Poraba materiala se med obračunskim obdobjem evidentira med stroški materiala na osnovi odpisov po tehnoloških sestavnica za posamezne izdelke. Zaloga materiala se ob koncu obračunskega obdobja uskladi količinsko na osnovi popisa, vrednostno pa po zadnjih nabavnih cenah oziroma pogodbeno dogovorjenih nabavnih cenah prihodnjega obračunskega obdobja. Odmiki od dejanskih cen predstavljajo takojšnjo porabo.

Nekurantni materiali se izkazujejo količinsko ločeno, njihova iztržljiva vrednost je ocenjena v višini 5 odstotkov njihove nabavne vrednosti.

Mirujoči materiali se količinsko ne izkazujejo ločeno, temveč se oblikuje popravek vrednosti v višini 95 odstotkov njihove nabavne vrednosti. Podlaga za oblikovanje popravka je gibanje posameznega materiala. Za slednjega se upoštevajo prevzemi na osnovi ustreznih dokumentov in/ali oddaje materialov na osnovi delovnih nalogov v proizvodnjo. Mirujoči materiali so tisti, ki se niso gibal več kot 12 mesecev oziroma so se v opazovanem obdobju gibal manj kot 20% celotne zaloge posameznega materiala.

Zaloge nedokončane proizvodnje se vrednotijo po proizvajalnih stroških, ki vsebujejo neposredne stroške materiala, neposredne stroške dela, neposredne proizvodne storitve in neposredno amortizacijo ter posredne proizvajalne stroške.

Zaloga polproizvodov se vrednoti po proizvajalnih stroških na dan obračuna.

Zaloga gotovih proizvodov se vrednoti po proizvajalnih stroških.

Nekurantni polizdelki in izdelki se izkazujejo količinsko ločeno, njihova iztržljiva vrednost je ocenjena v višini 5 odstotkov njihove nabavne vrednosti.

Mirujoči polizdelki in izdelki se količinsko ne izkazujejo ločeno, temveč se oblikuje popravek vrednosti v višini 95 odstotkov njihove nabavne vrednosti. Podlaga za oblikovanje popravka je gibanje posameznega artikla. Za slednjega se upoštevajo tekoča naročila kupcev in oddaje iz zalog na osnovi ustreznih dokumentov. Mirujoči polizdelki in izdelki so tisti, ki se niso gibali več kot 6 mesecev.

V zalogah materiala in zalogah gotovih izdelkov je baker vrednoten po nabavni ceni po FIFO metodi.

### ***Kapital***

Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, rezerve iz dobička, rezerve za pošteno vrednost, prevedbene rezerve, preneseni čisti poslovni izid iz prejšnjih let in predhodno še nerazdeljeni čisti dobiček poslovnega leta.

### ***Rezervacije***

Rezervacije se oblikujejo za sedanje obveze, ki izhajajo iz obvezujočih preteklih dogodkov. Med dolgoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami se izkazujejo odloženi prihodki, ki bodo v obdobju, daljšem od leta dni, pokrili predvidene odhodke.

Skupina oblikuje dolgoročne rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi zaposlenim v skladu z lokalno zakonodajo posameznih družb. Rezervacije se oblikujejo na osnovi aktuarskih izračunov, izplačila za odpravnine ob upokojitvi in izplačila jubilejnih nagrad zmanjšujejo oblikovane rezervacije.

V izkazu poslovnega izida se pripoznajo stroški dela in stroški obresti, aktuarski dobički ali izgube iz naslova odpravnin pa se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu v kapitalu.

Skupina oblikuje rezervacije za dana jamstva ob prodaji proizvodov, ki so utemeljene z ocenami tveganj, do katerih lahko pride v obdobju, daljšem od enega leta in se oblikujejo v skladu z notranjim pravilnikom.

### ***Zabilančna evidenca***

V zabilančni evidenci so prikazana pogojna sredstva in obveznosti.

Pogojna obveznost je:

- možna obveznost, ki izhaja iz preteklih dogodkov in katere obstoj potrди samo pojavitev ali nepojavitev enega ali več negotovih prihodnjih dogodkov, ki jih družba skupine 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.

Pogojno sredstvo je možno sredstvo, ki izhaja iz preteklih dogodkov in katerega obstoj potrди le pojavitev ali nepojavitev enega ali več negotovih prihodnjih dogodkov, ki jih skupina ne obvladuje v celoti.

## **Prihodki**

Prihodki se razčlenjujejo na poslovne prihodke, finančne prihodke in druge prihodke. Poslovni prihodki in finančni prihodki so redni prihodki.

Poslovni prihodki so prihodki iz pogodb s kupci in drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki.

### Prihodki iz pogodb s kupci

Prihodki iz pogodb s kupci se pripoznajo ob prenosu obvladovanja blaga ali storitev na kupca v znesku, ki odraža nadomestilo, za katerega Skupina meni, da je do njega upravičena v zameno za to blago ali storitev: Prihodki iz pogodb s kupci se pripoznajo po pošteni vrednosti prejetega nadomestila, zmanjšani za vračila in popuste, rabate in količinske popuste. Prihodki se pripoznajo ko je kupec prevzel obvladovanje nad blagom oziroma koristi od dobavljene storitve.

### Prihodki od prodaje blaga

Prihodki od prodaje blaga se pripoznajo ko Skupina kupcu preda obvladovanje nad blagom kupcu, kupec je blago sprejel, izterljivost terjatve pa je razumno zagotovljena. V kolikor ima kupec pravico, da vrne blago, Skupina oceni vrednost možnih vračil blaga in odloži prihodke kar izkaže kot Obveznosti iz pogodb s kupci, za vrednost

### Prihodki od prodaje storitev

Prihodki od prodaje storitev se pripoznajo v obračunskem obdobju, v katerem se opravijo storitve, glede na zaključek posla, ocenjenega na podlagi dejansko opravljene storitve kot sorazmernega dela storitev, ki se opravijo.

### Sredstva iz pogodb s kupci

Sredstvo iz pogodbe s kupci je pravica do nadomestila v zameno za blago ali storitve, ki so prenesene na kupca. Med sredstvi iz pogodb s kupci Skupina izkazuje blago, katerega vračilo pričakuje od kupcev ter nezaračunane prihodke za dobavljeno blago in storitve kupcem.

### Obveznosti iz pogodb s kupci

Obveznost iz pogodbe s kupci je obveznost prenosa blaga ali storitev na kupca v zameno za nadomestilo, ki ga je Skupina prejela od kupca. V okviru obveznosti iz pogodb s kupci Skupina izkazuje obveznosti iz naslova prejetih predujmov in odložene prihodke. Obveznosti iz pogodb s kupci se pripoznajo kot prihodki, ko Skupina izpolni svojo izvršitveno obvezo po pogodbi.

Drugi poslovni prihodki so subvencije, dotacije, regresi, kompenzacije, premije in podobni prihodki.

Prevrednotovalni poslovni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev kot presežki njihove prodajne vrednosti nad knjigovodsko.

Finančni prihodki so prihodki od investiranja. Prevrednotovalni finančni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi finančnih naložb.

## ***Odhodki***

Odhodki se razvrščajo na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke. Poslovni odhodki in finančni odhodki so redni odhodki. Poslovne odhodke predstavljajo proizvodjalni stroški prodanih količin, ter nabavna vrednost prodanega trgovskega blaga, posredni stroški nabavljanja in prodajanja, posredni stroški skupnih služb in prevrednotovalni poslovni odhodki, ki niso stroški.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito z rezervami, nastalimi zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti.

Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki iz investiranja.

Prevrednotovalni finančni odhodki se pojavljajo v zvezi s finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito z rezervami, nastalimi zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti.

## ***Davek iz dobička***

Davek iz dobička poslovnega leta vključuje odmerjeni in odloženi davek.

Davek od dobička se izkaže v poslovnem izidu, razen v delu v katerem se nanaša na poslovne združitve ali postavke, ki se izkazujejo neposredno v kapitalu in se zato izkazuje med kapitalom ali drugim vseobsegajočem donosu.

Odmerjeni davek je davek, za katerega se pričakuje, da bo plačan od obdavčljivega dobička za poslovno leto, ob uporabi davčnih stopenj, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih na datum poročanja, in morebitne prilagoditve davčnih obveznosti v povezavi s preteklimi poslovnimi leti.

Odloženi davki se izkažejo z uporabo metode obveznosti po bilanci stanja za vsečasne razlike, ki se pojavijo med knjigovodskimi in davčnimi vrednostmi sredstev in obveznosti. Znesek odloženega davka se ugotovi na osnovi pričakovanega načina plačila oziroma poravnave knjigovodske vrednosti sredstev in obveznosti z uporabo davčnih stopenj, veljavnih na dan izkaza finančnega položaja.

Odložene terjatve za davek za davčno priznanečasne razlike, neuveljavljene davčne izgube in davčne dobropise se pripoznajo, če je verjetno, da se bo pojavil zadosten obdavčljivi dobiček v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitnečasne razlike. Odložene terjatve za davek se zmanjšajo za znesek, za katerega ni več verjetno, da bo mogoče uveljaviti davčno olajšavo, povezano s sredstvom.

Odloženi davek se pripozna neposredno v kapitalu, če se davek nanaša na postavke, pripoznane neposredno v kapitalu.

Davčna stopnja v letu 2019 je znašala 19 % za Slovenijo.

### **Izkaz denarnih tokov**

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi iz podatkov izkaza finančnega položaja na dan 31.12.2020 in 31.12.2019, iz podatkov izkaza poslovnega izida za leto 2020 in iz dodatnih podatkov, ki so potrebni za prilagoditev pritokov in odtokov ter ustrezno razčlenitev pomembnejših postavk.

#### **3.2.6. Določanje poštene vrednosti**

Glede na računovodske usmeritve Skupine in zahtevana razkritja je potrebno določiti pošteno vrednost posameznih skupin finančnih in nefinančnih sredstev in obveznosti. Poštena vrednost je znesek, s katerim je mogoče prodati sredstvo ali zamenjati obveznost med dobro obveščanima in voljnima strankama v preišljenem poslu. Skupina pri določanju poštene vrednosti finančnih instrumentov upošteva naslednjo hierarhijo ravni določanja poštene vrednosti po MSRP 13:

- 1. raven zajema kotirane cene na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti,
- 2. raven zajema vrednosti, ki niso enake kotiranim cenam v smislu prve ravni, a jih je kljub temu mogoče pridobiti neposredno s trga (cene za enaka ali podobna sredstva ali obveznosti na manj aktivnih ali neaktivnih trgih) ali posredno (npr. vrednosti, ki so izpeljane iz kotiranih cen na aktivnem trgu, na podlagi obrestnih mer in krivulj donosa, implicitnih nestanovitnosti in kreditnih razponov),
- 3. raven zajema vhodne podatke za sredstvo ali obveznost, ki ne temeljijo na zaznavnih tržnih podatkih, pri tem pa morajo neopazovani podatki izražati predpostavke, ki bi jih udeleženci na trgu uporabili pri določanju cene sredstva ali obveznosti, vključno s predpostavkami o tveganjih.

Kot osnovo za pošteno vrednost finančnih instrumentov Skupina uporablja kotirane cene. Če finančni instrument ne kotira na organiziranem trgu oz. se trg ocenjuje kot nedelujoč, Skupina za oceno poštene vrednosti finančnega instrumenta uporabi vhodne podatke druge in tretje ravni.

Metode določanja poštene vrednosti posameznih skupin sredstev za potrebe merjenja ali za potrebe poročanja so opisane v nadaljevanju. Kjer so potrebna dodatna pojasnila v zvezi s predpostavkami za določitev poštenih vrednosti, so ta navedena v razčlenitvah k posameznim postavkam sredstev oziroma obveznosti Skupine.

- Finančne naložbe po poštenu vrednosti preko poslovnega izida

Skupina izračuna pošteno vrednost finančnih naložb na osnovi znane borzne cene naložbe na dan poročanja.

- Terjatve in dana posojila

Poštena vrednost kratkoročnih terjatev in kratkoročnih posojil se skladno z MSRP 7 ne izračunava, saj je knjigovodska vrednost razumen približek poštene vrednosti. Poštena vrednost nekratkoročnih terjatev se izračuna kot sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov, razobrestenih po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja. Ocena upošteva kreditno tveganje teh finančnih sredstev.

- Neizpeljane finančne obveznosti

Poštena vrednost nekratkoročnih finančnih obveznosti se za potrebe poročanja izračuna na podlagi sedanje vrednosti prihodnjih izplačil glavnice in obresti, diskontiranih po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja. Poštena vrednost kratkoročnih finančnih obveznosti se skladno z MSRP 7 ne izračunava, saj je knjigovodska vrednost razumen približek poštene vrednosti.

### 3.3. Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom

#### Pojasnilo 1 – Nepremičnine, naprave in oprema

	v EUR	31.12.2020	31.12.2019
Zemljišča		1.831.698	1.681.369
Zgradbe		10.915.328	8.332.053
Proizvajalne naprave in druga oprema		14.715.672	15.152.334
Nepremičnine, naprave in oprema v pridobivanju		442.295	2.061.884
<b>Skupaj</b>		<b>27.904.993</b>	<b>27.227.640</b>

V strukturi sredstev opredmetena osnovna sredstva po neodpisani vrednosti predstavljajo 25,7 odstotni delež in so se glede na prejšnje leto znižala za 1,7 strukturni odstotni točki.

Nepremičnine na lokaciji v Mežici in Tržiču s knjigovodsko vrednostjo 2.870.413 evrov so zastavljene za zavarovanje posojil pri banki v Sloveniji. Nepremičnina na lokaciji v Cablex S s knjigovodsko vrednostjo 2.512.967 evrov je zastavljena pri banki za dano poroštvo za dobro izvedbo del.

#### **Prikaz gibanja vrednosti nepremičnin, naprav in opreme v letu 2020**

	v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji ter druga oprema	NNO v gradnji in izdelavi	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>						
Stanje 1.1.2020		1.730.622	16.383.913	50.733.028	2.061.884	<b>70.909.447</b>
Nakup odvisnega podjetja			1.456.865			<b>1.456.865</b>
Nove pridobitve		172.824	2.097.488	5.513.543	394.356	<b>8.178.211</b>
Odtujitve		0	-21.403	-1.613.381	-1.940.772	<b>-3.575.556</b>
Preknjižbe		0	0	29.882	-38.280	<b>-8.398</b>
Tečajne razlike		-22.906	-553.133	-1.113.342	-34.893	<b>-1.724.274</b>
Okrepitev		0	0	226	0	<b>226</b>
Stanje 31.12.2020		1.880.540	19.363.730	53.549.956	442.295	<b>75.236.521</b>
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>						
Stanje 1.1.2020		49.253	8.051.860	35.580.694	0	<b>43.681.807</b>
Amortizacija		2.936	557.753	5.081.179		<b>5.641.868</b>
Odtujitve		0	0	-1.241.267		<b>-1.241.267</b>
Preknjižbe		0	0	-8.398	0	<b>-8.398</b>
Tečajne razlike		-3346	-161.211	-590.798	0	<b>-755.355</b>
Okrepitev		0	0	0	0	<b>0</b>
Slabitve		0	0	12.874	0	<b>12.874</b>

Stanje 31.12.2020	48.843	8.448.402	38.834.284	0	<b>47.331.529</b>
<b>Neodpisana vrednost</b>					
Stanje 1.1.2020	<b>1.681.369</b>	<b>8.332.053</b>	<b>15.152.334</b>	<b>2.061.884</b>	<b>27.227.640</b>
Stanje 31.12.2020	<b>1.831.697</b>	<b>10.915.328</b>	<b>14.715.672</b>	<b>442.295</b>	<b>27.904.992</b>

### Prikaz gibanja vrednosti nepremičnin, naprav in opreme v letu 2019

<i>v EUR</i>	Zemljišča	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji ter druga oprema	NNO v gradnji in izdelavi	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>					
Stanje 1.1.2019	1.627.728	16.186.540	49.011.240	486.927	67.312.435
Nove pridobitve	114.185	352.547	4.487.709	1.648.004	6.602.445
Odtujitve		-13.668	-2.503.612	-14.069	-2.531.349
Preknjižbe			5.095	-50.213	-45.118
Tečajne razlike	-11.291	-141.506	-267.404	-8.765	-428.966
Stanje 31.12.2019	1.730.622	16.383.913	50.733.028	2.061.884	70.909.447
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>					
Stanje 1.1.2019	45.710	7.594.614	32.826.563	0	40.466.887
Amortizacija	3.035	529.780	5.200.672		5.733.487
Odtujitve			-2.304.935		-2.304.935
Preknjižbe		-630	-19.115		-19.745
Tečajne razlike	508	-71.904	-122.491		-193.887
Stanje 31.12.2019	49.253	8.051.860	35.580.694	0	43.681.807
<b>Neodpisana vrednost</b>					
Stanje 1.1.2019	<b>1.582.018</b>	<b>8.591.926</b>	<b>16.184.677</b>	<b>486.927</b>	<b>26.845.548</b>
Stanje 31.12.2019	<b>1.681.369</b>	<b>8.332.053</b>	<b>15.152.334</b>	<b>2.061.884</b>	<b>27.227.640</b>

### Pojasnilo 2 - Pravica do uporabe

	<i>v EUR</i>	31.12.2020	31.12.2019
Stanje 1.1.2020		805.048	897.376
Zmanjšanje		-231.053	0
Amortizacija		-61.873	-89.284
Tečajne razlike			-3.044
<b>Stanje 31.12.2020</b>		<b>512.122</b>	<b>805.048</b>

Nepremičnine so v najemu pri družbi na Kitajskem (v 2019 v Cablex CN in Cablex HU), zato je na nivoju skupine v skladu z MSRP 16 priznana pravica do uporabe in obveznost iz najema. Uporabljena je bila diskontna stopnja za dolgoročna posojila na nivoju posamezne družbe.

### Pojasnilo 3 - Neopredmetena sredstva

	v EUR	31.12.2020	31.12.2019
Premoženjske pravice		308.581	301.162
Pogodbe s kupci, pridobljene v poslovni združitvi		0	469.304
Neopredmetena sredstva, ki se pridobivajo		385.666	192.965
<b>Skupaj</b>		<b>694.247</b>	<b>963.431</b>

Neopredmetena dolgoročna sredstva so dolgoročne premoženjske pravice za licence računalniške programske opreme.

Pogodbe s kupci, pridobljene v poslovni združitvi se na dan 31.12.2019 nanašajo na pogodbe s kupci, ki so bile prenesene na družbe v skupini in sicer družbo Cablex T (2019: 204.660 evrov) ter Cablex M v v (2019: 264.644 evrov). Pogodbe so se v celoti amortizirale v letu 2020.

### Prikaz gibanja vrednosti neopredmetenih sredstev 2020

	v EUR	Premoženjske pravice	Pogodbe s kupci, pridobljene v poslovni združitvi	Neopredmetena sredstva v gradnji	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>					
Stanje 1.1.2020		1.693.895	954.194	192.965	2.841.054
Nove pridobitve		165.225		192.701	357.926
Odtujitve		-49.155		0	-49.155
Preknjižbe			0		0
Tečajne razlike		-22.980		0	-22.980
Stanje 31.12.2020		1.786.985	954.194	385.666	3.126.845
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>					
Stanje 1.1.2020		1.392.733	484.890	0	1.877.623
Amortizacija		121.917	469.304	0	591.221
Odtujitve		-13.736	0	0	-13.736
Preknjižbe		0	0	0	0
Okrepitev		-2.044	0	0	-2.044
Tečajne razlike		-20.466		0	-20.466
Stanje 31.12.2020		1.478.404	954.194	0	2.432.598
<b>Neodpisana vrednost</b>					
Stanje 1.1.2020		301.162	469.304	192.965	963.431
Stanje 31.12.2020		308.581	0	385.666	694.247

## Prikaz gibanja vrednosti neopredmetenih sredstev 2019

<i>v EUR</i>	Premoženjske pravice	Pogodbe s kupci, pridobljene v poslovni združitvi	Neopredmetena sredstva v gradnji	Skupaj
<b>Nabavna vrednost</b>				
Stanje 1.1.2019	1.663.043	954.194	0	2.617.237
Nove pridobitve	44.004	0	192.965	236.969
Odtujitve	0	0	0	0
Preknjižbe	-10.764	0	0	-10.764
Tečajne razlike	-2.388	0	0	-2.388
Stanje 31.12.2019	1.693.895	954.194	192.965	2.841.054
<b>Nabrani popravek vrednosti</b>				
Stanje 1.1.2019	1.257.547	0		1.257.547
Amortizacija	148.660	484.890		633.550
Odtujitve	0	0		0
Preknjižbe	-11.290	0		-11.290
Tečajne razlike	-2.184	0		-2.184
Stanje 31.12.2019	1.392.733	484.890		1.877.623
<b>Neodpisana vrednost</b>				
Stanje 1.1.2019	405.496	954.194	0	1.359.690
Stanje 31.12.2019	301.162	469.304	192.965	963.431

### Pojasnilo 4

#### Naložbe v pridružene družbe

Naložba v pridruženo družbo Synchron Electric Kft je na 31.12.2019 znašala 27.000 evrov in je predstavljala 27 % delež. V oktobru 2020 je skupina pridobila še preostali delež in postala lastnica 100% kapitala.

#### Nekratkoročne finančne naložbe

	<i>v EUR</i>	31.12.2020	31.12.2019
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida		10.976	17.989
Nekratkoročna posojila		486.044	786.686
		<b>497.020</b>	<b>804.675</b>

Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida v višini 10.976 evrov (2019: 17.989 evrov) so v družbi Tansel.

Nekratkoročna posojila v višini 186.044 evrov (2019: 186.686 evrov) so terjatve za stanovanjska in potrošniška posojila zaposlenim, ki so obrestovana po pogodbenih tržnih obrestnih merah. Posojila ostalim v višini 300.000 evrov (2019: 600.000 evrov) je posojilo družbeniku, obrestovano je po tržni obrestni meri in zavarovano z jamstvom na poslovnem deležu v družbi.

#### Prikaz gibanja vrednosti nekratkoročnih posojil

	v EUR	2020	2019
Stanje 1.1.		786.665	215.940
Povečanje (prenos na dolgoročna / izplačila)		82.910	640.288
Zmanjšanje (prenos na kratkoročna / odplačila)		-383.531	-69.542
Stanje 31.12.		<b>486.044</b>	<b>786.686</b>

#### Pojasnilo 5 - Odložene terjatve za davek

Odložene terjatve za davek se pretežno nanašajo na obračunane dolgoročne rezervacije za zaposlene.

	v EUR	2020	2019
Stanje 1.1.		268.502	228.934
Sprememba preko izkaza poslovnega izida		93.425	39.568
Tečajne razlike		-18.520	0
Stanje 31.12.		<b>343.407</b>	<b>268.502</b>

#### Pojasnilo 6 - Zaloge

	v EUR	31.12.2020	31.12.2019
Material		24.135.784	25.473.061
Nedokončana proizvodnja		3.317.001	3.602.108
Proizvodi		5.568.435	7.582.469
Blago		652.384	553.876
		<b>33.673.604</b>	<b>37.211.514</b>

Skupina vsako leto s popisom preveri obračanje, uporabnost in vnovčljivost vseh naštetih zalog. Na zalogah rezervnih delov, embalaže, nedokončane proizvodnje in proizvodov, s popisom ni bilo ugotovljeno večjih odstopanj. Knjigovodska vrednost ne presega čiste izdržljive vrednosti.

Zaloge niso obremenjene z zastavno pravico.

### Pojasnilo 7 – Kratkoročna posojila

	<i>v EUR</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Stanje 01.01.		68.052	67.253
Povečanje/prenos iz dolgoročnih		49.220	42.645
Zmanjšanje		-9.568	-41.846
stanje 31.12.		<b>107.704</b>	<b>68.052</b>

Kratkoročna posojila pravnim ali fizičnim osebam v višini 107.704 evrov (2019: 68.645 evrov) so obrestovana po pogodbenih obrestnih merah, dolgoročni del posojil zaposlenim, ki zapadejo v letu 2020, je prikazan med kratkoročnimi krediti.

### Pojasnilo 8 – Kratkoročna poslovne terjatve

	<i>v EUR</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev ( <b>bruto</b> )		34.874.882	30.045.903
Popravek vrednosti terjatev do kupcev		-97.545	-41.174
Terjatve do državnih in drugih inštitucij		1.255.174	1.393.296
Druge poslovne terjatve		216.483	277.852
		<b>36.248.994</b>	<b>31.675.877</b>

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev niso posebej zavarovane in niso obremenjene z zastavno pravico. Pogodbeni plačilni roki, dogovorjeni s kupci, so od 15 do 180 dni.

Terjatve do državnih institucij in drugih institucij predstavljajo predvsem terjatve za vstopni davek na dodano vrednost ter druge davke in prispevke.

Skupina ob koncu poslovnega leta 2020 izkazuje oslabitev vrednosti kratkoročnih terjatev v višini 97.545 evrov (2019: 41.174 evrov). Gibanje popravka vrednosti terjatev je bilo naslednje:

### *Gibanje popravka vrednosti*

	<i>v EUR</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Začetno stanje 01.01.		41.174	108.461
Oblikovanje		74.096	7.605
Poraba/odpis terjatev		0	-51.709
Odprava (prihodek)		0	-19.468
Tečajne razlike		-17.725	-3.715
Stanje 31.12.		<b>97.545</b>	<b>41.174</b>

### *Predujmi in druga kratkoročna sredstva*

	<i>v EUR</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Dani kratkoročni predujmi		243.503	799.204
Druga kratkoročna sredstva		314.249	697.072
		<b>557.752</b>	<b>1.496.276</b>

### *Pojasnilo 9 – Denar in denarni ustrezniki*

	<i>v EUR</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Gotovina v blagajni		4.845	7.749
Denarna sredstva na TRR		5.972.528	4.708.708
		<b>5.977.373</b>	<b>4.716.457</b>

### *Pojasnilo 10 – Kapital*

Na presečni bilančni dan znaša kapital skupine Cablex 63.956.237 evrov (2019: 55.598.876 evrov). Kapital, ki pripada lastnikom skupine znaša 63.752.315 evrov (2019: 55.408.000 evrov), neobvladujoči delež pa znaša 203.922 evrov (2019: 190.876 evrov).

V strukturi vseh virov sredstev predstavlja lastni kapital 59,72 odstotnih točk. V primerjavi z letom 2019 se je kapital v strukturi vseh virov povišal za 7,27 strukturne odstotne točke, absolutno pa za 8.344.315 evrov.

	<i>v EUR</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Osnovni kapital		3.000.000	3.000.000
Rezerve iz dobička		2.728.003	2.728.003
Rezerve za pošteno vrednosti		0	0
Aktuarski dobički/izgube		-195.808	-136.371
Preneseni čisti poslovni izid		55.601.737	45.849.062
Čisti poslovni izid poslovnega leta		10.634.655	9.752.675
Prevedbena rezerva		-8.016.272	-5.785.369
Neobvladujoči delež		203.922	190.876
<b>Kapital</b>		<b>63.956.237</b>	<b>55.598.876</b>

*Rezerve iz dobička* so zakonske in druge rezerve v iz dobička. V letu 2020 in 2019 so niso spremenile.

*Rezerve, nastale zaradi prevrednotenja po poštenu vrednosti* izhajajo iz aktuarskih izračunov iz naslova rezervacij za odpravnine ob upokojitvi.

*Prevedbene rezerve* predstavljajo tečajne razlike zaradi preračuna kapitala in poslovnega izida družb v tujini iz tuje valute v evro po različnih tečajih v posameznih letih in po različnih tečajih za preračun postavke izkaza finančnega položaja in postavke izkaza poslovnega izida.

### *Neobvladujoči delež*

<i>v EUR</i>	Neobvladujoči delež 31.12.2020	Delež v poslovnem izidu 2020	Neobvladujoči delež 31.12.2019	Delež v poslovnem izidu 2019
<b>Tansel</b>	<b>203.922</b>	<b>92.130</b>	190.876	98.720

### *Pojasnilo 11 – Rezervacije*

<i>v EUR</i>	31.12.2020	31.12.2019
Rezervacije za zaposlence	2.051.061	1.880.388
Druge rezervacije	1.456.886	1.454.000
<b>Rezervacije</b>	<b>3.507.947</b>	<b>3.334.388</b>

### *Rezervacije za zaposlence*

<i>v EUR</i>	31.12.2020	31.12.2019
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi (Slo)	990.378	792.872
Rezervacije za jubilejne nagrade (Slo)	261.844	245.933
Rezervacije za kadre (Pol)	72.883	71.842
Rezervacije za kadre (Turčija)	725.956	769.741
	<b>2.051.061</b>	<b>1.880.388</b>

Rezervacije za zaposlence so oblikovane na osnovi aktuarskega izračuna za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. V modelu izračuna so bile uporabljene demografske predpostavke (umrljivost, stopnje fluktuacije zaposlencev), finančne predpostavke (inflacija, krivulja obrestnih mer (donosnost obveznic), diskontna mera in prihodnja rast plač).

### *Druge rezervacije*

Druge dolgoročne rezervacije na račun dolgoročno vračunanih stroškov za reklamacije so utemeljene z ocenami tveganj, do katerih lahko pride v obdobju, daljšem od leta dni. Namenjene so za pokrivanje morebitnih škod iz uporabe izdelkov po pogodbah s kupci.

### Gibanje rezervacij v letu 2020

v EUR	01.01.2020	Oblikovanje	Poraba	Odprava	Tečajne razlike	31.12.2020
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	1.880.388	637.349	-63.184	-172.214	-231.278	2.051.061
Druge rezervacije	1.454.000	41.146	0	-44.200	5.940	1.456.886
	<b>3.334.388</b>	<b>678.495</b>	<b>-63.184</b>	<b>-216.414</b>	<b>-225.338</b>	<b>3.507.947</b>

### Gibanje rezervacij v letu 2019

v EUR	01.01.2019	Oblikovanje	Poraba	Odprava	Tečajne razlike	31.12.2019
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	1.648.012	446.556	-45.167	-132.496	-36.517	1.880.388
Druge rezervacije	2.150.300	0	0	-696.300	5.940	1.459.940
	<b>3.798.312</b>	<b>446.556</b>	<b>-45.167</b>	<b>-828.796</b>	<b>-30.577</b>	<b>3.340.328</b>

### Pojasnilo 12 – Nekratkoročne finančne obveznosti

	v EUR	31.12.2020	31.12.2019
Nekratkoročne finančne obveznosti do bank		10.069.657	6.310.031
Nekratkoročne finančne obveznosti do drugih		3.385.670	3.267.000
Nekratkoročne obveznosti iz najemov		261.495	619.406
		<b>13.716.822</b>	<b>10.196.437</b>

V strukturi virov sredstev predstavljajo dolgoročne finančne obveznosti 12,8 odstotni delež. Glede na leto 2019 so se dolgoročne finančne obveznosti povečale za 3,19 strukturne odstotne točke.

Nekratkoročne finančne obveznosti do bank zapadejo v obdobju, ki ni daljše od petih let.

### Gibanje nekratkoročnih posojil

	v EUR	bančna posojila	druga posojila
Stanje 1.1. 2020		5.910.031	3.267.000
nova posojila		7.000.000	471.670
vračila/prenos na kratkoročna		-2.839.767	-353.000
Tečajne razlike		-607	0
Stanje 31.12. 2020		<b>10.069.657</b>	<b>3.385.670</b>

Novo dolgoročno posojilo je najeto pri SKB banki po letni obrestni meri 0,78%.

Znesek obveznosti, ki je zavarovan s hipotekarnim jamstvom znaša na presečni bilančni dan 6.840.000 evrov.

Nekratkoročne finančne obveznosti do bank in do drugih zapadejo v obdobju do 5 let. Nekratkoročne obveznosti iz najemov, ki zapadejo v obdobju daljšem od 5 let znašajo 125.177 evrov.

### ***Posli s povezanimi osebami***

Druga nekratkoročna posojila so posojila družbenikov, ki so obrestovana so po tržni obrestni meri, zapadejo v obdobju, ki ni daljše od 5 let in niso posebej zavarovana.

### ***Obveznosti iz najemov***

	<i>v EUR</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Nekratkoročne obveznosti iz najemov		261.495	619.406
Kratkoročne obveznosti iz najemov		129.216	139.368
		<b>390.711</b>	<b>758.774</b>

	<i>v EUR</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Stanje 1.1.		758.774	897.454
Povečanje/zmanjšanje		-255.304	0
Stroški obresti		18.041	30.652
Učinek sprememb pogojev najem			0
Prilagoditev spremenljivih najemnin			0
Plačila najemnin		-130.800	-164.796
Tečajne razlike			-4.536
<b>Stanje 31.12.</b>		<b>390.711</b>	<b>758.774</b>

### ***Pojasnilo 13 – Kratkoročne finančne obveznosti***

	<i>v EUR</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Kratkoročne finančne obveznosti do bank		6.045.795	19.493.687
Kratkoročne finančne obveznosti do drugih		4.897	2.279
Kratkoročne obveznosti iz najemov		129.216	139.368
		<b>6.179.908</b>	<b>19.635.334</b>

V strukturi virov sredstev predstavljajo kratkoročne finančne obveznosti 5,77 odstotni delež. V primerjavi z letom 2019 so se kratkoročne finančne obveznosti zmanjšale za 12,75 strukturnih odstotnih točk.

Kratkoročna bančna posojila se obrestujejo po pogodbeno dogovorjenih tržnih obrestnih merah.

**Pojasnilo 14 – Kratkoročne poslovne obveznosti**

	<b>v EUR</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		13.984.776	11.165.953
Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih		2.797.690	4.265.295
<b>Kratkoročne poslovne obveznosti</b>		<b>16.782.466</b>	<b>15.431.248</b>

Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev obsegajo obveznosti do dobaviteljev.

Druge kratkoročne poslovne obveznosti predstavljajo obveznosti do zaposlencev za decembrske plače ter tekoče obveznosti do državnih institucij.

Skupina je vse obveznosti v poslovnem letu poravnala tekoče in v dogovorjenih rokih.

**Druge kratkoročne obveznosti**

	<b>v EUR</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Kratkoročne rezervacije in vračunani stroški		1.870.304	796.856

**Pojasnilo 15 - Nekratkoročne odložene obveznosti za davek**

	<b>v EUR</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Odložene obveznosti za davek		5.750	2.427

**Pojasnilo 16 – Pogojne obveznosti in finančne zaveze**

Skupina nima danih poroštev in garancij subjektom izven skupine.

Skupina ima na dan 31.12.2020 zaveze iz naslova podpisane pogodbe za nakup novega informacijskega sistema v višini 150.000 evrov, investicija bo zaključena v letu 2021.

Pojasnilo 17 – Sredstva in obveznosti, vključene v skupino za prodajo

*Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo*

	<i>v EUR</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Nepremičnine, naprave in oprema		320.000	12.732
Nekratkoročne premoženjske pravice		0	0
Zaloge materiala in gotovih proizvodov		0	0
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		8.859	14.220
Terjatve do državnih in drugih institucij		24.788	188.636
Druge poslovne terjatve		0	0
Druga kratkoročna sredstva in predujmi		0	0
Denarna sredstva in denarni ustrezniki		32.600	198.246
<b>Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo</b>		<b>386.247</b>	<b>413.834</b>

	<i>v EUR</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev		10.256	26.944
Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih		0	7.469
Druge obveznosti, vračunani stroški		201.873	525.995
<b>Obveznosti, vključene v skupino za odtujitev</b>		<b>212.129</b>	<b>560.408</b>

V letu 2018 je skupščina družbenikov skupine Cablex sprejela sklep za likvidacijo odvisne družbe Dieter Eifler GmbH, zato so sredstva povezana s to odvisno družbo prerazporejena v sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo. Hkrati so finančne in poslovne obveznosti, povezane s sredstvi za odtujitev, prerazvrščena med obveznosti, vključeno v skupino za odtujitev.

Poslovni izid ustavljene družbe

	<i>v EUR</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Prihodki od prodaje		0	2.737.226
Drugi poslovni prihodki		168.656	528.576
Sprememba vrednosti zalog		0	-810.663
Stroški blaga, materiala in storitev		-208.282	-1.575.637
Stroški dela		-82.443	-242.989
Amortizacija in slabitve		-136.547	-265.772
Drugi poslovni odhodki		0	-291.280
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>		<b>-258.616</b>	<b>79.461</b>
Finančni prihodki		13.109	54.022
Finančni odhodki		-9.869	-140.546
Poslovni izid pred obdavčitvijo		0	-7.063
<b>Čisti poslovni izid 2020</b>		<b>-255.376</b>	<b>-7.063</b>

### Pojasnilo 18 – Čisti prihodki od prodaje

	v EUR	2020	2019
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu		8.256.452	7.964.175
Čisti prihodki od prodaje na EU trgu		117.972.077	114.851.730
Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu		44.122.250	44.505.763
<b>Čisti prihodki od prodaje</b>		<b>170.350.779</b>	<b>167.321.668</b>

Prihodki od prodaje predstavljajo prihodke iz pogodb s kupci.

### Pojasnilo 19 - Drugi poslovni prihodki

	v EUR	2020	2019
Dobiček pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme		61.024	58.975
Odprava rezervacij		142.132	696.300
Odprava popravka vrednosti terjatev		0	3.500
Prejete odškodnine, subvencije		2.063.531	879.753
Prihodki iz naslova prve konsolidacije		1.181.153	0
Ostali poslovni prihodki		617.554	734.302
<b>Drugi prihodki od prodaje</b>		<b>4.065.394</b>	<b>2.372.830</b>

### Pojasnilo 20 – Stroški blaga, materiala in storitev

	v EUR	2020	2019
Nabavna vrednost prodanega blaga		39.073.061	8.868.439
Stroški materiala		64.120.773	93.598.425
Stroški storitev		11.917.608	13.954.124
		<b>115.111.442</b>	<b>116.420.988</b>

V strukturi poslovnih odhodkov predstavljajo stroški materiala, blaga in storitev 72,6 odstotnih točk, v strukturi prihodkov pa 67,0 odstotnih točk. Delež porabljenega materiala v odhodkih znaša 40,3 odstotnih točk, v prihodkih pa 37,2 odstotnih točk.

Stroški storitev v strukturi odhodkov predstavljajo 7,8 odstotnih točk, v strukturi prihodkov pa 7,2 odstotnih točk. Nanašajo se na stroške storitev pri proizvodnji proizvodov, stroške transportnih storitev, stroške v zvezi z vzdrževanjem opredmetenih osnovnih sredstev, stroške zaposlenec v zvezi z delom, stroške intelektualnih in osebnih storitev, stroške reprezentance, plačilnega prometa ter druge stroške.

Stroški revizije letnih računovodskih poročil znašajo na nivoju Skupine 91.500 evro.

### Pojasnilo 21 – Stroški dela

	<i>v EUR</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Stroški plač		26.198.555	27.348.941
Stroški pokojninskih zavarovanj		3.819.317	2.495.408
Stroški drugih zavarovanj		2.782.300	2.949.594
Drugi stroški dela		4.189.956	3.962.661
		<b>36.990.128</b>	<b>36.756.604</b>

V strukturi odhodkov stroški dela predstavljajo 23,2 odstotnih točk, v strukturi prihodkov pa 21,4 odstotnih točk.

### Pojasnilo 22 – Amortizacija

	<i>v EUR</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Amortizacija neopredmetenih sredstev		591.221	633.550
Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme		5.641.868	5.733.487
Amortizacija nepremičnin iz pravice do uporabe		61.873	89.286
		<b>6.294.962</b>	<b>6.456.323</b>

V strukturi odhodkov amortizacija predstavlja 3,7 odstotne točke, v strukturi prihodkov pa 3,4 odstotnih točk. Amortizacijske stopnje, ki so uporabljene pri neopredmetenih osnovnih sredstvih, znašajo od 10 do 33,3 odstotkov, pri zgradbah do 5 odstotkov, pri opremi pa od 20 do 33,3 odstotkov, razen pri programski opremi, kjer se uporablja do 50 odstotna amortizacijska stopnja.

### Pojasnilo 23 – Slabitve in odpisi

	<i>v EUR</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Odpisi in popravki vrednosti zalog		113.087	58.573
Odpisi terjatev in drugih sredstev		49.230	3.436
		<b>162.317</b>	<b>62.009</b>

### Pojasnilo 24 – Drugi poslovni odhodki

	<i>v EUR</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Izguba pri prodaji nepremičnin, naprav in opreme		0	12.156
Odškodnine		0	7.708
Rezervacije (razen po IAS 19)		20.973	0
Drugi poslovni odhodki		610.359	365.044
		<b>631.332</b>	<b>384.908</b>

### Pojasnilo 25 – Finančni izid

	<i>v EUR</i>	2020	2019
Finančni prihodki iz dividend		0	
Prihodki za obresti		51.914	78.601
Prihodki od tečajnih razlik		3.081.424	1.542.730
<b>Skupaj drugi finančni prihodki</b>		<b>3.133.338</b>	<b>1.621.331</b>
Odhodki za obresti		402.348	436.545
Obresti iz drugih finančnih obveznosti		-49.574	95.692
Odhodki za tečajne razlike		3.190.345	1.713.062
<b>Skupaj finančni odhodki</b>		<b>3.543.119</b>	<b>2.245.299</b>
<b>Finančni izid</b>		<b>-409.781</b>	<b>-623.968</b>

### Pojasnilo 26 – Davek iz dobička

	<i>v EUR</i>	2020	2019
Obračunani davek		2.048.098	1.644.499
Odloženi davek		-93.425	19.531
		<b>1.954.673</b>	<b>1.664.030</b>

Prilagoditev na efektivno davčno stopnjo.

	<i>v EUR</i>	2020	2019
Dobiček pred davkom		12.936.836	11.522.478
Davek, obračunan po 19 -odstotni davčni stopnji ( 19-odstotni)		2.457.999	2.189.271
Davek od povečanja odhodkov			
Davek od davčno nepriznanih odhodkov		961.675	460.690
Davek od davčnih olajšav		-578.571	-836.679
Davek od prihodkov, ki zmanjšujejo davčno osnovo		-902.024	-47.500
Davek od prihodkov, ki povečujejo davčno osnovo		40.337	112.304
Vpliv različnih davčnih stopenj		14.860	-231.754
Drugo		-39.603	17.698
<b>Davek iz dobička skupaj</b>		<b>1.954.673</b>	<b>1.664.030</b>
<b>Efektivna davčna stopnja</b>		<b>15,11</b>	<b>14,44</b>

## Pojasnilo 27 – Finančni instrumenti in finančna tveganja

Glavni cilji upravljanja finančnih tveganj so doseganje stabilnosti poslovanja, povečanje vrednosti skupine, povečanje finančnih prihodkov in zmanjšanje finančnih odhodkov.

Izpostavljenost skupine posameznim vrstam finančnih tveganj presojamo na podlagi njihovih učinkov na denarne tokove. Za skupino so ključne vrste finančnih tveganj: tveganje sprememb deviznih tečajev (valutno tveganje), obrestno tveganje, kreditno ter plačilno sposobnostno tveganje (likvidnostno tveganje). Za varovanje pred njimi izvajamo različne aktivnosti tako na poslovnem, naložbenem in finančnem področju.

### Valutno tveganje

Skupina Cablex je zaradi razpršenega mednarodnega poslovanja izpostavljena tveganju sprememb deviznih tečajev na nekaterih trgih. Valutna izpostavljenost izhaja iz presežka sredstev nad obveznostmi v posamezni valuti v izkazu finančnega položaja skupine v delu, kjer so sredstva vezana na lokalno valuto, obveznosti pa na EUR ali USD. Ključne računovodske kategorije so terjatve do kupcev, obveznosti do dobaviteljev ter finančne obveznosti odvisnih družb.

v EUR	EUR	PLN	RSD	BAM	TRY	CNY	USD	RON	CHF	HUF	Others	Skupaj
<b>Stanje na dan 31.12.2020</b>												
Nekratk. fin. naložbe	486.044	0	0	0	10976	0	0	0	0	0	0	497.020
Kratkoročna posojila	107.704	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	107.704
Kratk.poslovne terjatve	26.376.877	421.113	6.589	19.120	6.076.652	721.961	1.155.025	0	0	0	0	34.777.337
Denar in den.ustrezniki	4.500.309	591.435	95.656	67.869	50.795	383.457	226.144	7.705	1.685	52.318	0	5.977.373
Nekratk. finančne obv.	-13.716.822	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-13.716.822
Kratk. finančne obve.	-5.909.038	0	0	0	0	-265.858	0	0	0	-5.012	0	-6.179.908
Kratk. poslovne obv.	-13.477.047	738.657	-434.756	-346.171	1.621.360	0	0	-65.736	0	-97.623	-1.116	-16.782.466
<b>Izpostavljenost IFP (neto)</b>	<b>-1.631.973</b>	<b>273.891</b>	<b>-332.511</b>	<b>-259.182</b>	<b>4.517.063</b>	<b>839.560</b>	<b>1.381.169</b>	<b>-58.031</b>	<b>1.685</b>	<b>-50.317</b>	<b>-1.116</b>	<b>4.680.238</b>

v EUR	EUR	PLN	RSD	BAM	TRY	CNY	USD	RON	HUF	Skupaj
<b>Stanje na dan 31.12.2019</b>										
Nekratk. fin. naložbe	804.675	0	0	0	0	0	0	0	0	804.675
Kratkoročna posojila	68.052	0	0	0	0	0	0	0	0	68.052
Kratk.poslovne terjatve	18.432.348	10.341	1.511.422	10.916	4.681.972	957.513	4.394.113	294	5.810	30.004.729
Denar in den.ustrezniki	2.794.706	98.918	63.070	100.144	348.609	579.769	653.982	67.774	9.485	4.716.457
Nekratk. finančne obv.	-9.827.385	0	0	0	0	-369.052	0		-250.354	10.196.437
Kratk.e finančne obve.	-17.567.771	0	0	0	0	-1.295.889	0	-742.705	-28.969	19.635.334
Kratk. poslovne obv.	-10.776.951	-200.604	-280.255	-324.521	-1.561.352	-1.705.680	-73.850	-299.654	-208.381	15.431.248
<b>Izpostavljenost IFP (neto)</b>	<b>-16.072.326</b>	<b>-91.345</b>	<b>1.294.237</b>	<b>-213.461</b>	<b>3.469.229</b>	<b>-1.833.339</b>	<b>4.974.245</b>	<b>-974.291</b>	<b>-472.409</b>	<b>-9.669.106</b>

\*EUR je funkcionalna valuta in ne predstavlja izpostavljenosti tveganju sprememb deviznih tečajev

Družbe v Skupini, ki imajo poslovanje vezano na lokalno valuto, so izpostavljene valutnemu tveganju v delu, kjer so sredstva vezana na lokalno valuto, obveznosti pa na EUR ali USD.

V tabeli so prikazana celotna sredstva in obveznosti družb, ki imajo poslovanje vezano na lokalno valuto, izpostavljenost pa je samo v delu, kjer so sredstva vezana na lokalno valuto, obveznosti pa na tujo.

### Analiza občutljivosti

	Vpliv na poslovni izid pred davki			
	2020		2019	
	10,00%	-10,00%	10,00%	-10,00%
Sprememba navedene valute za				
PLN	27.389	-30.432	-8.304	10.149
RSD	-33.251	36.946	117.658	-143.804
TRY	451.706	-501.896	316.745	-387.133
CNY	137.128	-152.364	-166.667	203.704
USD	138.117	-153.463	452.204	-552.694
RON	-33.251	36.946	-88.572	108.255
HUF	-5.032	5.591	-42.669	52.151

### Pomembni devizni tečaji

enot valute za 1 EUR	Povprečni tečaj		Končni tečaj	
	2020	2019	2020	2019
PLN	4,4430	4,2979	4,5597	4,2568
RSD	117,71	117,89	117,62	117,59
TRY	8,0547	6,3604	9,1131	6,6843
CNY	7,8747	7,7468	8,0225	7,8049
USD	1,1403	1,1342	1,2214	1,1234
RON	4,8383	4,7439	4,8683	4,783
BAM	1,95583	1,95583	1,95583	1,95583
HUF	351,25	325,64	363,89	330,53

Delno obstaja valutno tveganje pri poslovanju z valutami, ki niso evro.

Na trgih EUR sredstva in obveznosti niso izpostavljena valutnim tveganjem, ker so terjatve in obveznosti v vseh pomembnih postavkah vezane na tečaj evra.

### Kreditno tveganje

Knjigovodska vrednost finančnih sredstev, ki so izpostavljena kreditnemu tveganju je bila na datum poročanja naslednja:

	<i>v EUR</i>	31.12.2020	31.12.2019
Nekratkoročne poslovne terjatve		42.968	0
Nekratkoročne finančne naložbe		497.020	804.675
Kratkoročna posojila		107.704	68.052
Kratkoročne poslovne terjatve		36.248.994	31.675.877
Denar in denarni ustrezniki		5.977.373	4.716.456
<b>Skupaj sredstva</b>		<b>42.874.059</b>	<b>34.789.239</b>

Med finančnimi sredstvi, izpostavljeni kreditnemu tveganju, posebej prikazujemo terjatve do kupcev.

### Analiza starosti terjatev do kupcev na datum poročanja

	31.12.2020		31.12.2019	
	<i>v EUR</i>		<i>v EUR</i>	
	bruto vrednost	popravek vrednosti	bruto vrednost	popravek vrednosti
Nezapadlo	26.811.481	0	26.212.184	0
do 90 dni	7.731.817	-66583	3.217.383	
91-180 dni	186.156	0	283.963	-7.237
181-365 dni	136.220	0	329.634	-31.196
zapadle več kot 365 dni	9.208	-30.963	2.741	-2.741
<b>Skupaj</b>	<b>34.874.882</b>	<b>-97.546</b>	<b>30.045.905</b>	<b>-41.174</b>

### Gibanje popravka vrednosti terjatev

#### Leto 2020

<i>v EUR</i>	Začetno stanje popravka vrednosti	Plačila	Odpisi	Novo oblikovan popravek vrednosti	Tečajne razlike	Končno stanje popravka vrednosti
Skupaj popravki vrednosti terjatev	41.174	0	0	74.096	-17.725	97.545

## Leto 2019

v EUR	Začetno stanje popravka vrednosti	Plačila	Odpisi	Novo oblikovan popravek vrednosti	Tečajne razlike	Končno stanje popravka vrednosti
Skupaj popravki vrednosti terjatev	108.461	-19.468	-51.709	7.605	-3.715	41.174

Skupina poskuša obvladovati kreditna tveganja z rednim spremljanjem poslovanja in finančnega stanja novih in obstoječih kupcev ter z aktivnim upravljanjem tekočih terjatev (spremljanje, analiziranje zapadlosti, izterjava). Skrbno spremljanje kupcev je ena izmed prednostnih nalog.

Terjatve niso posebej zavarovane pri zunanjih institucijah ker ocenjujemo, da je tveganje neplačil relativno nizko. Večina kupcev v skupini plačuje v pogodbenih plačilnih rokih.

### Likvidnostno tveganje

Skupina nima težav z zagotavljanjem tekoče likvidnosti, saj vse svoje obveznosti plačuje tekoče in v dogovorjenih plačilnih rokih. Za namene tekoče likvidnosti se poslužuje kratkoročnih revolving posojil, za financiranje investicij v nekratkoročna sredstva in včasih tudi zalog pa dolgoročnih oblik kreditiranja. Zadolženost pri bankah je relativno nizka, denarni tokovi stabilni, zato Skupina Cablex ni pomembno izpostavljena likvidnostnemu tveganju.

#### Zapadlost obveznosti na dan 31.12.2020

	Knjigovodska vrednost	Skupaj	do 1 leta	1 do 5 let	5 let in več
Obveznosti do dobaviteljev	13.984.776	13.984.776	13.984.776	0	0
Ostale obveznosti iz poslovanja	2.880.312	2.880.312	2.880.312	0	0
Kratkoročne finančne obveznosti	6.179.908	0		0	0
Nekratkoročne finančne obveznosti	13.716.822	13.982.641	2.078.628	11.904.013	0

#### Zapadlost obveznosti na dan 31.12.2019

	Knjigovodska vrednost	Skupaj	Pogodbeni denarni tokovi				
			do pol leta	Pol do 1 leta	1 do 2 leti	2 do 5 let	5 let in več
Obveznosti do dobaviteljev	11.165.953	11.165.953	9.327.526	1.838.427	0		0
Ostale obveznosti iz poslovanja	4.265.295	4.265.295	4.251.768	13.527	0		0
Kratkoročne finančne obveznosti	19.635.334	19.831.934	9.915.967	9.915.967	0		0
Nekratkoročne finančne obveznosti	10.196.437	10.388.290	45.900	45.900	5.782.340	4.388.973	125.177

## Obrestno tveganje

V skupini tekoče spremljamo izpostavljenost obrestnemu tveganju, saj ima Cablex vse bančne kredite z variabilno obrestno mero vezane na EURIBOR. Le-ta je bil v letih 2020 in 2019 negativen. Skupina v letu 2020 ni menjala variabilne obrestne mere za fiksno, tudi se ni posluževala ščitenju obrestne mere z izvedenimi finančnimi instrumenti.

Izpostavljenost obrestnemu tveganju predstavlja predvsem neugodno gibanje (dvig) spremenljive obrestne mere Euribor za finančne obveznosti Skupine. Finančne obveznosti skupine se obrestujejo z variabilno obrestno mero, ki je vezana na 3 in 6 mesečni euribor.

### Izpostavljenost tveganju spremembe obrestne mere

Finančni instrumenti po fiksni obrestni meri	31.12.2020	31.12.2019
Finančne terjatve	604.724	854.717
Finančne obveznosti	3.364.000	12.395.454
	<b>3.968.724</b>	<b>13.250.171</b>

Finančni instrumenti po variabilni obrestni meri	31.12.2020	31.12.2019
Finančne terjatve	0	0
Finančne obveznosti	16.532.730	17.436.312
	<b>16.532.730</b>	<b>17.436.312</b>

### Analiza občutljivosti denarnega toka pri finančnih obveznostih z variabilno obrestno mero

Sprememba obrestne mere za 100 bazičnih točk (bt) na dan poročanja bi povečala (zmanjšala) poslovni izid poslovnega leta za spodaj navedene vrednosti. Analiza predpostavlja, da vse spremenljivke, predvsem devizni tečaj, ostanejo nespremenjeni.

	v EUR	31.12.2020	31.12.2019
Zvišanje osnovne obrestne mere +100 bt		136.449	174.363
Znižanje osnovne obrestne mere -100 bt		-136.449	-174.363

## Upravljanje s kapitalom

Ključni namen upravljanja s kapitalom je zagotoviti kapitalsko ustreznost skupine ter njeno čim večjo finančno stabilnost, dolgoročno plačilno sposobnost za potrebe financiranja poslovanja kot tudi z vidika družbenikov povečati vrednost skupine.

	v EUR	31.12.2020	31.12.2019
Prejeta posojila in druge finančne obveznosti		19.896.730	29.831.771
Manj kratkoročne finančne naložbe in denarna sredstva s kratkoročnimi depoziti		-6.085.077	-4.784.509
Neto finančne obveznosti		13.811.653	25.047.262
Skupaj kapital		63.956.237	55.598.876
<b>Dolg / kapital</b>		<b>0,31</b>	<b>0,54</b>
<b>Neto dolg/ kapital</b>		<b>0,22</b>	<b>0,45</b>

## Poštena vrednost

Sredstva in obveznosti glede na izračun poštene vrednosti uvrščamo v tri ravni:

- 1. raven: sredstva po tržni ceni
- 2. raven: sredstva, ki se ne uvrščajo v 1. Raven, njihova vrednost pa je določena neposredno ali posredno na podlagi primerljivih tržnih podatkov;
- 3. raven: sredstva, katere vrednost ni mogoče pridobiti iz tržnih podatkov.

	v EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven
<b>Stanje 31.12.2020</b>						
<b>Sredstva</b>						
Nekratkoročne finančne naložbe		10.976	10.976			10.976
Nekratkoročna posojila		486.044	486.044			107.704
Kratkoročna posojila		107.704	107.704			107.704
Kratkoročna terjatve do kupcev		34.777.337	34.777.337			34.777.337
Druga kratkoročna sredstva		557.752	557.752			557.752
Denar in denarni ustrezniki		5.977.373	5.977.373			5.977.373
<b>Skupaj</b>		<b>41.917.186</b>	<b>41.917.186</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41.538.846</b>
<b>Obveznosti</b>						
Nekratkoročne finančne obveznosti		13.716.822	13.716.822			13.716.822
Nekratkoročne poslovne obveznosti		82.622	82.622			82.622
Kratkoročne finančne obveznosti		6.179.908	6.179.908			6.179.908
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev		13.984.776	13.984.776			13.984.776
Druge poslovne obveznosti		4.667.994	4.667.994			4.667.994
<b>Skupaj</b>		<b>38.632.122</b>	<b>38.632.122</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38.632.122</b>

	<i>v EUR</i>	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	1. raven	2. raven	3. raven
<b>Stanje 31.12.2019</b>						
<b>Sredstva</b>						
Nekratkoročne finančne naložbe		27.000	27.000			27.000
Nekratkoročna posojila		786.665	786.665			786.665
Kratkoročna posojila		68.052	68.052			68.052
Kratkoročna terjatve do kupcev		31.675.877	31.675.877			31.675.877
Druga kratkoročna sredstva		1.816.572	1.816.572			1.816.572
Denar in denarni ustrezniki		4.716.457	4.716.457			4.716.457
<b>Skupaj</b>		<b>39.090.623</b>	<b>39.090.623</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39.090.623</b>
<b>Obveznosti</b>						
Nekratkoročne finančne obveznosti		10.196.437	10.196.437			10.196.437
Kratkoročne finančne obveznosti		19.635.329	19.635.329			19.635.329
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev		11.165.953	11.165.953			11.165.953
Druge poslovne obveznosti		4.265.295	4.265.295			4.265.295
<b>Skupaj</b>		<b>45.263.014</b>	<b>45.263.014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45.263.014</b>

### 3.4. Posli s povezanimi strankami

Stroški ravnateljskega osebja so znašali skupaj 207.418,88 evrov, od tega fiksni del 140.398,27 evrov, variabilni del plače 65.820,38 evrov in drugi prejemki 1.442 evrov (vključujoč materialne stroške). Znesek danega posojila znaša 95.431,40 evrov in je obrestovano po tržni obrestni meri.

Prejemki za zaposlene po pogodbah, za katere ne velja tarifni del znašajo skupaj 454.294,48 evrov, od tega fiksni del plač 384.552,22 evrov, variabilni del plač 60.33,34 evrov ter drugi prejemki 9.406,92 evrov. Znesek posojil za to skupino zaposlenih znaša 52.287,15 evrov.

Člani skupščine so lastniki in njihovi zastopniki, ki aktivno nadzorujejo poslovanje skupine in za to ne prejemajo nadomestil.

Stanje prejetih in danih kreditov s strani družbenikov je prikazano v spodnji tabeli:

	<i>v EUR</i>	prejeta posojila	dana posojila
Stanje 1.1. 2020		3.267.000	600.000
Nova posojila		350.000	0
Vračila/prenos na kratkoročna		-253.000	300.000
<b>Stanje 31.12. 2020</b>		<b>3.364.000</b>	<b>300.000</b>

	<i>v EUR</i>	prejeta posojila	dana posojila
Stanje 1.1. 2019		2.704.000	0
Nova posojila		970.000	600.000
Vračila/prenos na kratkoročna		-407.000	0
Stanje 31.12. 2019		<b>3.267.000</b>	<b>600.000</b>

Na dan 31.12.2020 ima družba do povezanih oseb (družbenikov z več kot 20% deležem v kapitalu) za 1.834.000 EUR dolgoročnih finančnih obveznosti, iz tega naslova je bilo v letu 2020 obračunanih 21.556,70 EUR obresti.

Dolgoročne finančne terjatve iz tega naslova znašajo na dan 31.12.2020 300.000 EUR, obračunane obresti za ta del 5.409 EUR

### 3.5. Dogodki po datumu konsolidiranih izkazov

V letu 2021 do odobritve teh računovodskih izkazov ni bilo dogodkov, ki bi vplivali na konsolidirane računovodske izkaze za leto 2020 ali ki bi jih bilo potrebno razkrivati.

Skupina Cablex je v prvem polletju letošnjega leta poslovala rekordno dobro. Dosegli smo rekordne številke tako v prihodkih, kakor tudi v EBITDA in kosmatem dobičku. Izredno veseli dejstvo, da so dobro, večinoma pa kar odlično, poslovale vse hčerinske družbe, kar je tudi celotno skupino pripeljalo do odličnega rezultata.

Če smo se še celo drugo polovico lanskega leta nekako bali, da se bo zgodil upad naročil po končanju pandemije, pa se je na našo srečo zgodilo ravno obratno. Naročila naših kupcev so bila v prvi polovici leta izredno visoka in precej nad našimi pričakovanji. Na trgu se je namreč zgodila situacija, da so ljudje zaradi pandemije bili primorani ostajali doma, veliko več uporabljali gospodinjske aparate in posledično tudi veliko več kupovali, kot v preteklosti. Izredno se je v tem času razvila internetna prodaja teh aparatov. Večina držav je z dodatnimi finančnimi pomočmi ljudem, vsled pandemije na trg plasirala ogromno denarja, ki se ga je v gospodinjstvih večji del pretil ravno v materialne dobrine, saj je turizem bil tako rekoč onemogočen. Do konca letošnjega leta ne pričakujemo večjih sprememb.

Tržič, 13. Julij 2021

 Boris Debelak,  
predsednik uprave

## 4. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

## POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA o konsolidiranih računovodskih izkazih

Družbenikom  
**CABLEX d.o.o.**  
Cesta Ste Marie aux Mines 9  
4290 Trzič

### **Mnenje**

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze gospodarske družbe CABLEX d.o.o. in njenih odvisnih družb (skupine CABLEX), ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2020, ter konsolidiran izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz gibanja kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju priloženi konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj skupine CABLEX na dan 31. decembra 2020 ter njeno finančno uspešnost ter denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

### **Podlaga za mnenje**

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

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

### **Druge informacije**

Za druge informacije je odgovorno posloводство. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo in druge informacije, ki so sestavni del konsolidiranega letnega poročila skupine CABLEX, vendar ne vključujejo konsolidiranih računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih.

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 s konsolidiranimi računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembno napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. 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; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja skupine in njenega okolja, ki smo ga pridobil med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovil bistveno napačnih navedb.

### **Odgovornost posloводства 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 EU 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.

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

#### **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 s pravili 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 posamično ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh konsolidiranih računovodskih izkazov.

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

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij poslovodstva;
- 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. Revizorjevi 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 konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;
- pri reviziji skupine pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v zvezi s finančnimi informacijami podjetij ali poslovnih dejavnosti v skupini, da izrazimo mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za ustrezno usmerjanje, nadzor in izvedbo revizije skupine. Obenem smo izključno mi sami odgovorni za naše revizijsko mnenje.

Poslovodstvo 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, 16.7.2021

