

*Kovintrade d.d. Celje
in skupina Kovintrade*

LETNO POROČILO 2023



Kovintrade

KAZALO.



1. | stran 4

UVODNA BESEDA PREDSEDNIKA
NADZORNEGA SVETA



2. | stran 6

NAGOVOR PREDSEDNIKA
UPRAVE



3. | stran 8

ORGANIZIRANOST SKUPINE
KOVINTRADE

Odvisna podjetja v tujini stran 9
Odvisna podjetja v Sloveniji stran 10
Pridruženo podjetje stran 10
Predstvaništvo v tujini stran 10



4. | stran 12

UPRAVLJANJE SKUPINE
KOVINTRADE

Skupščina stran 12
Nadzorni svet stran 12
4.1. Poročilo o delu nadzornega sveta stran 14
4.2. Poročilo uprave družbe stran 16

5. | stran 18

POUDARKI IN GLAVNE ZNAČILNOSTI
POSLOVANJA SKUPINE

5.1. Tehnični programi stran 20
5.2. Divizija metalurgija stran 22
5.3. Oskrbna veriga stran 24
5.4. Podjetja skupine
Kovintrade stran 26
5.5. MPP in informatika stran 28
5.6. Upravljanje
s človeškimi viri stran 30

6. | stran 32

UPRAVLJANJE S TVEGANJI



7. | stran 34

OKOLJSKI VIDIKI POSLOVANJA



8. | stran 37

LASTNIŠTVO



9. | stran 38

IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE

Kovintrade

RAČUNOVODSKO POROČILO

RAČUNOVODSKO POROČILO KOVINTRADE D.D. CELJE	stran 42
RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE KOVINTRADE	stran 50
RAČUNOVODSKE USMERITVE KOVINTRADE D.D. CELJE IN SKUPINE KOVINTRADE	stran 58
KONSOLIDIRANJE	stran 70
POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM DRUŽBE KOVINTRADE D.D. CELJE	stran 73
POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM SKUPINE KOVINTRADE	stran 102
POROČILO REVIZORJA O RAČUNOVODSKIH IZKAZIH	stran 122
IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	stran 124





1. UVODNA BESEDA PREDSEDNIKA NADZORNEGA SVETA

LETO V PREGLEDU

Uvodna beseda predsednika nadzornega sveta

Nagovor predsednika uprave
Organiziranost skupine

POSLOVANJE DRUŽBE

Upravljanje skupine
Poudarki in glavne značilnosti
poslovanja skupine

UPRAVLJANJE SKUPINE

Upravljanje s tveganji
Okoljski vidiki poslovanja
Lastništvo
Izjava o upravljanju družbe

V letu 2023 je poslovna politika družbe Kovintrade sledila srednjeročnemu načrtu 2022-2026 in v njem začrtani strategiji in viziji dela ter se opirala na oceno tržnih potencialov, konkurenčne razmere in predvidena makroekonomska gibanja.

Poslovanje v 2023 se je zaradi dogajanja na globalnem trgu precej razlikovalo od tistega v predhodnih dveh letih: v prvem polletju so bile razmere na trgu še dokaj optimistične, v drugi polovici leta pa je prišlo do nenadnega ohlajevanja trga ter posledično, zaradi presežka kapacitet in nizkega povpraševanja, do velikega padca cen.

Zahvaljujoč raznolikosti programov in produktov so bili smelo zastavljeni cilji v družbi in skupini Kovintrade doseženi in preseženi. Dobra integracija in povezanost podjetij v skupini je ključnega strateškega pomena za dobro poslovanje družbe in njeno nadaljnjo rast.

Glavno poslanstvo Kovintrade je, da s korektnimi in spoštljivimi odnosi gradi zaupanje kupcev in dobaviteljev. Podjetje odlikujejo zaupanje, predanost kupcem, pripadnost in stremenje k nenehnemu izboljševanju na vseh področjih.

Veliko pozornost Kovintrade namenja lastnemu kadrovskemu razvoju in izobraževanju zaposlenih, saj so le-ti eden izmed najpomembnejših členov poslovanja družbe. Sposobni, motivirani in zadovoljni zaposleni so temeljni gradniki uspeha, zato so skrb za zaposlene, ustvarjanje dobrih medsebojnih odnosov, razvojna naravnost, vodenje s cilji, vzornost vodij in odprta komunikacija trajne naloge v družbi in skupini.

Kovintrade se zaveda pomena vpetosti in vlaganja v lokalno okolje. Tako je družba neločljivo povezana s Celjem, ne samo na gospodarskem, ampak tudi na kulturnem, športnem in zdravstvenem področju, prispeva pa tudi v humanitarne namene. Je družbeno odgovorno podjetje z visoko socialno kulturo in družini prijazno podjetje.

V družbi Kovintrade se zavedajo pomena varovanja okolja za prihodnje generacije, zato sledijo vrednotam trajnostnega razvoja in želijo tudi sami prispevati k ogljični nevtralnosti. Nadaljujejo optimizacijo poslovanja in poslovnih procesov ter izbirajo trajnostne rešitve in investicije, ki prispevajo k zelenemu in digitalnemu prehodu.

 Marjan Feguš
predsednik nadzornega sveta

2.

NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE

Spoštovani delničarji, poslovni partnerji in sodelavci skupine Kovintrade, v Letnem poročilu 2023 vam predstavljamo dogajanja in pomembnejše dogodke, ki so v tem letu zaznamovali delovanje matične družbe Kovintrade d.d. Celje in njenih podjetij v skupini Kovintrade.

LETO V PREGLEDU

Uvodna beseda predsednika nadzornega sveta

Nagovor predsednika uprave

Organiziranost skupine

POSLOVANJE DRUŽBE

Upravljanje skupine
Poudarki in glavne značilnosti poslovanja skupine

UPRAVLJANJE SKUPINE

Upravljanje s tveganji
Okoljski vidiki poslovanja
Lastništvo
Izjava o upravljanju družbe



Politična in gospodarska dogajanja v svetu so imela precej močan vpliv na jeklarsko panogo in na celoten svetovni trg tudi v letu 2023. Vojne razmere, izredno nizka gospodarska rast na Kitajskem, recesija - posebej v Nemčiji - in velika stopnja inflacije so neposredno vplivale na poslovne rezultate.

Vse to je zaznamovalo tudi naše poslovne partnerje, dobavitelje in kupce. Cene energentov so dodatno otežile konkurenčnost slovenskih proizvajalcev jekla, saj slednji v primerjavi s tujo konkurenco niso imeli enakih pogojev in podpore s strani države. Najbolj sta to občutila najpomembnejša dobavitelja skupine Kovintrade SIJ in Štore Steel.

Evropa se pod pritiskom zmanjševanja ogljičnega odtisa in visokih doplačil za izpuste CO₂ vse bolj usmerja v proizvodnjo jekla z uporabo okolju prijaznih in trajnostnih metod - »green steel«. V Evropski uniji je bil sprejet okoljski mehanizem za ogljično prilagoditev na mejah (CBAM), ki pa bo stopil v polno veljavo šele 2026. V prehodnem obdobju postajajo v Evropski uniji ukrepi vse bolj omejevalni, uvoz iz tretjih dežel, kjer nimajo tovrstnih regulacij, pa bo v tem času še vedno močan in brez omejitev. Tako je bil velik cenovni pritisk

azijskih dobaviteljev zelo navzoč na trgu tudi že v 2023.

Glavna temelja poslovanja družbe Kovintrade sta komercialni diviziji Metalurgija in Tehnični programi. Diverzifikacija poslovanja s programi ogrevanja in hlajenja nam omogoča večjo stabilnost. Toplotne črpalke, biomasa in ostali proizvodi, ki jih ponujamo našim kupcem, prispevajo k manjši obremenjenosti okolja in so kot okolju prijazni podprti z mnogimi ukrepi in subvencijami. To nam daje dodatno zagotovilo za optimizem in rast tudi v bodoče. V skupini Kovintrade vseskozi sledimo svoji viziji, biti povezovalni člen med industrijo in porabniki. Z vlaganjem v znanje zaposlenih in investicije zagotavljamo našim poslovnim partnerjem vse višjo raven storitev in servisa.

Smo tudi nosilci certifikata Družini prijazno podjetje. Sprejemamo številne ukrepe za lažje usklajevanje poklicnega in zasebnega življenja naših sodelavcev, kar še povečuje zadovoljstvo zaposlenih, fluktuacija zaposlenih pa je zelo majhna. Naš odnos do okolja je odgovoren. Izdelan imamo načrt ravnanja z odpadki in embalažo. Vseskozi povečujemo raven naše okoljske odgovornosti. Postavili smo sončno elektrarno na centralnem skladišču in postopoma prešli tudi na nakupe električnih vozil.

Razvoji novih tehnologij in umetne inteligence so stalni izzivi, ki jih skušamo maksimalno izkoristiti in uporabiti tudi pri prehodu na brezpapirno poslovanje in digitalizacijo procesov.

Kot že mnogo let Kovintrade tudi v prihodnje ostaja vpet v lokalno okolje. Po svojih močeh podpiramo kulturo, šport in humanitarne organizacije. Ob katastrofalnih poplavih poleti 2023 smo donirali večja sredstva v materialni in denarni obliki številnim gasilskim društvom in mnogim drugim pomoči potrebnim.

Kljub zahtevnim razmeram, ohladitvi trga - posebej v drugi polovici leta - in močnemu padcu cen smo lahko ponosni na ustvarjene rezultate doma in v tujini. Skupina Kovintrade je presegla načrtovane rezultate, za kar se še enkrat zahvaljujem vsem zaposlenim v skupini za vloženi trud, prav tako pa tudi vsem našim poslovnim partnerjem.

Mi pa smo že zazrti v prihodnost. Leto, ki je pred nami, ne bo lahko. Naši cilji so ambiciozni, a verjamem, da jih bomo s kakovostno ekipo sodelavcev zmogli doseči. Vsi v družbi in skupini Kovintrade se bomo tudi v prihodnje trudili upravičevati vlogo vodilnega trgovca z metalurškimi proizvodi v Sloveniji in poslovali skladno z našim sloganom »Partner znanja in zaupanja«.

 Jože Kastelic
predsednik uprave

3.

ORGANIZIRANOST
SKUPINE
KOVINTRADE

MATIČNA DRUŽBA



**KOVINTRADE Mednarodna
trgovina d.d. Celje**
Predsednik uprave: Jože Kastelic

Mariborska cesta 7, 3000 Celje
Osnovni kapital: 1.697.672 EUR
Matična številka: 5025524000
Davčna številka: 84040858
Vpis družbe v sodni register:
št./1/01288/00, dne 15. 10. 1992
Telefon: 00 386 3 42 78 100
E-naslov: info@kovintrade.com

Transakcijski računi:
0700 0000 1012 576 Gorenjska banka d.d.
0483 5000 1144 851 NKB Maribor d.d.
0223 4001 4106 467 NLB d.d.
40807810100050000103 VTB BANK
40807840700050000117 VTB BANK
RS35310007020200607696 NLB, Srbija

LETO V PREGLEDU
Uvodna beseda predsednika
nadzornega sveta
Nagovor predsednika uprave
Organiziranost skupine

POSLOVANJE DRUŽBE
Upravljanje skupine
Poudarki in glavne značilnosti
poslovanja skupine

UPRAVLJANJE SKUPINE
Upravljanje s tveganji
Okoljski vidiki poslovanja
Lastništvo
Izjava o upravljanju družbe

ODVISNA PODJETJA V TUJINI



**KOVINTRADE BULGARIA EOOD,
BOLGARIJA**
Direktorica: Jerneja Lašič

5 Viktor Grigorovich Str, entr.A,
app 2,1606 Sofia
Osnovni kapital: 200.000 LEV
Telefon: 00 359 2 951 51 22
E-naslov: office@kovintrade.bg



**KOVINTRADE BRATISLAVA s.r.o.,
SLOVAŠKA**
Direktor: Renato Rupnik

Dúbravská cesta 2, 811 04 Bratislava
Osnovni kapital: 270.000 EUR
Telefon: 00 421 2 547 73 123
E-naslov: kovintrade@kovintrade.sk



**KOVINTRADE PRAHA
spol. s.r.o., ČEŠKA**
Direktor: Stanko Romih

Avenir Business Park – budova C,
Radlicka 714/113a, 158 00 Praha 5
Osnovni kapital: 134.587.000 CZK
Telefon: 00 420 2 510 91 611
E-naslov: central@kovintrade.cz



**KOVINTRADE HUNGARY Kft.,
MADŽARSKA**
Direktor: Sándor Pretz

II. Rákóczi Ferenc út.100, H- 2314
Halasztelek, Pf.24, Budapest
Osnovni kapital: 550.000 EUR
Telefon: 00 36 24 518 425
E-naslov: info@kovintrade.hu



**KOVINTRADE HRVATSKA d.o.o.,
HRVAŠKA**
Direktor: Mario Marinčić

Ulica Ljudevita Posavskog 29,
10360 Sesvete
Osnovni kapital: 220.000 EUR
Telefon: 00 385 1 245 60 20
E-naslov: info@kovintrade.hr



**KOVINTRADE BEOGRAD d.o.o.,
SRBIJA**
Direktorica: Maruša Kerč Vesel

Batajnički drum 23 Zemun,
11 080 Beograd
Osnovni kapital: 30.302.033 RSD
Telefon: 00 381 11 36 22 722
E-naslov: beograd@kovintrade.rs



**KOVINTRADE ROMANIA S.R.L.,
ROMUNIJA**
Direktor: Vasja Kukovič

B-dul Iuliu Maniu, nr.7, corp A, et.3,
cam 28-30, Bucuresti sector 6,
Romania
Osnovni kapital: 200.000 RON
Telefon: 00 40 31 228 80 72
E-naslov: office@kovintrade.ro



**KOVINTRADE d.o.o., BANJA LUKA,
BOSNA IN HERCEGOVINA**
Direktor: Boriša Goronja

Bulevar Vojvode Stepe Stepanovića
181b, 78000 Banja Luka
Osnovni kapital: 10.000 BAM
Telefon: 00 387 51 491 1881
E-naslov: central@kovintrade.cz



POSLOVNA ENOTA KRAGUJEVAC
Direktor: Miodrag Topuzović

Lepenički bulevar 43,
34000 Kragujevac
Telefon: 00 381 34 306 360
E-naslov: kragujevac@kovintrade.rs

ODVISNA PODJETJA V SLOVENIJI



KOVINTRADE METAL d.o.o. JESENICE

Direktor: Leo Ziherl

Cesta železarjev 8, 4270 Jesenice

Osnovni kapital: 20.865 EUR

Telefon: 00 386 4 583 48 502

E-naslov: -



KOVINTRADE SUROVINE d.o.o. CELJE

Direktor: Matej Karničnik

Mariborska cesta 7, 3000 Celje

Osnovni kapital: 7.500 EUR

Telefon: 00 386 3 42 78 100

E-naslov: -

PRIDRUŽENO PODJETJE



Multistal & Lohmann Sp. z o.o.

Ulica Nad Wierzbakiem 17/1,
60-611 Poznań, Poljska

Osnovni kapital: -

Telefon: -

E-naslov: -

PREDSTAVNIŠTVO V TUJINI



PREDSTAVNIŠTVO MOSKVA, RUSIJA

Direktorica: Ljudmila Vladimirovna Rotnova

Myasnitskaya str.15, office 4, 101000

Moscow, Ruska federacija

Osnovni kapital: -

Telefon: 00 7 495 363 43 80

E-naslov: -

LETO V PREGLEDU

Uvodna beseda predsednika
nadzornega sveta

Nagovor predsednika uprave

Organiziranost skupine

POSLOVANJE DRUŽBE

Upravljanje skupine

Poudarki in glavne značilnosti

poslovanja skupine

UPRAVLJANJE SKUPINE

Upravljanje s tveganji

Okoljski vidiki poslovanja

Lastništvo

Izjava o upravljanju družbe

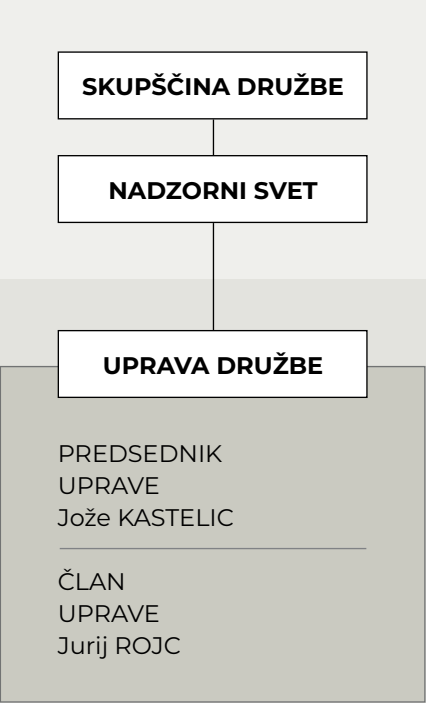
Kovintrade orlo



4.

UPRAVLJANJE SKUPINE KOVINTRADE

Družba Kovintrade d.d. Celje ima dvotirni sistem upravljanja. Naloge uprave in nadzornega sveta so skladno z zakonodajo in statutom ločene tako, da uprava vodi posle družbe, nadzorni svet pa je odgovoren za nadzor poslovanja.



SKUPŠČINA

Skupščina delničarjev je najvišji organ družbe, v katerem se neposredno uveljavlja volja delničarjev in sprejemajo ključne odločitve. Vsaka delnica družbe prinaša en glas, lastne delnice pa nimajo glasovalne pravice. Družba nima izdanih prednostnih delnic ali delnic, ki bi imele omejene glasovalne pravice. Uprava družbe skliče skupščino delničarjev praviloma enkrat letno, v juniju, z objavo na spletnih straneh Ajpes in spletni strani družbe vsaj tri-deset dni pred zasedanjem. Pravico do udeležbe in glasovanja na skupščini imajo vsi delničarji, ki so vpisani v delniško knjigo družbe na presečni dan, ki je objavljen v sklicu, ter njihovi zastopniki in pooblaščenici. Celotno gradi-vo za skupščino je na vpogled na sedežu družbe od sklica do zasedanja.

NADZORNI SVET

Nadzorni svet družbe deluje v okviru pooblastil, kot jih daje 281. člen Zakona o gospodarskih družbah. Njegova glavna naloga v dvotirnem sistemu je nadzor poslov uprave in s tem varovanje interesov deležnikov v podjetju. **Nadzorni svet družbe Kovintrade Mednarodna trgovina d.d. Celje je v letu 2023 deloval v naslednji sestavi; predstavniki kapitala:** Marjan Feguš (predsednik), Marko Staroveški (namestnik predsednika), Franc Planinc (član) in Boštjan Marovt (član) in **predstavnika delavcev:** Roman Martun (član) in Urška Lichtenegger (članica) od 19. 6. 2023 dalje.



Jože KASTELIC, predsednik uprave
Jurij ROJC, član uprave

Barbara ŠTIGLIC, izvršna direktorica divizije Metalurgija
Maruša KERČ VESEL, izvršna direktorica ZT mreže
Boštjan JERAJ, direktor divizije Oskrbne verige
Nataša FILIP, direktorica MPP in informatike
Tone STAROVEŠKI, izvršni direktor divizije Tehnični programi
Matej PREPADNIK, direktor za pravne, kadrovske in splošne zadeve
Matej KARNIČNIK, projektni vodja



LETO V PREGLEDU
Uvodna beseda predsednika nadzornega sveta
Nagovor predsednika uprave
Organiziranost skupine

POSLOVANJE DRUŽBE
Upravljanje skupine
Poudarki in glavne značilnosti poslovanja skupine

UPRAVLJANJE SKUPINE
Upravljanje s tveganji
Okoljski vidiki poslovanja
Lastništvo
Izjava o upravljanju družbe

4.1. POROČILO O DELU NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet družbe Kovintrade Mednarodna trgovina d.d. Celje je v letu 2023 deloval v sestavi: **predstavniki kapitala:**

Marjan FEGUŠ
(predsednik, ki mu je 11. 7. 2023 potekel dotedanji mandat, z 12. 7. 2023 pa je bil ponovno izvoljen za predsednika)

Marko STAROVEŠKI
(član, od 28. 6. 2023 dalje pa tudi namestnik predsednika)

Boštjan MAROVT
(član)

Franc PLANINC
(član)

predstavnika delavcev:

Roman MARTUN
(član)

Urška LICHTENEGGER
(članica) od 19. 6. 2023 dalje

Seje nadzornega sveta so potekale na poslovnem sedežu matične družbe v Celju, Mariborska cesta 7. Izvedenih je bilo šest sej:

- 1. redna seja, 16. 2. 2023
- 2. redna seja, 15. 5. 2023
- 3. redna seja, 28. 6. 2023
- 4. korespondenčna seja, 17. 7.-21. 7. 2023
- 5. redna seja, 18. 9. 2023
- 6. redna seja, 16. 11. 2023

Na sejah so bile obravnavane naslednje ključne vsebine:

- gospodarski načrt družbe Kovintrade Mednarodna trgovina d.d. Celje za leto 2023 in seznani tev z gospodarskim načrtom skupine Kovintrade za leto 2023;
- informacija o pripravi na zaključni račun za poslovno leto 2022 ter predstavitev pisma podjetja Mazars d.o.o. poslovodstvu;
- seznani tev z okvirnimi ocenami doseženih rezultatov poslovanja v obdobju I-XII 2022 za Kovintrade d.d. Celje, hčerinska podjetja in povezane družbe;
- obdobjni medletni rezultati poslovanja 2023 za Kovintrade Mednarodna trgovina d.d. Celje, hčerinska podjetja in povezana podjetja;
- obdobjna medletna poročila o gibanju terjatev, obveznosti, angažiranih sredstev, prihodkov, zalog in stroškov dela družbe Kovintrade Mednarodna trgovina d.d. Celje v 2023;
- obdobjni medletni pregledi aktualnih odprtih terjatev in terjatev do kupcev, ki so po saldu odprtih terjatev družbe sodili med največje kupce družbe;
- letno poročilo z revizijskim poročilom za leto 2022 za Kovintrade Mednarodna trgovina d.d. Celje in skupino Kovintrade;
- uporaba bilančnega dobička za 2022 v skladu z 230. členom ZGD-1;
- pregled in potrditev dnevnega reda 28. redne skupščine delničarjev družbe;
- seznani tev z izvolitvijo Urške Lichtenegger za članico nadzornega sveta družbe

Kovintrade Mednarodna trgovina d.d. Celje in izvolitev predsednika nadzornega sveta družbe Kovintrade Mednarodna trgovina d.d. Celje Marjana Feguša ter njegovega namestnika Marka Staroveškega;

- priprava in realizacija projekta likvidacije hčerinske družbe Kovintrade Handelsgesellschaft m. b. H. Celovec, Avstrija, imenovanje revizorja za postopek čezmejne združitve Kovintrade Handelsgesellschaft m. b. H. Celovec in Kovintrade Mednarodna trgovina d.d. Celje ter poročilo o pregledu čezmejne združitve;
- odprodaja nepremičnine (pisarn) v Zagrebu;
- investicije in naložbe Kovintrade (Kovintrade d.d. Celje: projekt »Skladišče Štore« - investicijski elaborat in obravnava investicije v visokoregalno skladišče, sončna elektrarna, avtomatska tračna žaga KASTO idr.; Kovintrade Beograd - skladiščni center Kragujevac; Kovintrade Sofija – dokapitalizacija podjetja);
- predčasno delno vračilo investicijskega kredita SID banki;
- protokol prodajnega konzorcija in pregled poslovanja Štore Steel d.o.o.;
- program odkupa lastnih delnic družbe;
- predstavitev izhodišč za planiranje in pripravo gospodarskega načrta za leto 2024.

Vse predhodno predstavljene in sicer obravnavane vsebine so zapisane v zapisnikih sej nadzornega sveta.

Nadzorni svet družbe je redno spremljal poslovanje Kovintrade. Seje nadzornega sveta so bile sklicane po predvidenem časovnem načrtu. Člane nadzornega sveta je uprava družbe seznani jala o tekočem poslovanju družbe, predvidenih aktivnostih, aktualnih težavah in načinu njihovega odpravljanja ter načrtih dela za prihodnost. Sodelovanje uprave z nadzornim svetom družbe je bilo dobro in je potekalo brez posebnosti. Nadzorni svet ocenjuje poslovanje družbe in skupine Kovintrade v letu 2023 kot zelo uspešno.

Marjan Feguš
predsednik nadzornega sveta



LETO V PREGLEDU
Uvodna beseda predsednika nadzornega sveta
Nagovor predsednika uprave
Organiziranost skupine

POSLOVANJE DRUŽBE
Upravljanje skupine
Poudarki in glavne značilnosti poslovanja skupine

UPRAVLJANJE SKUPINE
Upravljanje s tveganji
Okoljski vidiki poslovanja
Lastništvo
Izjava o upravljanju družbe



4.2. POROČILO UPRAVE DRUŽBE

Leto 2023 so posebej zaznamovale še vedno visoke cene energentov, inflacija in predvsem dvig obrestnih mer. Poleg tega je posebej v drugi polovici leta splošno ohlajanje trgov in industrije povzročilo že vnaprej napovedano recesijo, predvsem na nemškem trgu in v avtomobilski industriji.

Posledica ohlajanja povpraševanja in velikega uvoza iz tretjega sveta je bil hiter in občuten padec cen metalurških proizvodov in surovin ob polletju. Dvig stroškov na eni strani in padec cen na drugi sta bila posledično tudi vzrok težav v oskrbni verigi. Kar nekaj dobaviteljev je zašlo v težave in finančne izgube, trg pa sta zaznamovala presežek ponudb in razprodaja zalog iz skladišč po celi Evropi. Skupina Kovintrade je v preteklem letu kljub zahtevnim razmeram poslovala uspešno. Posebej v prvi polovici leta so bili rezultati poslovanja glede na načrtovane nadpovprečni, tako da smo leto kljub zelo oteženemu poslovanju v drugi polovici leta zaključili uspešno. **Družba Kovintrade d.d. Celje je v letu 2023 ustvarila 225 mio EUR prodajnih prihodkov, prodajni prihodki skupine Kovintrade pa znašajo 248 mio EUR. Tudi EBITDA je presegla plan in znaša 9 mio EUR.** V letu 2023 smo prednostno nalogo posvetili likvidnosti, ki je bila solidna skozi vse leto. Obveznosti do dobaviteljev smo poravnavali

redno in skrbeli za izterjavo terjatev do kupcev. Zagotavljanje likvidnosti nam je omogočilo predčasno poplačilo investicijskega posojila in s tem zmanjševanje obrestnega rizika zaradi konstantne rasti EURIBOR. Izkoristili smo priložnosti finančnih trgov in plasirali sredstva v zakladne menice Republike Slovenije, da smo lahko del sredstev tudi oplemenitili pod ugodno obrestno mero. Obnovili smo pogodbo s Coface za zavarovanje terjatev pod ugodnimi pogoji za Kovintrade d.d. in nekatera hčerinska podjetja. V družbi Kovintrade d.d. Celje smo prevzeli komercialne posle hčerinske družbe Kovintrade Celovec in s tem zagotovili pogoje za čezmejno pripojitev matični družbi v Sloveniji. Čeprav so bili stroški energentov, transporta in dela visoki, smo jih uspeli optimizirati. V diviziji Tehnični programi sta nadpovprečno uspešno poslovala program toplotnih črpalk in program kotlov na biomaso. Zaključili smo kar nekaj večjih projektov kompletnih kotlovnice v Sloveniji in začeli uspešno tržiti projekte tudi na Hrvaškem. Še



naprej ostajamo v vzhodni regiji vodilni za izpeljavo šolanj in razvoja tudi za velik del Balkana. V diviziji Metalurgija smo stanje zalog in nizkih cen na trgu zelo uspešno reševali zlasti s hitrim obračanjem zalog in z usmerjenostjo k projektnim in dolgoročnim poslom. Doseženi prodajni prihodki v 2023 so zaradi padca cen sicer 20 % nižji kot v preteklem letu, a prodana količina je bila le 5 % manjša kot v 2022. Izpeljali smo večje in načrtovane investicije, najpomembnejše so sončna elektrarna na centralnem skladišču, nove razrezne kapacitete za jekla in pločevine in nova osnovna sredstva za manipulacijo. Na področju managementa poslovnih procesov in informatike smo nadaljevali z digitalizacijo poslovanja, elektronskega arhiviranja in predvsem varnostjo in zaščito sistema. Na področju poslovanja hčerinskih podjetij je bila slika razmer na trgu podobna. Leto 2023 je bilo povsod zlasti v drugi polovici leta izjemno težko, a vsa hčerinska podjetja razen češkega so zahtevnim razmeram navkljub presegla letni plan in poslovala zelo dobro. V hčerinskem podjetju na Češkem sta predvsem usmerjenost v orodjarstvo in upad trga povzročila negativen rezultat, ki pa smo ga kot skupina nadomestili na ostalih trgih. Največja investicija v hčerinskih podjetjih je bila gradnja novega skladišča v Srbiji, ki smo jo skladno z načrtom ob koncu leta uspešno zaključili. Investirali smo predvsem

tudi v razrezne kapacitete. Posebej izpostavljamo zelo veliko rast prodaje na območje Bosne in Hercegovine, kjer smo z večjimi projekti dosegli rekordno prodajo. Zaposleni so največje premoženje podjetja, zato smo na kadrovskem področju nadaljevali predvsem z vlaganji v izobraževanje zaposlenih, pomlajevanje z novimi zaposlitvami in kariernimi razgovori. Kot podjetje s certifikatom »Družini prijazno podjetje« smo nadgrajevali ugodnosti za zaposlene. Tako smo še povečevali pripadnost zaposlenih družbi in njihovo zadovoljstvo, kar izkazuje tudi le štiriodstotna fluktuacija kadrov.

Povzamemo lahko, da smo kljub težkim razmeram na trgu presegli načrte in se v družbi in skupini veselili dobrih poslovnih rezultatov, ki so plod delovanja homogene ekipe, znanja, poznavanja tržne situacije in dolgoročnih poslovnih povezav in izkušenj.

Cilji, zastavljeni za leto 2024, so visoki, a smo kljub napovedim o nizki gospodarski rasti in recesiji motivirani in zavezani, da jih izpolnimo. Na koncu še enkrat iskrena hvala vsem 359 zaposlenim v skupini Kovintrade za opravljeno delo in vsem našim poslovnim partnerjem za uspešno sodelovanje.

Jože Kastelic
predsednik uprave
mag. Jurij Rojc
član uprave

LETO V PREGLEDU

Uvodna beseda predsednika nadzornega sveta
Nagovor predsednika uprave
Organiziranost skupine

POSLOVANJE DRUŽBE

Upravljanje skupine
Poudarki in glavne značilnosti poslovanja skupine

UPRAVLJANJE SKUPINE

Upravljanje s tveganji
Okoljski vidiki poslovanja
Lastništvo
Izjava o upravljanju družbe

248

mio EUR prodajnih prihodkov skupine

9

mio EUR EBITDA



5.

POUDARKI IN GLAVNE ZNAČILNOSTI
POSLOVANJA SKUPINE



KOVINTRADE D.D. CELJE			v 000 EUR
I. Poslovni izid	2021	2022	2023
Prihodki od prodaje	233.686	285.042	225.261
EBIT	18.620	13.427	4.783
EBITDA	20.987	17.079	6.383
Čisti dobiček	14.570	11.388	3.943
II. Finančni položaj			
Celotna sredstva	114.223	117.934	115.185
Celotni kapital	41.791	52.112	60.161
Finančne obveznosti	21.753	22.635	20.342
Poslovne obveznosti	49.024	41.517	31.273
III. Finančni kazalniki			
Kapital/Celotna sredstva (%)	36,59	44,19	52,23
Neto finančne obveznosti/EBITDA	0,91	0,98	2,42
EBIT/obresti	30,98	31,59	5,16
ROA - donosnost sredstev (v %)	12,76	9,66	3,42
ROE - donosnost kapitala (v %)	34,86	21,85	6,55

SKUPINA KOVINTRADE			v 000 EUR
I. Poslovni izid	2021	2022	2023
Prihodki od prodaje	263.138	320.333	248.543
EBIT	22.732	19.541	6.345
EBITDA	26.426	25.535	9.065
Čisti dobiček	19.148	18.025	4.781
II. Finančni položaj			
Celotna sredstva	140.050	147.753	142.934
Celotni kapital	52.371	69.364	77.899
Finančne obveznosti	32.298	29.250	27.382
Poslovne obveznosti	53.736	46.903	34.197
III. Finančni kazalniki			
Kapital/Celotna sredstva (%)	37,39	46,95	54,5
Neto finančne obveznosti/EBITDA	1,02	0,78	2,32
EBIT/obresti	26,56	28,34	5,10
ROA - donosnost sredstev (v %)	13,67	12,2	3,35
ROE - donosnost kapitala (v %)	36,56	25,99	6,14

LETO V PREGLEDU

Uvodna beseda predsednika
nadzornega sveta
Nagovor predsednika uprave
Organiziranost skupine

POSLOVANJE DRUŽBE

Upravljanje skupine
**Poudarki in glavne značilnosti
poslovanja skupine**

UPRAVLJANJE SKUPINE

Upravljanje s tveganji
Okoljski vidiki poslovanja
Lastništvo
Izjava o upravljanju družbe

Tone STAROVEŠKI,
izvršni direktor divizije
Tehnični programi



LETO V PREGLEDU
Uvodna beseda predsednika
nadzornega sveta
Nagovor predsednika uprave
Organiziranost skupine

5.1. DIVIZIJA TEHNIČNI PROGRAMI

PROGRAM OGREVALNA TEHNIKA

Poslovanje temelji na partnerjih, s katerimi smo poslovali že v preteklosti: Bosch Termotechnik z blagovnimi znamkami Bosch, Buderus in Junkers za programe plinskih kotlov, oljnih kotlov, solarne energije in toplotnih črpalk; pri programu biomase sodelujemo z dobavitelji ETA Heiztechnik, Hargassner iz Avstrije in ABC Proizvod iz Srbije. Ostali pomembni dobavitelji so še: Siemens Slovenija, Sabiana Italija, Hidros Italija, Kaisai Poljska, Sigmair Kitajska in več manjših proizvajalcev.

Inženiring posli z lastniki in upravniki večstanovanjskih zgradb, ki vključujejo dobavo opreme in montažo za namene energetske sanacije objektov, so bili pomemben del našega poslovanja pri kotlovnica z močjo več kot 50 kW. Z dobaviteljem Hargassnerjem, proizvajalcem kotlov na lesno biomaso, smo zaključili štiri večje objekte v Sloveniji, kot glavni izvajalec del pa sodelujemo v eni od največjih in najzahtevnejših energetskih sanacij na področju inženirskih poslov, ki bo zaključena v 2024.

Kotle ponudnikov ABC, ETA in BOSCH industrijski program smo tržili tudi na hrvaškem trgu.

POSLOVANJE DRUŽBE
Upravljanje skupine
Poudarki in glavne značilnosti
poslovanja skupine

Registrirali smo lastno blagovno znamko SIGMAIR za toplotne črpalke, lansirane na slovenski in hrvaški trg januarja 2024. Naš dolgoročni cilj je tudi prodaja opreme pod lastno blagovno znamko Kovintrade. Uspešno že tržimo produkt proizvajalca ABC - Kovintrade Delta, sanitarne toplotne črpalke Kovintrade KT 300, toplotne črpalke Sigmair, pretočne električne grelce Sigmair. Naša poslovna usmeritev je razpršenost poslovnih partnerjev - inštalaterskih podjetij, pri čemer gre za stalno tržno usmeritev programa ogrevanja in regulacij. S kadrom, ki se izobražuje vsako leto, smo povečali aktivnosti za terensko tehnično obdelavo in svetovanje našim partnerjem.

Obdržali smo večino poslovnih odnosov s starimi, poznanimi servisnimi partnerji in aktivno sodelovali s projektnimi biroji pri pripravi projektov za industrijski program kotlov.

Prodajni cilji so bili doseženi s trženjem in prodajo kotlov, solarnih sistemov in toplotnih črpalk za hišno tehniko, kjer smo po posameznih blagovnih skupinah zabeležili količinsko povečanje. Projektni posli

UPRAVLJANJE SKUPINE
Upravljanje s tveganji
Okoljski vidiki poslovanja
Lastništvo
Izjava o upravljanju družbe



z inženirskimi storitvami in izvedbo so se odvijali zelo dobro. Razširili smo poslovno sodelovanje s partnerji, ki nudijo sanacijo stavb na način energetskega pogodbenišтва za doseganje energetske učinkovitosti stavb (Petrol, Resalta, Istrabenz plini, Butan plin, Interenergo ...). Opravljali smo stalno analiziranje trga z namenom spremljanja cen pri konkurenci in prilagajanja prodajnih cen ter pogojev glede na konkurenčna podjetja.

PROGRAM REGULACIJSKA TEHNIKA

Največji obseg poslovanja smo dosegli s prodajo regulacijske opreme dobaviteljev Domat in Siemens, predvsem zaradi kakovostne opreme, dobre tehnične podpore in ugodnih cen aktualne konfiguracije projektov.

Sodelovanje s Siemensom je bilo bolj usmerjeno v nakup periferne opreme, različnih tipal in regulacijskih ventilov, ki jih uporabljamo za lastne potrebe in potrebe programa Bosch - Buderus.

V preteklem letu smo nadaljevali začete projektne posle in jih

poskušali v čim večji meri nadgraditi z inženirskimi storitvami.

Sodelovanje med programoma ogrevanja in regulacij je povečalo obseg celovitih projektnih poslov, ki vključujejo ogrevalno in regulacijsko opremo. V preteklosti izvedeno usmerjeno sodelovanje med enotami je obrodilo sadove, kar nam narekuje nadaljevanje projektnega sodelovanja.

Pri naših preteklih kupcih centralnih nadzornih sistemov - CNS opravljamo številne servisne obiske in izvajamo nadgradnjo sistemov, kar ustvarja redni del dohodka programa.



Barbara ŠTIGLIC,
izvršna direktorica
divizije Metalurgija

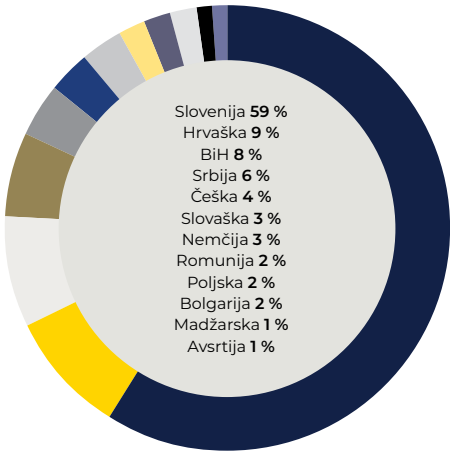


5.2. DIVIZIJA METALURGIJA

Leto 2023 je bilo prav tako kot zadnja leta zaznamovano z ekstremnimi dogodki v svetu, ki so ponovno povzročili velika cenovna nihanja metalurških materialov. Prva polovica leta je bila v znamenju velike rasti cen in dobrega poslovanja, drugo polovico leta pa je spet zaznamovalo padanje cen in borba za vsako tono.

Kljub težkemu in nepredvidljivem letu, ki nas je presenečalo na vsakem koraku, smo uspeli kot enoten team z dobro komunikacijo, informiranostjo in povezanostjo s strateškimi partnerji zaključiti leto dobro in uspeli v večini doseči zastavljene cilje. Plan prodajnih prihodkov je bil presežen - indeks 102 kljub nižji povprečni ceni metalurških izdelkov v primerjavi z letom 2022, prav tako pa smo uspeli izpolniti količinske

plane - indeks 99,4. Največji del prodaje smo ustvarili s prodajo na slovenskem trgu 60 %, kjer poslujemo s številnimi kupci iz različni gospodarskih panog. 40 % prodaje pa je bilo ustvarjeno s prodajo na tujih trgih, večinoma tistih, kjer imamo hčerinska podjetja, nekaj pa tudi drugod. Tako smo v 2023 povečali delež prodaje v tujino za 4 % v primerjavi z letom 2022, uspeli pa smo povečati tudi prodajo izdelkov z večjo dodano vrednostjo iz naših steel centrov doma in v tujini.



Še vedno predstavljajo največji delež prodaje v Sloveniji konstrukcijski materiali, kljub temu pa vsako leto uspemo prodati tudi več legiranih materialov ter izdelkov z višjo dodano vrednostjo.

LETO V PREGLEDU
Uvodna beseda predsednika nadzornega sveta
Nagovor predsednika uprave
Organiziranost skupine

POSLOVANJE DRUŽBE
Upravljanje skupine
Poudarki in glavne značilnosti poslovanja skupine

UPRAVLJANJE SKUPINE
Upravljanje s tveganji
Okoljski vidiki poslovanja
Lastništvo
Izjava o upravljanju družbe

KOVINTRADE D.D. CELJE

PRODAJNI ASORTIMAN	v %
Toplovaljana debela pločevina	20,00
Toplovaljana tanka pločevina	15,70
Hladnovaljana, lužena in pocinkana pločevina	11,30
Nosilci, kotniki, profili	14,90
Surovine	10,50
Cevi	9,80
Palična legirana jekla	9,00
Specialne pločevine	4,70
Orodna in specialna jekla	2,00
Ulitki	0,80
Varjenje	0,70
Ostali materiali	0,30
Nerjavni materiali	0,30
Skupaj:	100,00

Politiko razpršenosti nabavnih virov, širok prodajni asortiman metalurških izdelkov, ustrezno sortirano zalogo materialov v osmih evropskih državah, razpršenost prodaje pri kupcih v državah, kjer imamo podjetja

in tudi drugih, povečevanje storitev naših steel centrov, dobro komunikacijo in stalno prisotnost na trgu ter zelo dober nabavno-prodajni team, se je ponovno pokazalo kot ključno za doseganje zastavljenih ciljev.

 **Kovintrade**
99,4
indeks količinskega plana

Boštjan JERAJ,
direktor divizije
Oskrbna veriga



5.3. OSKRBNA VERIGA

Leto 2023 sta zaznamovala ohlajanje gospodarstva in posledično padec prodajnih cen metalurgije.

To se je odrazilo tudi v poslovanju našega centralnega skladišča. Prvi kvartal je bil še dober, izdali smo skoraj 28.000 ton materiala. Potem pa se je začelo ohlajanje, tako da smo do konca leta izdali 97.000 ton materiala. Precej se je znižala tudi povprečna izdana enota materiala, ker se je izdaja precej drobila. Povprečna količina ene izdajne enote je bila 1.133 kg in je bila 4 % manjša kot leto prej ter 9 % manjša kot 2021, kar pomeni, da smo imeli kljub manjši izdani količini več dela. Spet se je nadaljeval trend dviga cen vhodnega in izhodnega transporta. Glede na manjše izdajne količine smo dobavljali material v dveh dneh. Pri našem izhodnem transportu smo cene regulirali glede na cene bencina bencina in višjih variabilnih stroškov.

Največ pozornosti v 2023 smo posvetili:

- ▶ uspešni ISO presoji,
- ▶ zagotavljanju dobavnega roka iz skladišča 48 ur,
- ▶ zagotavljanju dobavnega roka za razrezani material - maksimalno 5 dni od naročila,
- ▶ novim kapacitetam za razrez (PETRA tračna žaga, obnova Cuteral žage),
- ▶ optimizaciji skladiščenja blaga v posameznih halah,
- ▶ obnovi in preureditvi mostnega dvigala v hali A in B.

Naš sodelavec je uspešno opravil izpit za ultrazvočni pregled debelih plošč.

LETO V PREGLEDU
Uvodna beseda predsednika nadzornega sveta
Nagovor predsednika uprave
Organiziranost skupine

POSLOVANJE DRUŽBE
Upravljanje skupine
Poudarki in glavne značilnosti poslovanja skupine

UPRAVLJANJE SKUPINE
Upravljanje s tveganji
Okoljski vidiki poslovanja
Lastništvo
Izjava o upravljanju družbe



Maruša KERČ VESEL,
izvršna direktorica ZT
mreže



5.4. PODJETJA SKUPINE KOVINTRADE

Hčerinska podjetja v skupini Kovintrade so v letu 2023 presegla načrtovane prihodke, vendar niso uspela doseči rezultatov iz leta 2022. V letu 2023 je bilo 85,809 mio EUR z indeksom 107 na plan ter 81 na preteklo leto. Pri spremljanju kazalnika EBITDA so vsa podjetja razen Kovintrade Praga poslovala z indeksom nad 100. Tudi pridružno podjetje Multistal & Lohmann Sp. z o.o. iz Poljske je doseglo lep rezultat in preseglo načrtovane prihodke z indeksom 111.

Žal je stagnacija v avtomobilski industriji vplivala na drastičen upad naročil, predvsem v segmentu orodnih jekel, ki so najmočnejši del prodajnega portfelja na češkem trgu.

Po obetavnem začetku leta sta na poslovanje matičnega podjetja in hčerinskih podjetij močno vplivala hitro se spreminjajoče gospodarsko okolje in začetek recesije v Evropi. Cene metalurških surovin in težave v oskrbnih verigah so povzročile velika cenovna nihanja tudi pri metalurških materialih. Večina gospodarskih dejavnosti se je soočala s težavami zaradi visokih cen energentov. Evropski trgi so se soočali z upadom povpraševanja v panogah, ki so bile v preteklem letu med bolj uspešnimi. Naši strateški dobavitelji so težko ostali konkurenčni, saj so bili trgi preplavljeni z blagom iz Azije, predvsem s Kitajske, nekateri med njimi so se soočali tudi s finančnimi težavami.

Zaradi razpršenosti naših nabavnih virov, širokega prodajnega portfelja metalurških izdelkov (tudi iz zaloge) in razpršenosti prodajnih trgov v Sloveniji, in v državah, kjer imamo hčerinska podjetja, se je naš poslovni model izkazal za pravega, ker delujemo po principu strateške nabave v matičnem podjetju in nadaljnje oskrbe hčerinskih podjetij. Večina podjetij ZT mreže se preko centralne nabave oskrbuje iz Celja ter od dobaviteljev iz tretjih držav in le določen del nabave vrši samostojno na lokalnih trgih. Na trgih ZT mreže je bilo prodanih

39 % blaga, razlika je bila prodana neposredno s strani matičnega podjetja. V primerjavi s predhodnim letom smo uspeli za 5 odstotnih točk povečati delež prodaje metalurgije na tujih trgih skupine Kovintrade.

Prodaja v hčerinskih podjetjih se še naprej osredotoča na strateške blagovne skupine, kar ostajajo orodna in specialna palična jekla, kar 81% vse prodaje le-teh predstavlja prodaja prek hčerinskih podjetij. Enako je pri specialnih pločevinah, kjer prodaja prek hčerinskih predstavlja 70 % prodaje. Pri paličnih legiranih jeklih delež prodaje v tujini znaša 52 %, zelo podobno je tudi pri nosilcih in profilih, kjer prodaja prek hčerinskih podjetij predstavlja polovico prodaje. Tudi blagovna skupina varjenje ima največji delež prodaje v tujini - 72 % vse prodaje. Vseskozi skrbimo za nadaljnji razvoj hčerinskih podjetij in povečujemo kapacitete razreza, ki bodo povečale nabor izdelkov in nas približale željam kupcev.

Največji investicijski projekt skupine Kovintrade v 2023 je bila izgradnja novega skladiščnega centra v Srbiji, v velikosti 5.000 m2, z odlično lokacijo tik ob obvoznici v mesto Kragujevac. S tem smo pridobili nove skladiščne površine, dodatni prostor pa nam bo omogočal vzpostaviti tudi prodajo na drobno. Skladiščni center bo poleg srbskega trga lahko pomagal oskrbovati tudi BiH in regije zahodne Romunije. V letu 2023 smo na Madžarskem investirali v novo žago Kasto za razrez orodnega jekla. V Srbiji smo kupili novo žago proizvajalca Kesmak in plamenski rezalnik Daichen Varstroj za razrez debele pločevine. Tudi na Češkem smo kupili novo žago proizvajalca Kasto. V Bolgariji smo se posvetili izboljšanju WAN in LAN omrežja, segmentaciji WI-FI omrežja ter informacijske storitve naredili prijaznejše uporabnikom.

V celotni skupini Kovintrade skrbimo za razvoj in izobraževanje naših zaposlenih ter za še boljše

povezanost z matičnim podjetjem, predvsem pri obveščenosti in celovitem pristopu na trgu. Zato veliko aktivnosti namenjamo obveščanju, podpori in komunikaciji med matično družbo in vsemi hčerinskimi podjetji, v prodaji in podpornih službah. Matično podjetje hčeram nudi veliko podpore pri izobraževanju teamov in obiskih kupcev na terenu, da bi tako dosegli čim boljše povezanost, izkoristili medsebojno sinergijo in našim kupcem zagotovili čim boljše storitev skupaj s strokovno podporo in svetovanjem.



LETO V PREGLEDU
Uvodna beseda predsednika nadzornega sveta
Nagovor predsednika uprave
Organiziranost skupine

POSLOVANJE DRUŽBE
Upravljanje skupine
Poudarki in glavne značilnosti poslovanja skupine

UPRAVLJANJE SKUPINE
Upravljanje s tveganji
Okoljski vidiki poslovanja
Lastništvo
Izjava o upravljanju družbe

Nataša FILIP,
direktorica MPP in
informatike



5.5. MANAGEMENT POSLOVNIH
PROCESOV IN INFORMATIKA

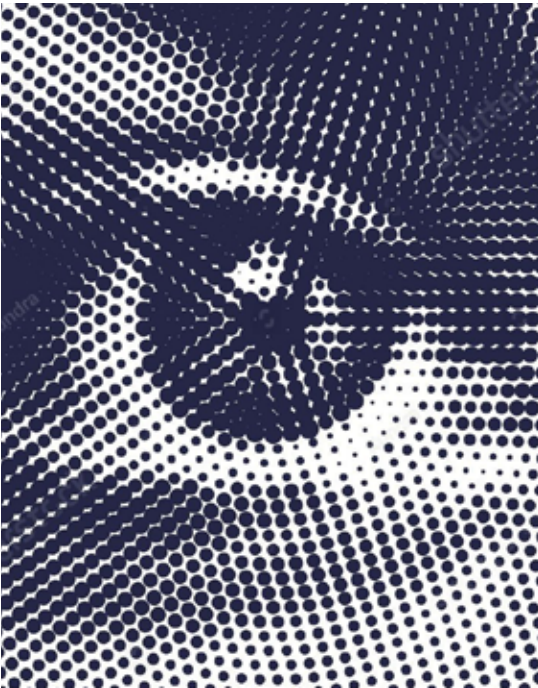
V družbi in celotni skupini Kovintrade se trenutno izvaja širši nabor projektov digitalizacije posameznih področij in procesov.

Pripravljen je tudi srednjeročni akcijski načrt digitalne transformacije podjetja, ki temelji na rezultatih testa digitalnih zmožnosti podjetja.

Temeljna naloga naše službe je še vedno zagotovitev celovite informacijske podpore vsem ključnim poslovnim procesom v matični družbi in skupini Kovintrade.

Uporaba programske rešitve SAP kot krovne IT rešitve v skupini ostaja ključna strateška usmeritev tudi v prihodnje. Program SAP predstavlja konkurenčno orodje za upravljanje, celovit pregled in boljše poslovanje našega podjetja. V 2023 so bile izvedene raziskovalne delavnice za prehod na SAP S/4 HANA. Na podlagi le-teh smo v plan za leto 2024 kot glavni projekt vključili izvedbo prehoda na sistem SAP S/4 HANA - SAP RISE (cloud).

Nadaljevali bomo s kvalitetnim delom lastnikov procesov ter z razvojem ključnih uporabnikov SAP.



LETO V PREGLEDU
Uvodna beseda predsednika nadzornega sveta
Nagovor predsednika uprave
Organiziranost skupine

POSLOVANJE DRUŽBE
Upravljanje skupine
Poudarki in glavne značilnosti poslovanja skupine

UPRAVLJANJE SKUPINE
Upravljanje s tveganji
Okoljski vidiki poslovanja
Lastništvo
Izjava o upravljanju družbe

RISE WITH S/4 HANA

V letu 2024 se bomo osredotočili na nadaljevanje izvajanja aktivnosti na naslednjih področjih:

- ▶ začetek projekta – Prehod na SAP S/4 HANA – SAP RISE;
- ▶ v okviru prehoda na SAP S/4 HANA – SAP RISE proučitev implementacije novih modulov, ki jih pridobimo z novo verzijo, in sicer SAP Signavio in SAP Integration Suite;
- ▶ nadaljevanje optimizacije maloprodajnega procesa;
- ▶ izobraževanje in razvoj ključnih uporabnikov v matičnem podjetju in hčerinskih podjetjih;
- ▶ širitev funkcionalnosti SAP v hčerinska podjetja;
- ▶ širitev avtomatizacije tranzitne prodaje na ostala hčerinska podjetja;
- ▶ zaključek prenove spletnega mesta – internetnih strani;

- ▶ zaključek projekta »Podpora terenskimi procesom OCP (organizacija cestnih prevozov)«;
- ▶ nadaljevanje nadgradnje poročilnega sistema SAP Analytics Cloud z novimi vrstami poročil za lažje spremljanje poslovanja in pravočasno ukrepanje;
- ▶ podpora končnim uporabnikom preko helpdeska – širitev funkcionalnosti;
- ▶ nadaljevanje digitalizacije in mapiranja poslovne dokumentacije (Business Connect) - implementacija nabavnih map;
- ▶ digitalizacija procesa zajema atestov,
- ▶ začetek projekta »Vzpostavitev delovnih tokov na nabavni strani«;
- ▶ nadgradnja produkta One identity;

- ▶ širitev produkta za mapiranje poslovne dokumentacije (Business Connect) na ostala hčerinska podjetja;
- ▶ vzpostavitev sistema za digitalno arhiviranje poslovne dokumentacije – eHramba;
- ▶ pregled in prenova varnostne politike z okrevalnimi postopki in poudarkom na tujini in GDPR uredbi;
- ▶ varnost IT sistemov pred nepooblaščenimi aktivnostmi;
- ▶ uvedba dvofaktorske identifikacije za zunanje uporabnike;
- ▶ dograjevanje centralnega računalniškega sistema in omrežja;
- ▶ tekoče posodabljanje strojne in programske opreme pri uporabnikih;
- ▶ kibernetska varnost (preprečevanje napadov, fishing testi, penetracijski testi).



Matej PREPADNIK,
direktor za pravne, kadrovske
in splošne zadeve



359
zaposlenih



Povprečno število zaposlenih
iz ur je bilo v letu 2023 190
zaposlenih.

LETO V PREGLEDU
Uvodna beseda predsednika
nadzornega sveta
Nagovor predsednika uprave
Organiziranost skupine

POSLOVANJE DRUŽBE
Upravljanje skupine
Poudarki in glavne značilnosti
poslovanja skupine

Število zaposlenih v družbi
Kovintrade d.d. Celje in skupini
Kovintrade

Podjetje / število zaposlenih	31.12.23
KOVINTRADE Celje	202
KOVINTRADE Sofija	8
KOVINTRADE Praga	50
KOVINTRADE Zagreb	21
KOVINTRADE Budimpešta	16
KOVINTRADE Bukarešta	12
KOVINTRADE Bratislava	3
KOVINTRADE Beograd	24
KOVINTRADE Banja Luka	3
KOVINTRADE METAL Jesenice	20
SKUPAJ ZT MREŽA	157
SKUPAJ SKUPINA	359

Izobrazbena struktura
zaposlenih

Dejanska stopnja izobrazbe	♀	♂	%
1. stopnja - magisterij	4	2	2,9
2. stopnja - visoka strokovna izobrazba	35	20	27,3
3. stopnja - višja strokovna izobrazba	17	17	16,9
4. stopnja - srednja strokovna izobrazba	26	37	31,2
5. stopnja - nižja strokovna izobrazba	1	11	5,9
7. stopnja - kvalificiran delavec	1	15	7,9
9. stopnja - nekvalificiran delavec	0	16	7,9

UPRAVLJANJE SKUPINE
Upravljanje s tveganji
Okoljski vidiki poslovanja
Lastništvo
Izjava o upravljanju družbe

PROJEKTI IN CERTIFIKATI

V okviru projekta Promocija
zdravja na delovnem mestu smo
lani izvedli dan sadja in zaposlene
presenetili s ponudbo raznolikega
lokalnega sadja. Vse leto smo
redno izvajali vsa zakonsko
obvezna izobraževanja (VZPD, VPP,
izpit za viličarja).

V družbi se zavedamo, da je razvoj
zaposlenih eden od ključnih
procesov za uresničevanje vizije
in ciljev same organizacije,
zato stremimo k stalnemu
strokovnemu razvoju sodelavcev.
V podjetju imamo ogromno
lastnega strokovnega znanja, zato
smo začeli z rednimi internimi
izobraževanji za zaposlene v
komerciali. Tudi zaposleni v
skladišču se zaradi razširitve
razreza dnevno izobražujejo.

Velik pomen dajemo tudi razvoju
in nadgrajevanju kompetenc vodij.
Nadaljujemo s ciljnim vodenjem
in kvartalnim ocenjevanjem,
kjer se vodja in zaposleni odprto
pogovorita o ciljih.

Velik poudarek dajemo jezikovnim
tečajem - angleščini, nemščini in
italijanščini. Poglobljamo strokovna
znanja s področja prodaje, davkov
in financ, plač ter marketinga in
zakonodaje.

V obravnavanem obdobju smo
izobraževanju in usposabljanju,
v katera je bilo vključenih 282
udeležencev, namenili 917 ur, kar
znaša povprečno 3 ure izobraževanj
na zaposlenega.

Pozornost namenjamo tudi
pridobivanju potencialnih novih
sodelavcev. Z našim programom
štipendiranja spodbujamo
sodelovanje s perspektivnim
kadrom. Štipendiste vključujemo v
delovni proces in družbo že v času
njihovega izobraževanja.

Za vse na novo zaposlene
organiziramo program kroženja,
s katerim spoznajo ključna
področja dela. Za čim bolj
prijeten in učinkovit prehod
smo ponovno oživili program
mentorstva, s katerim mentor
prenaša svoje znanje in izkušnje
na novo zaposlenega. Po uspešno
opravljenem uvajalnem obdobju
smo petim mentorjem izplačali
mentorski dodatek.

Za ohranjanje certifikata Družini
prijazno podjetje smo tudi v
2023 krepili številne aktivnosti in
ukrepe, ki jih bomo v prihodnje
nadgrajevali. Pridobili smo poln
certifikat.



6.



UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Obvladovanje tveganj je izjemno pomemben dejavnik poslovnega uspeha, česar se v skupini Kovintrade zelo dobro zavedamo, zato njihovemu prepoznavanju, spremljanju ter ocenjevanju realnih možnosti za nastanek škode posvečamo ogromno časa. Predvsem pa se ukvarjamo z ukrepi, ki naj bi škode preprečili oziroma zmanjšali njihov morebitni negativni vpliv.

V skupini Kovintrade smo poleg finančnih tveganj (likvidnostno, kreditno, valutno, obrestno, cenovno, davčno) prepoznali še ostala tveganja, ki jih v hitro spreminjajočem se okolju, v katerem danes delujemo, nikakor ne smemo zanemariti. To so predvsem premoženjska in prodajna tveganja ter tveganja informacijskih virov in kibernetске varnosti.

KREDITNO TVEGANJE
Izpostavljenost: zmerna



Kreditno tveganje predstavlja možnost, da bodo terjatve do kupcev in drugih poslovnih partnerjev, ki so nastale zaradi odloženega plačila, poplačane z zamudo oziroma ne bodo v celoti poplačane.

Temu tveganju družba posveča veliko pozornost in ga obvladuje

v sklopu celovitega vodenja kreditnega managementa družbe in skupine, znotraj katerega v prvi vrsti razvrščamo kupce v natančno opredeljene razrede tveganja. Vsakega kupca že pred samim začetkom poslovanja preverimo, ali bo prodano blago sploh sposoben plačati, saj se dobro zavedamo dejstva, da je prodaja realizirana šele, ko je plačana. Pri tem si pomagamo z bonitetnimi poročili priznanih bonitetnih hiš Dun & Bradstreet in E-bonitete. Prav tako izvajamo dnevni monitoring za cca 3000 pomembnejših kupcev. Postavljene imamo omejitve pooblastil posameznikov pri nabavi in tudi prodaji. V podjetju tudi večstopenjsko opominjamo kupce, kar se je izkazalo kot izjemno učinkovito. Kar precejšnji del naših terjatev pa zavarujemo pri Coface Slovenija, Atradiusu in drugih zavarovalnih hišah. Z rednim spremljanjem odprtih

in zapadlih terjatev do kupcev, analizo partnerjev, omejevanjem izpostavljenosti posameznemu kupcu preko sistema limitov in ugodnostmi pri predplačilu vplivamo na kvaliteto terjatev ter zmanjšanje zapadlih terjatev in izgub iz tega naslova.

Ocenjujemo, da skupina Kovintrade zadovoljivo obvladuje kreditno tveganje, kar se kaže tudi v nizkem odstotku slabih terjatev in odpisov. Kljub vsemu pa se ni mogoče v celoti izogniti morebitnim posledicam prisilnih poravnjav in stečajev.

VALUTNO TVEGANJE
Izpostavljenost: nizka



Valutno tveganje je tveganje, da bo poštena vrednost prihodnjih denarnih tokov finančnega instrumenta nihala zaradi sprememb deviznih tečajev.

UPRAVLJANJE SKUPINE
Upravljanje s tveganji
Okoljski vidiki poslovanja
Lastništvo
Izjava o upravljanju družbe

LETO V PREGLEDU
Uvodna beseda predsednika nadzornega sveta
Nagovor predsednika uprave
Organiziranost skupine

POSLOVANJE DRUŽBE
Upravljanje skupine
Poudarki in glavne značilnosti poslovanja skupine



Skupina ima predvsem zadolženost v EUR (kreditni in obveznosti do dobaviteljev ter zadolženost hčerinskih družb do d.d. Celje) in bistveno manjšo v drugih valutah (npr. BGN, RSD, CZK, RON). Zadolženost v EUR predstavlja valutno tveganje za hčerinske družbe, ki imajo sedež v državah, kjer je v veljavi lokalna valuta.

Glede na nizek obseg izpostavljenosti v tujih valutah skupina Kovintrade valutno tveganje ocenjuje kot nizko in se tudi ne poslužuje instrumentov zavarovanja valutnega tveganja.

LIKVIDNOSTNO TVEGANJE
Izpostavljenost: nizka



To je tveganje, da bo podjetje naletelo na težave pri izpolnjevanju obvez, povezanih s finančnimi in poslovnimi obveznostmi.

Družba oz. skupina uspešno obvladuje likvidnostno tveganje, v prvi vrsti z rednim planiranjem in usklajevanjem denarnih tokov, sprotim spremljanjem ročnosti terjatev in obveznosti ter seveda obvladovanjem zalog, pri čemer lahko pravočasno napovemo morebitne likvidnostne presežke oz. primanjkljaje in jih optimalno upravljamo. V ta namen se predstavniki finančnih oddelkov redno tedensko sestajajo s predstavniki posameznih komercialnih enot ter skupaj sprejemajo odločitve, ki nam omogočajo učinkovito obvladovanje denarnih tokov in posledično nizko stopnjo tveganja nastanka kratkoročne plačilne sposobnosti.

Skupina doslej ni imela večjih težav z zagotavljanjem potrebnega obsega financiranja poslovanja in predvidevamo, da bo tako

tudi v bodoče. V letu 2023 smo še posebej posvetili pozornost denarnim tokovom iz poslovanja in zmanjšanju obratnega kapitala, kar nam je zagotovilo ustrezne vire za odplačilo finančnih posojil.

OBRESTNO TVEGANJE
Izpostavljenost: nizka



Obrestno tveganje je tveganje negativnega vpliva spremembe tržnih obrestnih mer na poslovanje skupine. Izpostavljenost obrestnemu tveganju skupine izhaja iz potencialne spremembe referenčne obrestne mere EURIBOR. V skupini tekoče spremljamo izpostavljenost obrestnemu tveganju.

Skupina je izpostavljena obrestnemu tveganju kot posledici znatne zadolženosti pri bankah. Na osnovi tehtanja razlogov za uporabo zaščite pred tem tveganjem in proti njej smo se odločili, da zaščitimo, ki jo nudijo banke in finančne institucije, ne bomo uvedli.

CENOVNO TVEGANJE
Izpostavljenost: zmerna



Cenovna tveganja se izražajo predvsem v možnosti padcev prodajnih cen blaga na zalogi. Ocenjevanje bodočih cenovnih gibanj je v pristojnosti organizacijskih vodij komercialnih enot, seveda pa je mogoče negativne posledice padca cen le omiliti, ni pa se jim mogoče povsem izogniti.

DAVČNO TVEGANJE
Izpostavljenost: nizka



Pri davčnem tveganju zaznavamo nizko stopnjo možnosti uresničitve, saj zakonodaja natančno in ažurno spremljamo. Prav tako naša družba namenja izredno

pozornost dodatnemu internemu in eksternemu izobraževanju. Na razpolago imamo veliko strokovne literature, redno se udeležujemo tudi seminarjev in dodatnih usposabljanj.

PRODAJNO TVEGANJE
Izpostavljenost: nizka



Med prodajna tveganja uvrščamo tveganje izgube kupcev in posledično padca prihodkov od prodaje zaradi zmanjšane obsega le-te. To tveganje obvladujemo predvsem z močno razpršenostjo kupcev in tudi z aktivnim iskanjem novih.

PREMOŽENJSKO TVEGANJE
Izpostavljenost: nizka



Premoženjska tveganja obvladujemo s pomočjo učinkovito vzpostavljenega sistema tehničnega in fizičnega varovanja. Prav tako imamo vse premoženje zavarovano pri zavarovalnicah.

INFORMACIJSKO IN KIBERNETSKO TVEGANJE
Izpostavljenost: zmerna



V zadnjem obdobju so se precej povišala kibernetška tveganja. Kibernetško tveganje predstavlja grožnjo, da bo podjetje oz. skupina izpostavljena napadom, kraji podatkov in drugim spletnim nevarnostim, ki lahko povzročijo škodo na informacijski infrastrukturi. Prav tako je vse pomembnejša tudi informacijska infrastruktura. Tveganje, da informacijski sistemi ne delujejo pravilno, da prihaja do prekinitev, imenujemo informacijsko tveganje. Temu področju v družbi oz. skupini namenjamo veliko pozornosti, tako z izjemno dobro interno ekipo strokovnjakov kot tudi z zunanjimi izvajalci.

7.

OKOLJSKI VIDIKI POSLOVANJA

Pri poslovanju upoštevamo zakonodajo glede odpadkov in izpustov toplogrednih plinov ter dimnih plinov.

Za ravnanje z odpadki, ki nastajajo na naših lokacijah, izvajamo ukrepe po našem Načrtu gospodarjenja z odpadki. Letno poročamo Agenciji za okolje o količini oddanih nekomunalnih odpadkov posameznim zbiralcem odpadkov. Pri vseh vrstah odpadkov nastajajo stroški zbiralcev komunalnih odpadkov (Simbio, Snaga), pri določenih vrstah nekomunalnih odpadkov, ki jih ni mogoče prodati kot odpadno surovino, pa še stroški

zbiralec nekomunalnih odpadkov. Za ravnanje z odpadno embalažo, ki jo dajemo na slovenski trg skupaj z našim blagom, smo vključeni v skupni načrt za ravnanje družbe Interzero, poleg tega pa trimesečno obračunavamo in plačujemo okoljsko takso zaradi nastajanja te vrste odpadkov. Na področju ravnanja z odpadki aktivno spodbujamo tudi zaposlene k manjši porabi in ločenemu zbiranju posameznih odpadkov. Med zastavljenimi cilji je tudi zmanjšanje rabe papirja, predvsem z uvedbo brezpapirnega poslovanja s kupci in dobavitelji.

Za ravnanje z odpadno električno in elektronsko opremo, ki jo dajemo na slovenski trg, smo vključeni v skupni načrt za ravnanje družbe ZEOS, poleg tega

pa polletno obračunavamo in plačujemo okoljsko takso zaradi nastajanja te vrste odpadkov.

Na naših hladilnih agregatih, ki vsebujejo več kot 3 kg toplogrednih plinov, zagotavljamo periodično preverjanje tesnosti hladilnih sistemov.

Na lokacijah, na katerih so prostori ogrevani na plin, zagotavljamo periodično preverjanje izpustov dimnih plinov s pomočjo dimnikarskih služb.

Kot carinski uvoznik jekla in aluminija smo od 1. 10. 2023 dalje zavezanec za oddajo kvartalnih CBAM poročil Komisiji EU o emisijah ekvivalenta CO₂, ki so vgrajene v uvoženo blago.

ENERGETSKA UČINKOVITOST

V skupini Kovintrade se zavedamo okoljskih tveganj. V lanskem letu smo zgradili sončno elektrarno na lokaciji Štore in nabavili električne viličarje za potrebe metalurških skladišč, v letu 2024 pa na lokaciji Štore načrtujemo postavitev e-polnilnice in nabavo tovornega e-vozila, s čimer bomo povečali porabo lastne energije, energetske samozadostnosti, stabilnosti v dobavi energije in dolgoročne gospodarske koristi ter zmanjšali energetske odvisnosti. Energetske intenzivnosti porabnikov, predvsem pri ogrevanju, klimatizaciji in razsvetljavi.

Skladno z energetske zakonodaje izvajamo periodične energetske preglede naših lokacij in procesov.

DRUŽBENA ODGOVORNOST

V družbi Kovintrade d.d. Celje se zavedamo pomena družbene odgovornosti, zato podpiramo povezovanje z različnimi organizacijami in društvi, ki se ukvarjajo s športnimi, kulturnimi, izobraževalnimi, dobrodelnimi ter drugimi vsebinami, in jim pomagamo pri izpolnjevanju njihovih zastavljenih ciljev.

Tako smo tudi v letu 2023 odgovorili na številne prošnje in pobude. Z dobrodelnimi prispevki in donacijami smo podprli več organizacij in društev.



LETO V PREGLEDU

Uvodna beseda predsednika nadzornega sveta
Nagovor predsednika uprave
Organiziranost skupine

POSLOVANJE DRUŽBE

Upravljanje skupine
Poudarki in glavne značilnosti poslovanja skupine

UPRAVLJANJE SKUPINE

Upravljanje s tveganji
Okoljski vidiki poslovanja
Lastništvo
Izjava o upravljanju družbe

POLITIKA RAZNOLIKOSTI

Družba nima politike raznolikosti.

DOGODKI PO BILANCI STANJA

Po datumu bilance ni bilo dogodkov, ki bi bistveno vplivali na poslovanje in finančni rezultat družbe na dan 31. 12. 2023.

LETO V PREGLEDU

Uvodna beseda predsednika nadzornega sveta
Nagovor predsednika uprave
Organiziranost skupine

POSLOVANJE DRUŽBE

Upravljanje skupine
Poudarki in glavne značilnosti poslovanja skupine

UPRAVLJANJE SKUPINE

Upravljanje s tveganji
Okoljski vidiki poslovanja
Lastništvo
Izjava o upravljanju družbe

8.

LASTNIŠTVO

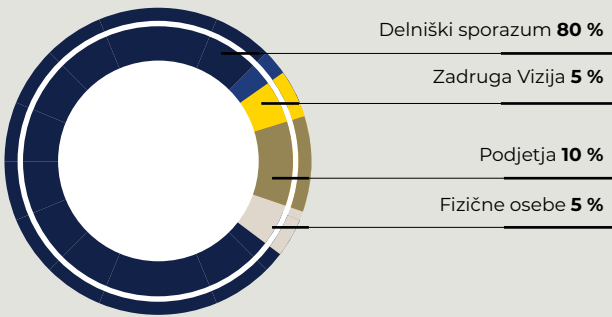
Osnovni podatki o delnici družbe Kovintrade d.d. Celje na dan 31. 12. 2023

Vrednost osnovnega kapitala	1.697.671,96 EUR
Število delnic	1.356.100
Število lastnih delnic	6.970
Število delničarjev	82

Na 28. redni skupščini družbe Kovintrade d.d. Celje, ki je potekala 20. 6. 2023, je bil izglasovan predlog spremembe Statuta delniške družbe, ki se nanaša na cepitev delnic in po novem glasi: »Osnovni kapital družbe znaša 1.697.672 EUR in je razdeljen na 1.356.100 navadnih kosovnih delnic.«



Lastniška struktura matične družbe v Sloveniji je na dan 31. 12. 2023 naslednja:



Orientacija skupine Kovintrade glede lastniških vprašanj je naslednja:

- ▶ skrb za pregledno notranjo lastniško strukturo;
- ▶ nadaljnja koncentracija lastniških deležev zaposlenih v okviru realnih možnosti;
- ▶ lastninska vpetost zaposlenih znotraj skupine Kovintrade;
- ▶ stabilna dividendna politika in krepitev vrednosti kapitala skupine Kovintrade;
- ▶ ohranitev in višanje deleža Delniškega sporazuma in Zadruga Vizija.

9.

IZJAVA O
UPRAVLJANJU
DRUŽBE



Družba Kovintrade Mednarodna trgovina d.d. Celje skladno s 5. odstavkom 70. člena Zakona o gospodarskih družbah (v nadaljevanju ZGD-1) in Kodeksa upravljanja za nejavne družbe (javno dostopnem na gzs.si) vključuje kot del svojega poslovnega poročila tudi izjavo o upravljanju družbe.

Družba Kovintrade d.d. Celje je organizirana kot delniška družba in ima naslednje organe: skupščino, šestčlanski nadzorni svet ter dvočlansko upravo, ki jo zastopa predsednik uprave. Statut delniške družbe je bil nazadnje spremenjen 20. 6. 2023 in je objavljen na spletnih straneh AJPES.

Vodenje družbe je urejeno s Poslovníkom o delu uprave,

objavljenem na internih spletnih straneh družbe. Vodenje in upravljanje družbe in skupine Kovintrade v skladu s Poslovníkom o delu uprave zagotavlja usmerjanje in omogoča nadzor nad družbo in njenimi odvisnimi družbami ter doseganje dolgoročnih strateških ciljev družbe in udejanjanje vizije in poslanstva družbe.

Družba Kovintrade d.d. Celje je doma in v tujini vzpostavila notranje kontrole, ki so usmeritve in postopki za obvladovanje tveganj, povezanih z računovodskim poročanjem, in jih izvaja na vseh ravneh. Namen notranjih kontrol je zagotoviti zanesljivost računovodskega poročanja in skladnost z veljavnimi zakoni ter drugimi zunanjimi in notranjimi predpisi.

Notranje kontrole na področju računovodenja so namenjene obvladovanju tveganj predvsem glede:

- ▶ verodostojnosti računovodskih podatkov, ki temeljijo na verodostojnih knjigovodskih listinah, dokazilih o obstoju poslovnih dogodkov, iz katerih so nedvoumno razvidni vsi podatki, pomembni za njihovo pravilno knjigovodsko evidentiranje;
- ▶ pravilnosti računovodskih podatkov, ki so pred objavo ustrezno preverjeni; kontrole se vršijo na več nivojih s primerjavo in usklajevanjem podatkov analitičnih knjigovodstev s podatki v knjigovodskih listinah in tudi s podatki poslovnih partnerjev ali z dejanskim fizičnim stanjem sredstev ter z usklajevanjem med analitičnimi knjigovodstvi in glavno knjigo;

- ▶ popolnosti in pravočasnosti računovodskih podatkov, ki ju zagotavljamo z enotnimi računovodskimi politikami ter z natančno določenimi postopki in roki evidentiranja, ki so zapisani v računovodskem pravilniku družbe Kovintrade d.d. Celje in drugih internih aktih družb skupine Kovintrade, zelo pomembno pa je tudi ustrezno razmejevanje pristojnosti in odgovornosti.

Matična družba Kovintrade d.d. Celje in štiri hčerinska podjetja uporabljajo za podporo poslovanju informacijski sistem SAP, ki je integriran in usklajen z drugimi informacijskimi sistemi v ostalih družbah v skupini.

Uprava v skladu z določbami Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) enkrat letno skliče redno

sejo skupščine Kovintrade d.d. Celje. Skupščina delničarjev družbe Kovintrade d.d. Celje se je v letu 2023 sestala na svoji redni 28. seji dne 20. 6. 2023 in z večino glasov delničarjev izglasovala vse predlagane sklepe. Posamični delničarji nimajo posebnih kontrolnih pravic na podlagi lastništva delnic družbe in nimajo omejitev za izvajanje glasovalnih pravic. Delničarji svoje pravice uveljavljajo v skladu z ZGD-1 in statutom družbe na skupščini. Pravila družbe ne urejajo posebej imenovanja in zamenjave članov organov vodenja ali nadzora ter spremembe statuta, v celoti se uporablja veljavna zakonodaja.

Jože Kastelic
predsednik uprave

LETO V PREGLEDU

Uvodna beseda predsednika nadzornega sveta
Nagovor predsednika uprave
Organiziranost skupine

POSLOVANJE DRUŽBE

Upravljanje skupine
Poudarki in glavne značilnosti poslovanja skupine

UPRAVLJANJE SKUPINE

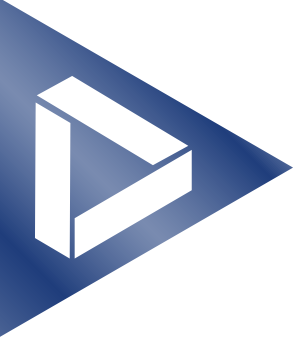
Upravljanje s tveganji
Okoljski vidiki poslovanja
Lastništvo
Izjava o upravljanju družbe



**RAČUNOVODSKO
POROČILO**

Kovintrade

Kovintradegroup



RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE KOVINTRADE D.D. CELJE

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA
NA DAN 31. 12. 2023

(v EUR)	Pojasnilo *	31.12.2023	31.12.2022
SREDSTVA			
A. Dolgoročna sredstva		47.440.192	38.487.864
I. Neopredmetena sredstva in dolg. aktivne časovne razmejitve	1	495.285	458.117
II. Opredmetena osnovna sredstva	2	23.909.822	16.316.540
III. Naložbene nepremičnine	2	2.938.133	1.313.031
IV. Dolgoročne finančne naložbe	3	20.096.952	20.400.176
B. Kratkoročna sredstva		67.744.414	79.446.351
I. Zaloge	5	24.931.522	27.580.158
II. Kratkoročne finančne naložbe	6	952.667	1.044.664
III. Kratkoročne poslovne terjatve	7	36.945.104	44.880.844
IV. Denarna sredstva	8	4.915.120	5.940.686
SKUPAJ SREDSTVA		115.184.606	117.934.215

* Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

IZKAZ FINANČNEGA
POLOŽAJA NA DAN 31. 12. 2023 – NADALJEVANJE

(v EUR)	Pojasnilo *	31.12.2023	31.12.2022
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
A. Kapital	9	60.161.311	52.111.733
I. Vpoklicani kapital		1.697.672	1.697.672
II. Kapitalske rezerve		1.069.069	1.069.069
III. Rezerve iz dobička		22.279.099	22.279.099
IV. Presežek iz prevrednotenja		12.571.901	6.950.098
V. Preneseni čisti poslovni izid		18.600.837	13.727.500
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta		3.942.733	6.388.295
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	10	674.532	564.962
C. Dolgoročne obveznosti		20.733.328	21.507.002
I. Dolgoročne finančne obveznosti	11	17.999.494	20.401.579
II. Odložene obveznosti za davek	4	2.733.834	1.105.423
Č. Kratkoročne obveznosti		33.615.435	43.750.519
I. Kratkoročne finančne obveznosti	12	2.342.221	2.233.151
II. Kratkoročne poslovne obveznosti	13	31.273.213	41.517.368
SKUPAJ OBVEZNOSTI		115.184.606	117.934.215

* Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA
ZA LETO KONČANO 31. 12. 2023

(v EUR)	Pojasnilo *	2023	2022
1. Čisti prihodki od prodaje	14	225.260.950	285.042.392
2. Drugi poslovni prihodki	14	1.601.129	263.948
3. Stroški blaga, materiala in storitev	14	(211.788.340)	(260.073.378)
4. Stroški dela	14	(8.293.755)	(7.971.248)
5. Odpisi vrednosti	14	(1.599.802)	(3.652.375)
6. Drugi poslovni odhodki	14	(397.046)	(182.676)
EBITDA		6.382.939	17.079.038
Poslovni izid iz poslovanja		4.783.137	13.426.663
7. Finančni prihodki iz deležev	15	831.392	1.161.466
8. Finančni prihodki iz danih posojil	15	175.765	46.151
9. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	15	239.609	172.561
10. Finančni odhodki iz oslabitve	16	(259.307)	(1.601)
11. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	16	(967.681)	(609.621)
12. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	16	(202.179)	(365.866)
Bruto dobiček		4.600.737	13.829.753
13. Davek iz dobička	17	(672.767)	(2.407.691)
14. Odloženi davki		14.764	(33.768)
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		3.942.733	11.388.295

* Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA (v EUR)	2023	2022
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.942.733	11.388.295
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		
Sprememba poštene vrednosti nepremičnin, merjenih po modelu prevrednotenja	7.411.438	3.818
Odloženi davek iz prevrednotenja osnovnih sredstev	(1.585.637)	-
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid		
Spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo	-	-
Odloženi davek iz prevrednotenja finančnih sredstev merjena po poštenu vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos	-	-
Celotni vseobsegajoči donos	9.768.534	11.392.113

* Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

IZKAZ DENARNIH TOKOV

(v EUR)	2023	2022
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Dobiček (izguba) pred obdavčitvijo	4.600.737	13.829.753
Davek iz dobička	658.003	2.441.458
Amortizacija	1.443.848	1.413.340
Vplivi na poslovni izid brez posredovanja denarnih sredstev	155.954	2.239.036
Bruto denarni tok pri poslovanju	5.542.535	15.040.671
Zmanjšanje (- povečanje) poslovnih terjatev	7.937.225	(2.332.819)
Zmanjšanje (- povečanje) AČR	(1.486)	(90.964)
Zmanjšanje (- povečanje) sredstev za prodajo	-	-
Zmanjšanje (- povečanje) zalog	2.648.635	4.147.274
Zmanjšanje (- povečanje) odloženih terjatev za davek	-	-
Povečanje (- zmanjšanje) odloženih obveznosti za davek	1.628.411	33.768
Povečanje (- zmanjšanje) poslovnega dolga	(10.222.167)	(7.517.072)
Prevrednotovalni odhodki na temelju obratnih sredstev	(143.456)	(2.235.761)
Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	-	-
Povečanje (- zmanjšanje) PČR	(21.987)	10.695
Prebitek prejemkov pri poslovanju	7.367.710	7.055.792
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
Pobotano zmanjšanje (- povečanje) neopredmetenih dolg. sredstev	(37.168)	50.328
Pobotano zmanjšanje (- povečanje) opredmetenih osnovnih sredstev	(9.049.627)	(1.082.682)
Pobotano zmanjšanje (- povečanje) naložbenih nepremičnin	(1.625.102)	-
Pobotano zmanjšanje (- povečanje) dolgoročnih finančnih naložb	303.223	(2.082.818)
Pobotano zmanjšanje (- povečanje) kratkoročnih finančnih naložb	91.997	(444.664)
Prebitek prejemkov pri naložbenju	(10.316.677)	(3.559.836)
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Povečanje (-zmanjšanje) kapitala (brez čistega dobička)	4.106.845	(1.067.699)
Pobotano povečanje (- zmanjšanje) dolgoročnih rezervacij	109.570	(17.935)
Pobotano povečanje (- zmanjšanje) dolgoročnih finančnih dolgov	(2.402.085)	1.344.896
Pobotano povečanje (- zmanjšanje) kratkoročnih finančnih dolgov	109.070	(463.612)
Prebitek prejemkov pri financiranju	1.923.401	(204.350)
Končno stanje denarnih sredstev	4.915.120	5.940.686
Denarni izid v obdobju	(1.025.566)	3.291.606
Začetno stanje denarnih sredstev	5.940.686	2.649.080

* Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.



IZKAZ GIBANJA KAPITALA
ZA LETO KONČANO 31. 12. 2022

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička	Skupaj rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček posl. leta	SKUPAJ
A. Začetno stanje na dan 1. 1. 2022	1.697.672	1.069.069	179.953	22.229	(22.229)	17.124.886	17.304.839	7.158.030	14.561.527		41.791.137
B. Spremembe lastniškega kapitala				25.740	(25.740)	(25.740)	(25.740)		(1.045.777)		(1.071.517)
a) Nakup lastnih delnic				25.740	(25.740)	(25.740)	(25.740)				(25.740)
b) Odtujitev oziroma umik lastnih delnic											
c) Izplačilo dividend									(945.777)		(945.777)
d) Izplačilo nagrad organom vodenja									(100.000)		(100.000)
C. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja								(207.932)	211.750	11.388.295	11.392.113
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja										11.388.295	11.388.295
b) Spremembe presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev								(207.932)	211.750		3.818
c) Spremembe iz presežka iz prevrednotenja finančnih naložb											
D. Spremembe v kapitalu						5.000.000	5.000.000			(5.000.000)	
a) Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzornega sveta						5.000.000	5.000.000			(5.000.000)	
b) Druge spremembe kapitala											
E. Končno stanje na dan 31. 12. 2022	1.697.672	1.069.069	179.953	47.969	(47.969)	22.099.146	22.279.099	6.950.098	13.727.500	6.388.295	52.111.733

* Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

IZKAZ GIBANJA KAPITALA
ZA LETO KONČANO 31. 12. 2023

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve		Rezerve za za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička	Skupaj rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček posl. leta	SKUPAJ
A. Začetno stanje na dan 1. 1. 2023	1.697.672	1.069.069	179.953		47.969	(47.969)	22.099.146	22.279.099	6.950.098	20.115.795		52.111.733
B. Spremembe lastniškega kapitala										(1.718.956)		(1.718.956)
a) Nakup lastnih delnic												
b) Odtujitev oziroma umik lastnih delnic												
c) Izplačilo dividend										(1.618.956)		(1.618.956)
d) Izplačilo nagrad organom vodenja										(100.000)		(100.000)
C. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja									5.621.803	203.998	3.942.733	9.768.534
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja											3.942.733	3.942.733
b) Spremembe presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev									5.621.803	203.998		5.825.801
c) Spremembe iz presežka iz prevrednotenja finančnih naložb												
D. Končno stanje na dan 31. 12. 2023	1.697.672	1.069.069	179.953		47.969	(47.969)	22.099.146	22.279.099	12.571.901	18.600.837	3.942.733	60.161.311

* Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.



RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE KOVINTRADE



SKUPINSKI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA
NA DAN 31. 12. 2023

(v EUR)	Pojasnilo *	31.12.2023	31.12.2022
SREDSTVA			
A. Dolgoročna sredstva		56.850.711	44.112.956
I. Neopredmetena sredstva	1	965.758	927.104
II. Opredmetena osnovna sredstva	2	39.367.155	27.678.334
III. Naložbene nepremičnine	2	1.480.853	1.313.031
IV. Dolgoročne finančne naložbe	3	15.023.735	14.182.180
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		15.018.978	14.171.631
a. Druge delnice in deleži		6.974.208	6.974.208
b. Naložba izkaza po kapitalski metodi		8.044.770	7.197.423
2. Dolgoročna posojila		4.757	10.549
V. Dolgoročne poslovne terjatve	4	13.209	12.306
B. Kratkoročna sredstva		86.082.928	103.639.866
I. Zaloge	6	40.851.188	45.629.173
II. Kratkoročne finančne naložbe	7	480.000	650.000
III. Kratkoročne poslovne terjatve	8	38.442.364	47.985.684
IV. Denarna sredstva	9	6.309.377	9.375.009
SKUPAJ SREDSTVA		142.933.639	147.752.822

* Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

SKUPINSKI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA
NA DAN 31. 12. 2023 – NADALJEVANJE

(v EUR)	Pojasnilo *	31.12.2023	31.12.2022
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
A. Kapital	10	77.899.016	69.364.498
I. Vpoklicani kapital		1.697.672	1.697.672
II. Kapitalske rezerve		1.069.069	1.069.069
III. Rezerve iz dobička		21.747.299	21.747.299
IV. Presežek iz prevrednotenja		12.654.603	7.374.802
V. Prevedbene razlike		656.683	668.419
VI. Preneseni čisti poslovni izid		35.292.280	23.781.525
VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta		4.781.410	13.025.713
Delež manjšinskih lastnikov v kapitalu		-	572
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	11	753.468	1.118.815
C. Dolgoročne obveznosti		21.590.527	22.643.592
I. Dolgoročne finančne obveznosti	12	18.877.508	21.502.742
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	14	10.319	24.596
III. Odložene obveznosti za davek	5	2.702.700	1.116.254
Č. Kratkoročne obveznosti		42.690.628	54.625.345
I. Kratkoročne finančne obveznosti	13	8.504.297	7.746.909
II. Kratkoročne poslovne obveznosti	15	34.186.331	46.878.436
SKUPAJ OBVEZNOSTI		142.933.639	147.752.822

* Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

SKUPINSKI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA
ZA LETO KONČANO 31. 12. 2023

(v EUR)	Pojasnilo *	2023	2022
1. Čisti prihodki od prodaje	16	248.542.766	320.332.799
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje		(3.482)	(10.412)
3. Drugi poslovni prihodki	16	1.875.193	465.590
4. Stroški blaga, materiala in storitev	16	(227.300.668)	(281.574.047)
5. Stroški dela	16	(12.983.356)	(12.852.024)
6. Odpisi vrednosti	16	(2.720.465)	(5.994.043)
7. Drugi poslovni odhodki	16	(1.065.243)	(826.454)
EBITDA		9.065.211	25.535.453
Poslovni izid iz poslovanja		6.344.745	19.541.409
8. Finančni prihodki iz deležev	17	773.436	2.889.830
9. Finančni prihodki iz danih posojil	17	464	-
10. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	17	596.539	689.786
11. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	18	(259.307)	(1.601)
12. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	18	(1.314.667)	(897.823)
13. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	18	(775.485)	(802.272)
Bruto dobiček		5.365.725	21.419.330
14. Davek iz dobička	19	(995.979)	(3.374.589)
15. Odloženi davki	20	411.664	(19.029)
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		4.781.410	18.025.713

* Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

SKUPINSKI IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

(v EUR)	2023	2022
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	4.781.410	18.026.789
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		
Sprememba poštene vrednosti nepremičnin, merjenih po modelu prevrednotenja	7.411.438	3.818
Odloženi davek iz prevrednotenja osnovnih sredstev	(1.927.637)	-
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid		
Spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo	-	-
Odloženi davek iz prevrednotenja finančnih sredstev merjena po poštenu vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos	-	-
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	(11.736)	43.351
Celotni vseobsegajoči donos	10.253.475	18.073.959

* Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

SKUPINSKI IZKAZ DENARNIH TOKOV

(v EUR)	2023	2022
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Dobiček (izguba) pred obdavčitvijo	5.365.725	21.419.331
Davek iz dobička	584.315	3.393.618
Amortizacija	2.436.182	2.524.164
Vplivi na poslovni izid brez posredovanja denarnih sredstev	257.283	3.469.879
Bruto denarni tok pri poslovanju	7.501.875	24.019.756
Zmanjšanje (- povečanje) poslovnih terjatev	9.540.233	(2.955.566)
Zmanjšanje (- povečanje) AČR	2.184	(179.690)
Zmanjšanje (- povečanje) sredstev za prodajo	-	-
Zmanjšanje (- povečanje) zalog	4.777.985	2.117.259
Zmanjšanje (- povečanje) odloženih terjatev za davek	-	-
Povečanje (-zmanjšanje) odloženih obveznosti za davek	1.586.446	73.961
Povečanje (- zmanjšanje) poslovnega dolga	(12.633.314)	(6.817.681)
Prevrednotovalni odhodki na temelju obratnih sredstev	(244.785)	(3.466.604)
Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	-	-
Povečanje (- zmanjšanje) PČR	(73.640)	(14.809)
Prebitek prejemkov pri poslovanju	10.456.983	12.776.627
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
Pobotano zmanjšanje (- povečanje) neopredmetenih dolg. sredstev	(38.654)	47.233
Pobotano zmanjšanje (- povečanje) opredmetenih osnovnih sredstev	(14.164.501)	(3.736.146)
Pobotano zmanjšanje (- povečanje) naložbenih nepremičnin	(167.822)	-
Pobotano zmanjšanje (- povečanje) dolgoročnih finančnih naložb	(841.554)	(1.009.773)
Pobotano zmanjšanje (- povečanje) kratkoročnih finančnih naložb	170.000	(550.000)
Prebitek prejemkov pri naložbenju	(15.042.531)	(5.248.686)
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Povečanje (-zmanjšanje) kapitala (brez čistega dobička)	3.753.107	(1.032.569)
Pobotano povečanje (- zmanjšanje) dolgoročnih rezervacij	(365.347)	(516.171)
Pobotano povečanje (- zmanjšanje) dolgoročnih finančnih dolgov	(2.625.233)	1.883.135
Pobotano povečanje (- zmanjšanje) kratkoročnih finančnih dolgov	757.388	(4.931.053)
Prebitek prejemkov pri financiranju	1.519.915	(3.564.316)
Končno stanje denarnih sredstev	6.309.377	9.375.009
Denarni izid v obdobju	(3.065.633)	3.963.625
Začetno stanje denarnih sredstev	9.375.009	5.411.384

* Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.



SKUPINSKI IZKAZ GIBANJA KAPITALA
ZA LETO KONČANO 31. 12. 2022

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička	Skupaj rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Preneseni čisti dobiček	Prevedbene razlike	Čisti dobiček posl. leta	SKUPAJ
A. Začetno stanje na dan 1. 1. 2022	1.697.672	1.069.069	179.953	22.229	(22.229)	16.593.086	16.773.039	7.582.732	24.615.552	633.290		52.371.355
B. Spremembe lastniškega kapitala				25.740	(25.740)	(25.740)	(25.740)		(1.045.777)			(1.071.517)
a) Nakup lastnih delnic				25.740	(25.740)	(25.740)	(25.740)					(25.740)
b) Odtujitev oziroma umik lastnih delnic												
c) Izplačilo dividend									(945.777)			(945.777)
d) Izplačilo nagrad organom vodenja									(100.000)			(100.000)
C. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja								(207.932)	211.750	35.129	18.025.713	18.064.660
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja											18.025.713	18.025.713
b) Spremembe presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev								(207.932)	211.750			3.818
c) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja										35.129		35.129
D. Spremembe v kapitalu						5.000.000	5.000.000				(5.000.000)	
a) Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzornega sveta						5.000.000	5.000.000				(5.000.000)	
b) Druge spremembe kapitala												
E. Končno stanje na dan 31. 12. 2022	1.697.672	1.069.069	179.953	47.969	(47.969)	21.567.346	21.747.299	7.374.800	23.781.525	668.419	13.025.713	69.364.498

* Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.





SKUPINSKI IZKAZ GIBANJA KAPITALA
ZA LETO KONČANO 31. 12. 2023

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička	Skupaj rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti dobiček	Prevedbene razlike	Čisti dobiček posl. leta	SKUPAJ
A. Začetno stanje na dan 1. 1. 2023	1.697.672	1.069.069	179.953	47.969	(47.969)	21.567.346	21.747.299	7.374.800	36.807.238	668.419		69.364.498
B. Spremembe lastniškega kapitala									(1.718.956)			(1.718.956)
a) Nakup lastnih delnic												
b) Odtujitev oziroma umik lastnih delnic												
c) Izplačilo dividend									(1.618.956)			(1.618.956)
d) Izplačilo nagrad organom vodenja									(100.000)			(100.000)
C. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja								5.279.803	203.998	(11.736)	4.781.410	10.253.475
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja											4.781.410	4.781.410
b) Spremembe presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev								5.279.803	203.998			5.483.801
c) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja										(11.736)		(11.736)
D. Končno stanje na dan 31. 12. 2023	1.697.672	1.069.069	179.953	47.969	(47.969)	21.567.346	21.747.299	12.654.603	35.292.280	656.683	4.781.410	77.899.016

* Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

RAČUNOVODSKE USMERITVE KOVINTRADE D.D. CELJE IN SKUPINE KOVINTRADE

Poročajoča družba

Kovintrade Mednarodna trgovina d.d. Celje (v nadaljevanju Kovintrade d.d. Celje) je družba s sedežem v Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Celje, Mariborska cesta 7. Osnovna dejavnost podjetja Kovintrade d.d. Celje je trgovina na debelo s kovinami in rudami. Družba opravlja dejavnost veleprodaje, posredništva, svetovanje in podobne dejavnosti. Kovintrade d.d. Celje je obvladujoča družba skupine Kovintrade.

Računovodski izkazi družbe in skupine so pripravljeni za leto, ki se je končalo 31. 12. 2023.

Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi družbe Kovintrade d.d. Celje in skupine Kovintrade so pripravljeni v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejel Svet za mednarodne računovodske standarde (IASB), ter s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje Mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP) in kot jih je sprejela Evropska unija.

Družba Kovintrade d.d. Celje in skupina Kovintrade imata poslovno leto enako koledarskemu. Vsi računovodski izkazi in pojasnila k računovodskim izkazom so prikazani in sestavljeni v evrih (EUR) brez centov in so zaokroženi na celo število.

Uprava družbe Kovintrade d.d. Celje je računovodske izkaze potrdila dne 7. 5. 2024.

Standardi in pojasnila, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU, ki veljajo v trenutnem obdobju.

V trenutnem obdobju veljajo naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) in sprejela EU:

► **MSRP 17** - Zavarovalne pogodbe: MSRP 17 je uvedel mednarodno usklajen pristop k obračunavanju zavarovalnih pogodb. Pred sprejetjem MSRP 17 je bilo v svetu veliko raznolikosti pri obračunavanju in razkrivanju zavarovalnih pogodb, pri čemer je MSRP 4 dovoljeval, da se še naprej uporabljajo številni prejšnji računovodski pristopi (ki niso bili v skladu z MSRP). MSRP 17 bo za mnoge zavarovalnice pomenil

pomembne spremembe, ki bodo zahtevale prilagoditve obstoječih sistemov in procesov. Novi standard zavzema stališče, da zavarovalne pogodbe združujejo značilnosti finančnega instrumenta in storitvene pogodbe ter da mnoge ustvarjajo denarne tokove, ki se s časom bistveno spreminjajo.

► **Razkritje računovodskih usmeritev (sprememba MRS 1 in Izjava o praksi MSRP 2):** UOMRS je februarja 2021 izdal spremembe MRS 1, ki spreminjajo zahteve po razkritju v zvezi z računovodskimi usmeritvami, in sicer iz “pomembnih računovodskih usmeritev” v “pomembne informacije o računovodskih usmeritvah”. Spremembe vsebujejo navodila, kdaj se informacije o računovodskih usmeritvah verjetno štejejo za bistvene. Spremembe MRS 1 veljajo za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnejša

uporaba. Ker so Praktična stališča MSRP neobvezna navodila, za spremembe Praktičnega stališča MSRP 2 ni bil določen obvezen datum začetka veljavnosti.

► **Opredelitev računovodskih ocen (sprememba MRS 8 - Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake):** Februarja 2021 je UOMRS izdal spremembe MRS 8, ki so dodale opredelitev računovodskih ocen v MRS 8. Spremembe so tudi pojasnile, da so učinki spremembe vhodnih podatkov ali tehnike merjenja spremembe računovodskih ocen, razen če so posledica popravka napak iz prejšnjih obdobj. Spremembe MRS 8 veljajo za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnejša uporaba.

► **Odloženi davek v zvezi s terjatvami in obveznostmi, ki izhajajo iz ene transakcije (spremembe MRS 12):** Maja 2021 je UOMRS izdal spremembe MRS 12, ki pojasnjujejo, ali izjema od začetnega pripoznanja velja za tiste transakcije, ki imajo za posledico hkratno pripoznanje sredstva in obveznosti (npr. najem v okviru MSRP 16). Spremembe uvajajo dodatno sodilo za izvetje iz začetnega pripoznanja po MRS 12.15, po katerem izvetje ne velja za začetno pripoznanje sredstva ali obveznosti, ki v času transakcije povzroči enake obdavčljive in odbitne začasne razlike.

► **Mednarodna davčna reforma - vzorčna pravila drugega stebra (spremembe MRS 12):** Decembra 2021 je Organizacija za gospodarsko sodelovanje in razvoj (OECD) objavila dokument Davčni izzivi, ki izhajajo iz digitalizacije gospodarstva - globalna vzorčna pravila proti eroziji davčne osnove (drugi steber): Vključujoč okvir za BEPS (modelska pravila drugega stebra). Marca 2022 je OECD objavil komentarje in ilustrativne primere, ki podrobneje pojasnjujejo uporabo in delovanje pravil ter pojasnjujejo nekatere izraze. Zainteresirane strani so pri IASB izrazile pomisleke glede morebitnih posledic za

obračunavanje davka od dobička, zlasti obračunavanje odloženih davkov, ki izhajajo iz vzorčnih pravil drugega stebra. Kot odgovor na pomisleke zainteresiranih strani je IASB 23. maja 2023 izdal končne spremembe Mednarodna davčna reforma - modelska pravila drugega stebra. Spremembe uvajajo začasno izjemo za podjetja pri pripoznavanju in razkrivanju informacij o odloženih terjatvah in obveznostih za davek, povezanih z modelskimi pravili drugega stebra. Spremembe določajo tudi dodatne zahteve po razkritju v zvezi z izpostavljenostjo podjetja davkom iz dobička iz drugega stebra.

Standardi, dopolnitve in pojasnila, ki veljajo od 1. 1. 2023 niso privedli do pomembnih sprememb računovodskih izkazov.

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

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov je UOMRS izdal naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je sprejela EU, a še niso stopili v veljavo:

► **Obveznost najema pri prodaji in povratnem najemu (sprememba MSRP 16):** Spremembe uvajajo zahtevo, da mora prodajalec-najemnik določiti “plačila za najem” ali “popravljen plačila za najem” tako, da prodajalec-najemnik ne bi pripoznal nobenega zneska dobička ali izgube, ki se nanaša na pravico do uporabe, ki jo obdrži prodajalec-najemnik.

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

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

► **Razvrstitev obveznosti med kratkoročne ali dolgoročne (Sprememba MRS 1):** UOMRS je januarja 2020 izdal spremembe MRS 1 - Razvrščanje obveznosti kot kratkoročnih ali nekratkoročnih, ki so bile dodatno delno spremenjene s spremembami Nekratkoročne obveznosti s pogodbami, izdanimi oktobra 2022. Spremembe zahtevajo, da mora biti pravica podjetja do odložitve poravnave obveznosti za najmanj dvanajst mesecev po poročevalskem obdobju vsebinska in mora obstajati na koncu poročevalskega obdobja. Na razvrstitev obveznosti ne vpliva verjetnost, da bo podjetje uveljavilo svojo pravico do odložitve poravnave za najmanj dvanajst mesecev po poročevalskem obdobju. Zaradi pandemije COVID-19 je Odbor odložil datum začetka veljavnosti sprememb za eno leto na letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje.

► **Sprememba - Dolgoročne obveznosti s pogodbami (sprememba MRS 1):** Po objavi sprememb MRS 1 Razvrščanje obveznosti kot kratkoročnih ali nekratkoročnih je UOMRS oktobra 2022 dodatno spremenil MRS 1. Če je pravica podjetja do odloga odvisna od izpolnjevanja določenih pogojev, takšni pogoji vplivajo na to, ali ta pravica obstaja ob koncu poročevalskega obdobja, če mora podjetje izpolniti pogoj ob koncu poročevalskega obdobja ali pred njim, in ne, če mora podjetje izpolniti pogoje po koncu poročevalskega obdobja. Spremembe pojasnjujejo tudi pomen pojma “poravnava” za namen razvrstitve obveznosti med kratkoročne ali nekratkoročne.

► **Finančni dogovori dobaviteljev (Sprememba MRS 7 in MSRP 7):** UOMRS je 25. maja 2023 izdal dokument Finančni dogovori dobaviteljev, ki spreminja MRS 7 Izkaz denarnih tokov in MSRP 7 Finančni instrumenti: Razkritja (spremembe). Te spremembe so nastale kot posledica vloge, ki jo je prejel Odbor za pojasnjevanje MSRP in se nanaša na predstavitev obveznosti in z njimi povezanih denarnih tokov, ki izhajajo

iz dogovorov o financiranju dobaviteljev, ter s tem povezanih razkritij. Kot odziv na te povratne informacije je IASB izvedel ozko področje določanja standardov, kar je privedlo do sprememb. Spremembe zahtevajo, da podjetja zagotovijo posebna razkritja (kvalitativna in kvantitativna), povezana z dogovori o financiranju dobaviteljev. Spremembe dajejo tudi napotke o značilnostih dogovorov o financiranju dobaviteljev.

► **Neizmenljivost (sprememba MRS 21):** UOMRS je 15. avgusta 2023 izdal dokument »neizmenljivost (ang. Lack of Exchangeability), ki spreminja MRS 21 Učinki sprememb deviznih tečajev. Spremembe so nastale kot posledica vloge, ki jo je prejel Odbor za pojasnjevanje MSRP, o določitvi menjalnega tečaja v primeru dolgoročne nezmožnosti zamenjave. MRS 21 pred spremembami ni vseboval izrecnih zahtev za določitev menjalnega tečaja, kadar valuta ni zamenljiva za drugo valuto, kar je v praksi povzročilo raznolikost. Spremembe uvajajo zahteve za presojo, kdaj je valuta zamenljiva v drugo valuto in kdaj ne. Spremembe zahtevajo, da podjetje oceni promptni menjalni tečaj, če ugotovi, da valuta ni zamenljiva v drugo valuto. Spremembe veljajo za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2025 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnejša uporaba.

Skupina predvideva, da uvedbe novih standardov in spremembe obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe oz. skupine.

Pomembne računovodske usmeritve

Računovodski izkazi so pripravljeni v skladu z MSRP, Zakonom o gospodarskih družbah, drugimi zakoni in Pravilnikom o računovodstvu ter so predstavljeni v evrih. Računovodski izkazi so pripravljeni ob upoštevanju izvirnih vrednosti, razen za:

► nepremičnine in zemljišča, ► naložbene nepremičnine, ki so izkazane po prevrednoteni ali poštteni vrednosti. Ostala sredstva in obveznosti so vrednotena po nabavnih vrednostih, zmanjšanih za morebitne oslabitve oziroma odplačnih vrednosti.

Vrednotenje posameznih sredstev in obveznosti je podrobno opisano v posameznih razdelkih spodaj.

Pri izbiri računovodskih usmeritev in odločanju o njihovi uporabi ter pri pripravi teh računovodskih izkazov je družba oz. skupina, upoštevala naslednje tri zahteve: ► računovodski izkazi so razumljivi, če jih njihovi uporabniki razumejo brez težav, ► informacije so primerne, če uporabniku pomagajo pri sprejemanju ekonomskih odločitev, ► informacije so bistvene, če bi njihov izpust ali neresnično podajanje lahko vplival/vplivalo na ekonomske odločitve uporabnikov.

Računovodske usmeritve, ki so podane v nadaljevanju, so bile dosledno uporabljene v vseh obdobjih, ki so prikazana. Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi.

Spremembe računovodskih usmeritev in spremembe računovodskih ocen

V letu 2023 družba in skupina nista spreminjali računovodskih usmeritev, prav tako ni prišlo do pomembne spremembe računovodskih ocen.

Predpostavka delujočega podjetja

Poslovodstvo družbe Kovintrade d.d. Celje ocenjuje, da je uporaba predpostavke delujočega podjetja pri pripravi računovodskih izkazov družbe in skupine za obdobje, končano 31. 12. 2023, ustrezna.

Funkcijska in predstavitvena valuta

Konsolidirani računovodski izkazi skupine so predstavljeni v evrih, torej v funkcijski valuti družbe. Postavke vsake družbe v skupini,

ki so vključene v računovodske izkaze, se za potrebe konsolidiranih računovodskih izkazov prevedejo v poročevalsko valuto, in sicer: sredstva in obveznosti v vsakem predstavljenem izkazu finančnega položaja se prevedejo po tečaju ECB na datum poročanja; prihodki in odhodki podjetij v tujini se preračunajo v EUR po povprečnem tečaju ECB v letu 2023.

Tečajne razlike iz preračuna izkazov odvisnih družb v EUR so pripoznane v drugem vseobsegajočem donosu in izkazane v postavki tečajne razlike znotraj kapitala. Pri odtutitvi podjetja v tujini se obravnavani znesek v prevedbeni rezervi prenese v izkaz poslovnega izida.

Uporaba ocen in presojo

Poslovodstvo mora pri sestavi računovodskih izkazov v skladu z MSRP, kot jih je sprejela EU, podati ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na uporabo računovodskih usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov ter odhodkov. Dejanski rezultati lahko od ocen odstopajo.

Ocene in navedene predpostavke je potrebno stalno pregledovati. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo za obdobje, v katerem se ocene popravijo, ter za vsa prihodnja leta, na katera popravek vpliva.

Ocene in presoje so prisotne tudi pri slabitvah finančnih naložb, terjatvah, slabitvah zalog in pri ocenah življenjskih dob osnovnih sredstev. Za vrednotenje nepremičnin se pri ocenah in presojah uporabljajo metode vrednotenja, ki temeljijo na metodah prihodnjih denarnih tokov in primerljivih transakcijah.

Podatki o pomembnih ocenah negotovosti in kritičnih presojah, ki jih je poslovodstvo pripravilo v procesu izvrševanja računovodskih usmeritev in ki najmočneje vplivajo na zneske v računovodskih izkazih, so opisane v pojasnilih.

Življenjska doba zgradb in opreme
Poslovodstvo pregleduje ustreznost življenjske dobe zgradb in opreme ob zaključku poslovnega leta. Življenjske dobe se v letu 2023 niso spremenile. Amortizacijske stopnje so navedeni v tabeli na strani 63.

Poštena vrednost nepremičnin
Nepremičnine so ovrednotene po poštteni vrednosti na osnovi cenitev pooblaščenega ocenjevalca vrednosti. Družba oz. skupina nepremičnine kot osnovna sredstva vrednoti po modelu revaloriziranja. Nepremičnine so bile ocenjene s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti po stanju na dan 31. 12. 2023. Cenitve so bile narejene skladno z mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti. Vrednosti nepremičnin so prikazane v pojasnilih v točki 2.

Finančne naložbe
Poslovodstvo ocenjuje, da poštena vrednost na dan 31. 12. 2023 bistveno ne presega knjigovodske vrednosti. Po presoji poslovodstva ocenjujemo, da ni razlogov za prevrednotenje naložbe glede na dosežene rezultate.

Rezervacije
Poslovodstvo potrdi vsebino in višino oblikovanih rezervacij na osnovi: - aktuarskega izračuna za rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine. Zneski oblikovanih rezervacij so najboljša ocena prihodnjih izdatkov. Podrobnejši prikaz gibanja rezervacij je prikazan v pojasnilu pod točko 10 Letnega poročila 2023.

Popravki vrednosti terjatev

Ocena temelji na predpostavki, da bodo terjatve poplačane v izkazani višini. Popravki vrednosti terjatev so oblikovani na osnovi vodenih sodnih postopkov in na osnovi izkušenj iz preteklih let. Družba oz. skupina v prihodnjem obdobju ne pričakuje dogodkov, ki bi pomembno vplivali na oceno vrednosti. Podrobneje so popravki

vrednosti terjatev predstavljeni v pojasnilih v točki 7 Letnega poročila 2023.

Zaloge

Knjigovodska vrednost zalog v materialno pomembnih zneskih ustreza njihovi poštteni vrednosti. Dodatna pojasnila so predstavljena v točki 5 Letnega poročila 2023. Družba oz. skupina v prihodnjem obdobju ne pričakuje dogodkov, ki bi pomembno vplivali na oceno vrednosti.

Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev

Predstavljamo posamezne kategorije v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, v katerih so razkritja predpisana, in predstavljamo vse pomembne zadeve. Računovodske usmeritve, ki so navedene v nadaljevanju, so bile dosledno uporabljene v vseh obdobjih, ki so prikazana v računovodskih izkazih.

Neopredmetena sredstva

Neopredmeteno sredstvo je razpoznavno nedenarno sredstvo brez fizičnega obstoja, praviloma se pojavlja kot neopredmeteno dolgoročno sredstvo. Neopredmeteno sredstvo se pripozna, zgolj kadar je verjetno, da bodo pričakovane prihodnje gospodarske koristi, ki se mu pripisujejo, pritekale v podjetje, ter da je mogoče zanesljivo izmeriti njegovo nabavno vrednost.

Neopredmetena sredstva po modelu nabavne vrednosti zajemajo dolgoročno odložene stroške razvijanja, usredstvene stroške naložb v tuja opredmetena osnovna sredstva, naložbe v pridobljene pravice do industrijske lastnine in druge pravice.

Sredstvo izpolnjuje sodilo razpoznavnosti v opredelitvi neopredmetenega sredstva, če je ločljivo, to pomeni, da se lahko loči ali razdeli od podjetja ter proda, prenese, licencira, da v najem ali zamenja, posamič ali skupaj s povezano pogodbo,

sredstvom ali obveznostjo, ali izhaja iz pogodbenih ali drugih pravnih pravic, ne glede na to, ali so te pravice prenosljive ali ločljive od podjetja oziroma od drugih pravic in obvez.

Neopredmeteno sredstvo se po začetnem pripoznanju izkazuje po njegovi nabavni vrednosti, zmanjšani za akumulirano amortizacijo in akumulirane izgube zaradi oslabitve. Poslovodstvo oceni ali je doba koristnosti neopredmetenega sredstva končna ali nedoločena. Neopredmeteno sredstvo se obračunava na podlagi njegove dobe koristnosti. Neopredmeteno sredstvo s končno dobo koristnosti se amortizira, neopredmeteno sredstvo z nedoločeno dobo koristnosti pa ne.

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti neopredmetenih sredstev.

Odprava pripoznanja neopredmetenih sredstev

Pripoznanje neopredmetenega sredstva se odpravi ob odtutitvi ali kadar se ne pričakuje nobena prihodnja gospodarska korist iz njegove uporabe ali odtutitve. Dobički ali izgube, ki izhajajo iz odprave pripoznanja neopredmetenega sredstva, se ugotovijo kot razlika med morebitno prodajno in knjigovodsko vrednostjo sredstva. Pripoznajo se v poslovnem izidu, ko se odpravi pripoznanje sredstva.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva so opredmetena sredstva, ki jih ima podjetje, da jih uporablja pri proizvodnji ali dobavljanju proizvodov ali opravljanju storitev ali uporablja za pisarniške namene, ter jih bo po pričakovanju uporabljalo v več kot enem obračunskem obdobju.

Opredmetena osnovna sredstva so zemljišča, zgradbe, proizvodjalna oprema, druga oprema in biološka sredstva.

Pri zgradbah in opremi je treba ločevati stvari, ki se še gradijo ali izdelujejo, od stvari, ki so že usposobljene za uporabo.

Opredmeteno osnovno sredstvo se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja pripozna, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njim, in je mogoče njegovo nabavno vrednost zanesljivo izmeriti.

Opredmeteno osnovno sredstvo, ki izpolnjuje pogoje za pripoznanje kot sredstvo, se ob začetnem pripoznanju izmeri po svoji nabavni vrednosti. Nabavna vrednost opredmetenega osnovnega sredstva zajema: njegovo nakupno ceno, tudi uvozne carine in nevračljive nakupne dajatve, po odštetju vseh trgovinskih in drugih popustov, vse stroške spravljjanja sredstva na njegovo mesto in v stanje, kjer sredstvo lahko deluje v skladu s pričakovanji posloводства, in začetno oceno stroškov razgradnje in odstranitve opredmetenega osnovnega sredstva ter obnovitev mesta, na katerem se je to sredstvo nahajalo. To obvezo podjetje prevzame ob pridobitvi sredstva.

Družba in skupina po prvem pripoznanju merita nepremičnine po modelu revaloriziranja. Poštena vrednost nepremičnin temelji na ocenjeni tržni vrednosti. Tržna vrednost nepremičnin je enaka ocenjeni vrednosti, po kateri bi se lahko nepremičnina na dan cenitve in po ustreznem trženju izmenjala v premišljenem poslu med voljnim prodajalcem in voljnim kupcem, pri tem sta stranki dobro obveščeni in ravnata razumno, neprisiljeno in neodvisno. Prevrednotenje nepremičnin na višjo vrednost se izkaže v drugem vseobsegajočem donosu. Znižanje njihove vrednosti se najprej pokrije iz nabranih rezerv za pošteno vrednost, če pa le-ta ni na razpolago, se pripozna kot odhodek v poslovnem izidu.

Naprave in oprema se vrednotijo po modelu nabavne vrednosti, zmanjšane za morebitno slabitev. Slabitev se evidentira v poslovnem izidu leta, v katerem je do oslabitve prišlo.

Vse nepremičnine v poslovnem letu 2023 so prevrednotene na podlagi cenitvenega poročila, izdelanega s strani pooblaščenega ocenjevalca nepremičnin na pošteno vrednost po stanju na dan 31. 12. 2023. Namen ocenjevanja je ocena poštene vrednosti za potrebe računovodskega poročanja v skladu z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti MSOV 2017, upoštevajoč Mednarodne standarde računovodskega poročanja (MSRP 13), Slovenske računovodske standarde (SRS 2016, standard 1) ter MSOV 400: Pravice na nepremičninah. Pri oceni vrednosti je ocenjevalec vrednosti nepremičnin preveril primernost uporabe vseh načinov vrednotenja nepremičninskih pravic v skladu z MSOV 2022 in se odločil uporabiti način tržnih primerjav in na donosu zasnovan način. Pri oblikovanju končne ocene vrednosti je glede na namen ocene vrednosti, stanje nepremičninskega trga in podatke, s katerimi je razpolagal, obema načinoma pripisal enako težo.

Finančni najemi

Družba skladno z MSRP 16 sredstva, ki jih ima v poslovnem in finančnem najemu pripozna med sredstvi, ki predstavljajo pravico do uporabe sredstev, razen za najeme sredstev male vrednosti in kratkoročne najeme. Za najeme male vrednosti družba šteje sredstva, katerih vrednost za nova sredstva ne presega 5.000 USD (najeto pisarniško pohištvo ter pisarniško in računalniško opremo). Za kratkoročne najeme družba šteje najeme s trajanjem do 12 mesecev. Za te najeme se odhodki pripoznajo na podlagi enakomerne časovne metode skozi celotno trajanje najema.

Družba na dan sklenitve pogodbe in ob spremembi pogodbenih pogojev pogodbo opredeli kot najemnno, če pridobi pravico do vseh pomembnih gospodarskih koristi od uporabe sredstva v najemu in obvladuje pravico do uporabe sredstva v najemu za določeno obdobje v zameno za nadomestilo.

Na datum začetka najema se

pripozna sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe in obveznost iz najema. Družba izkazuje sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe med dolgoročnimi sredstvi, obveznosti iz najema pa med drugimi kratkoročnimi finančnimi obveznostmi (zapade do 1 leta po datumu poročanja) in med drugimi dolgoročnimi finančnimi obveznostmi.

Družba je za potrebe prehoda uporabila poenostavljen pristop za prehod pri poslovnih najemih iz MSRP 16, tako da je obveznost iz najema pripoznala po sedanji vrednosti preostalih najemnin na dan prehoda, diskontiranih z uporabo poenostavljene obrestne mere za izposojanje na dan prehoda, sredstvo, ki pomeni pravico do uporabe sredstva v najemu, pa v znesku, ki je enak obveznosti iz najema, prilagojenem za znesek vnaprej plačanih ali vračunanih obresti, ki se nanašajo na ta najem, pripoznanem v izkazu finančnega položaja neposredno pred datumom prehoda. Za ugotavljanje sedanje vrednosti neplačanih najemnin družba uporablja obrestno mero, sprejeto pri najemu, sicer pa predpostavljeno obrestno mero za izposojanje, ki bi jo družba plačala v primeru financiranja pridobitve sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe sredstva (upoštevaje vrednost, ročnost in ekonomsko okolje). Družba v trajanje najema všteva obdobje, v katerem najema ni mogoče odpovedati, skupaj z obdobji, za katera velja možnost podaljšanja najema, če je precej gotovo, da bo družba to možnost izrabila. Pri najemnih pogodbah za nedoločen čas družba za trajanje najema šteje obdobje 5 let, ker je precej gotovo, da v tem obdobju možnost odpovedi najema ne bo uporabljena.

Amortizacija

Nepremičnine, naprave in oprema se začnejo amortizirati prvi dan naslednjega meseca potem, ko so razpoložljive za uporabo. Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega

dela opredmetenega osnovnega sredstva in se pripozna v izkazu poslovnega izida. Zemljišča, predujmi in sredstva v gradnji se ne amortizirajo.

Skupina v okviru celotne dobe koristnosti posameznega sredstva dosledno razporeja njegov amortizirljivi znesek med posamezna obračunska obdobja kot tedanjo amortizacijo.

Oslabitev osnovnih sredstev

Osnovno sredstvo je oslabljeno, če njegova knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost. Na datum vsakega poročanje se oceni, ali je kakršnokoli znamenje, da utegne biti sredstvo oslabljeno. Če obstaja tako znamenje, se oceni nadomestljivo vrednost sredstva.

Nadomestljiva vrednost je poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje ali vrednost v uporabi. V primeru ocene vrednosti v uporabi so ocenjeni denarni tokovi diskontirani na sedanjo vrednost z uporabo diskontne stopnje pred davki, ki odraža časovno vrednost denarja in tveganosti, povezane s sredstvom, za katerega se nadomestljiva vrednost ocenjuje.

Če je nadomestljiva vrednost sredstva nižja od knjigovodske vrednosti, je slednja znižana na nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi slabitve se pripozna v izkazu poslovnega izida, razen če je sredstvo vrednoteno po modelu prevrednotenja, pri čemer se izguba zaradi oslabitve pripozna kot zmanjšanje rezerve iz prevrednotenja.

Ko se nadomestljiva vrednost poveča, se knjigovodska vrednost

(v %)	2023	2022
Neopredmeteno sredstvo	5,0 - 10,0	5,0 - 10,0
Opredmetena osnova sredstva		
Nepremičnine:		
zidane zgradbe	3,03	3,03
druge zgradbe	3,03	3,03
Oprema:		
druga oprema	5,00 - 6,25 - 12,50	6,25 – 12,50
drobni inventar	100	100
računalniška oprema	50,00	50,00
Motorna vozila:		
transportna vozila	12,50	12,50
osebna vozila	12,50 - 20,00	20,00
Telekomunikacije	100,00	100,00

sredstva poveča do nadomestljive vrednosti, ki ne sme presehati prvotne knjigovodske vrednosti. Odprava slabitve se pripozna v izkazu poslovnega izida, razen v primeru, da je sredstvo vrednoteno po modelu prevrednotenja, pri čemer se odprava slabitve pripozna kot povečanje rezerve iz prevrednotenja na kapitalu.

Odprava pripoznanja nepremičnin, naprav in opreme

Ko je pripoznanje sredstva odpravljeno, se v primeru sredstev, vrednotenih po modelu prevrednotenja, najprej zmanjšuje rezerva iz prevrednotenja, ki je sestavni del kapitala, in se prenese neposredno na zadržani čisti dobiček, preostala razlika med prodajno vrednostjo in knjigovodsko pa bremeni poslovni izid. V primeru sredstev, vrednotenih po modelu nabavne vrednosti, celotna razlika med prodajno in knjigovodsko vrednostjo bremeni poslovni izid.

Naložbene nepremičnine

Naložbena nepremičnina je nepremičnina, posedovana, da bi prinašala najemnino in/ali povečevala vrednost dolgoročne naložbe, ne pa za uporabo pri

proizvajanju ali dobavljanju blaga in storitev ali za prodajo v rednem poslovanju.

Naložbeno nepremičnino je treba pripoznati kot sredstvo, kadar in zgolj kadar je verjetno, da bodo prihodnje gospodarske koristi, povezane z njo, pritekale v podjetje, ter da je njeno nabavno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti.

Za merjenje naložbene nepremičnine po pripoznanju je družba oz. skupina za svojo računovodsko usmeritev izbrala model poštene vrednosti in izbrano usmeritev uporablja za vse naložbene nepremičnine. Spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin se evidentirajo v poslovnem izidu.

Finančna sredstva

Neizpeljana finančna sredstva

Neizpeljana finančna sredstva vključujejo naložbe v kapital, poslovne in druge terjatve ter posojila.

Skupina na začetku pripozna posojila in terjatve ter vloge oziroma depozite na dan njihovega nastanka. Ostala finančna sredstva so na začetku pripoznana

na datum menjave oziroma ko skupina postane stranka v pogodbenih določilih inštrumenta.

Skupina odpravi priznanje 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.

Posojila in terjatve so neizpeljana finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu. Glede na zapadlost so razvrščena med kratkoročna finančna sredstva (zapadlost do 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja) ali dolgoročna finančna sredstva (zapadlost nad 12 mesecev po datumu finančnega položaja). Takšna sredstva so na začetku pripoznana po pošteni vrednosti, povečani za neposredne stroške posla. Po začetnem pripoznanju se posojila in terjatve izmerijo po odplačni vrednosti po metodi učinkivnih obresti, zmanjšani za izgube zaradi oslabitve.

Terjatve so na premoženjskopравnih in drugih razmerjih zasnovane pravice zahtevati od določene osebe plačilo dolga, dobavo kakih stvari ali opravitev kake storitve. Kot poslovne terjatve se ne štejejo dolgoročne finančne naložbe in kratkoročne finančne naložbe, temveč le tiste, povezane s finančnimi prihodki, ki izhajajo iz njih.

Poslovne terjatve se na začetku pripoznajo po transakcijski vrednosti.

Popravki poslovnih terjatev se oblikujejo, ko obstajajo nepristranski dokazi, da družbi oz. skupini ne bo uspelo izterjati vseh v skladu s prvotnimi pogoji zapadlih terjatev. Razlogi za oblikovanje popravka poslovnih terjatev so večje finančne težave dolžnika, verjetnost, da bo dolžnik bankrotiral ali se finančno reorganiziral, in

zamujanje oz. nerednost plačil. Višina popravka terjatev je razlika med knjigovodsko vrednostjo sredstva ter sedanjo vrednostjo ocenjenih bodočih denarnih tokov, diskontiranih po prvotni učinkivni obrestni meri. Knjigovodska vrednost sredstva se zmanjša preko popravka vrednosti, znesek izgube pa je izkazan v izkazu poslovnega izida. Če je poslovna terjatev neizterljiva, se odpiše. Izterjane, predhodno že odpisane terjatve, se izkažejo kot zmanjšanje odhodkov v izkazu poslovnega izida.

Poslovne terjatve se odpišejo, če obstajajo ustrezne dokazne listine oziroma le, če so bile za njihovo izterjavo izkoriščene vse pravne možnosti in je torej odhodek iz naslova odpisa le-teh davčno priznan. Znesek popravka terjatev se pripozna v izkazu poslovnega izida.

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so tista neizpeljana finančna sredstva, ki so označena kot razpoložljiva za prodajo, ali pa niso uvrščena kot posojila in terjatve, finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo ali finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Po začetnem pripoznanju so izmerjena po pošteni vrednosti, če je pošteno vrednost mogoče ugotoviti, in se dobički ali izgube pri vrednotenju pripoznajo neposredno v vseobsegajočem donosu in izkažejo v rezervi za pošteno vrednost, razen izgub zaradi oslabitve in dobičkov ter izgub iz preračuna tečajnih razlik, dokler se za finančno sredstvo ne odpravi pripoznanje. Pri odpravi pripoznanja za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev se nabrani dobički in izgube, izkazani v drugem vseobsegajočem donosu obdobja, prenesejo v poslovni izid.

Naložbe v odvisna podjetja

Finančne naložbe v odvisna podjetja se v posamičnih računovodskih izkazih obračunavajo po nabavni vrednosti, zmanjšani za morebitne oslabitve.

Naložba v odvisno družbo je

oslabljena, če njena knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost. Na datum vsakega poročanje se oceni, ali je kakršnokoli znamenje, da utegne biti sredstvo oslabljeno. Če obstaja tako znamenje, se oceni nadomestljivo vrednost sredstva.

Nadomestljiva vrednost je poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje ali vrednost v uporabi. V primeru ocene vrednosti v uporabi so ocenjeni denarni tokovi diskontirani na sedanjo vrednost z uporabo diskontne stopnje pred davki, ki odraža časovno vrednost denarja in tveganosti, povezane s sredstvom, za katerega se nadomestljiva vrednost ocenjuje.

Če je nadomestljiva vrednost sredstva nižja od knjigovodske vrednosti, je slednja znižana na nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi slabitve se pripozna v izkazu poslovnega izida.

Zaloge

Zaloge so sredstva namenjena, prodaji v rednem poslovanju, v postopku proizvodnje za tako prodajo ali v obliki materialov, ki bodo porabljeni pri proizvodnji ali pri opravljanju storitev.

Zaloge so ovrednotene po izvirni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed njiju. Stroški zalog obsegajo stroške nabave, stroške pretvarjanja in druge stroške, ki se pojavljajo pri spravljanju zalog na njihovo sedanje mesto in v njihovo sedanje stanje.

Stroški nabave obsegajo kupno ceno, carino in druge dajatve (razen tistih, ki jih bo podjetje kasneje dobilo povrnjene od davčnih organov), prevozne stroške, stroške pretovarjanja in druge stroške, ki jih je mogoče pripisati neposredno pridobljenemu trgovskemu blagu, materialom ali storitvam. Trgovinski popusti, drugi popusti in podobne postavke se pri ugotavljanju stroškov nabave odštejejo.

Ko so zaloge prodane, se njihova knjigovodska vrednost pripozna

kot odhodek obdobja, v katerem je bil ustrezen prihodek obračunan.

Podjetje vodi zaloge po metodi tehtanih povprečnih cen. Po metodi tehtanih povprečnih cen se vrednost vsake stvari določi na podlagi tehtane povprečne cene podobnih stvari na začetku obdobja in cen podobnih stvari, ki so bile kupljene ali proizvedene v obdobju. Povprečje se lahko izračuna za obdobje ali za vsako dodatno prejeto pošiljko, odvisno od okoliščin v podjetju.

Čista iztržljiva vrednost je ocenjena prodajna cena, dosežena v rednem poslovanju, zmanjšana za ocenjene stroške dokončanja in ocenjene stroške, potrebne za to, da pride do prodaje.

Odpisi in delni odpisi poškodovanih, pretečenih in neuporabnih zalog se opravljajo redno med letom ali ob inventuri po posameznih postavkah. Slabitve zalog po skupinah blaga se opravljajo glede na koeficient obračanja zalog najmanj enkrat letno, po potrebi pa lahko tudi večkrat.

Denar in denarni ustrezniki

Denar in denarni ustrezniki obsegajo denar v blagajnah in denar na transakcijskih računih ter depozite na odpoklic. Stanje denarnih sredstev v tujih valutah preračunamo v domačo valuto po referenčnem tečaju Evropske centralne banke na zadnji dan poslovnega leta.

Kapital

Kapital odraža lastniško financiranje družbe in je z vidika družbe oz. skupine njegova obveznost do lastnikov, ki zapade v plačilo, če družba oz. skupina preneha delovati. Vpoklicani kapital obvladujoče družbe Kovintrade d.d. Celje se pojavlja kot delniški kapital, ki je nominalno opredeljen v statutu družbe, registriran na sodišču in so ga vplačali njegovi lastniki. Zmanjšujejo ga izguba pri poslovanju, odkupljene lastne delnice in dvigi. Celotni kapital sestavljajo osnovni kapital,

kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, zadržani čisti dobiček, rezerve za pošteno vrednost ter lastne delnice kot odbitna postavka.

Stroški izdaje delnic Stroški in nadomestila, ki jih je mogoče direktno pripisati izdaji novih delnic ali poslovni združitvi, se izkažejo direktno v kapitalu kot njegovo zmanjšanje. Izkazujejo se neto, zmanjšani za dajatve. Dividende Dividende se v kapitalu pripoznajo kot njegovo zmanjšanje z dnem, ko njihovo izplačilo potrdi skupščina lastnikov družbe.

Lastne delnice Pridobljene lastne delnice družbe ali odvisnih družb v Skupini zmanjšujejo kapital Skupine. Znesek plačanega nadomestila vključno s stroški, ki se nanašajo neposredno na odkup lastnih delnic, se pripozna kot sprememba v kapitalu. Ob odtutitvi (prodaji ali umiku) se vse dobičke ali izgube iz naslova odtutitve poračuna direktno v kapitalu.

Obveznosti

Finančne obveznosti

Finančne obveznosti so vrednotene po odplačni vrednosti z uporabo učinkivne obrestne mere.

Poslovne obveznosti

Obveznosti se praviloma merijo po odplačni vrednosti po metodi učinkivnih obrestnih mer. Kratkoročne poslovne obveznosti se ne diskontirajo na datum izkaza finančnega položaja. Poslovne obveznosti se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin ob njihovem nastanku, ki pri poslovnih obveznostih dokazujejo prejem kakega proizvoda ali storitve ali opravljeno delo oziroma obračunani strošek, odhodek ali delež v poslovnem izidu.

Rezervacije za pozaposlitvene in druge dolgoročne zaslужke zaposlencev

Rezervacije se pripoznajo, če ima družba ali skupina zaradi preteklega dogodka pravne ali

posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi. Družba oz. skupina rezervacije določi z diskontiranjem pričakovanih prihodnjih denarnih tokov z diskontno mero pred obdavčitvijo, ki odraža obstoječe ocene časovne vrednosti denarja in po potrebi tudi tveganja, ki so značilna za obveznost.

Med dolgoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami se izkazujejo odloženi prihodki, ki bodo v obdobju, daljšem od leta dni, pokrili predvidene odhodke. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve na račun dolgoročno odloženih prihodkov se prenašajo med poslovne prihodke tistega poslovnega leta, v katerem se pojavljajo stroški oziroma odhodki, za pokrivanje katerih so oblikovane.

Družba oz. skupina je v izkazu finančnega položaja pripoznala rezervacije iz naslova bodočih obveznosti do zaposlenih za jubilejne nagrade, ki so izračunane v skladu s kolektivno pogodbo dejavnosti, in zakonsko določene odpravnine ob upokojevanju zaposlenih. Spremembe v rezervacijah za odpravnine in jubilejne nagrade se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Podlaga za oblikovanje rezervacij so aktuarski izračuni, ki se preverjajo letno. Aktuarski dobički oziroma izgube so posledica učinkov sprememb dejstev, ki vplivajo na aktuarski izračun, npr. sprememba zakonodaje ali pa spremembe aktuarskih predpostavk.

Izračun se pripravi na način, da se za vsakega zaposlenega upošteva strošek odpravnine ob upokojitvi, ki mu pripada po kolektivni pogodbi o zaposlitvi, ter strošek vseh pričakovanih jubilejnih nagrad za zaposlene za nedoločen čas po stanju na dan 31. 12. 2023. Pri izračunih so upoštevana aktualna zakonsko sprejeta določila glede pogojev upokojevanja, pričakovana stopnja rasti plač v panogi, ocenjena fluktuacija zaposlenih in ustreznna diskontna stopnja, ki omogoča opredelitev

sedanje vrednosti vseh bodočih pričakovanih izplačil iz naslova odpravnin in jubilejnih nagrad.

Prihodki

Prihodki iz prodaje blaga, proizvodov in materiala se pripoznajo po poštenu vrednosti prejetega poplačila ali terjatve iz tega naslova, in sicer zmanjšani za vračila, rabate za nadaljnjo prodajo in količinske popuste. Prihodki se izkažejo, ko je kupec prevzel vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezane z lastništvom sredstva, ko obstaja gotovost glede poplačljivosti kupnine in z njo povezanih stroškov ali možnosti vračila blaga, proizvodov in materiala, ko skupina preneha z nadaljnjim odločanjem o prodanih količinah in ko je višino prihodkov mogoče zanesljivo izmeriti.

Prenos tveganj in koristi je odvisen od posameznih določil kupoprodajne pogodbe.

Prihodki iz opravljenih storitev se v izkazu poslovnega izida pripoznajo glede na stopnjo dokončanosti posla na datum poročanja. Stopnja dokončanosti se oceni s pregledom opravljenega dela.

Prihodki od najemnin se pripoznajo med prihodki enakomerno med trajanjem najema. Dani popusti in bonitete v zvezi z najemom se pripoznajo kot sestavni del skupnih prihodkov od najemnin.

Odhodki

Poslovni odhodki

Poslovni odhodki se po namenu razvrščajo na nabavno vrednost prodanih količin, stroške prodajanja, stroške splošnih dejavnosti in druge poslovne odhodke, ki niso stroški.

Nabavna vrednost prodanih količin

Pri razknjiževanju porabe zalog trgovskega blaga za prodane količine se uporablja metoda tehtanih povprečnih nabavnih cen.

Stroški prodajanja

Stroški prodajanja obsegajo vse nastale stroške, povezane s prodajo poslovnih učinkov. Ker se ti stroški ne zadržujejo v zalogah, se v celoti pripoznajo med odhodki poslovanja v istem obračunskem obdobju, ko nastanejo.

Stroški splošnih dejavnosti

Stroški splošnih dejavnosti obsegajo vse nastale stroške, povezane z nabavno funkcijo in upravo s pomožnimi dejavnostmi. Tudi ti stroški se v celoti pripoznajo med odhodki poslovanja v istem obračunskem obdobju.

Stroški po naravnih vrstah

Stroške materiala in storitev predstavljajo zneski, navedeni na računih dobaviteljev, zmanjšani za popuste odobrene ob prodaji ali pozneje zaradi zgodnejšega plačila. Amortizacija se obračunava posamično po stopnjah, upošteva je dobo koristnosti posameznega opredmetenega osnovnega ali neopredmetenega sredstva. Stroški dela predstavljajo bruto zneske plač zaposlenih, obračunanih v skladu s kolektivno pogodbo in individualnimi pogodbami o zaposlitvi, prispevke in davke, ki neposredno bremenijo delodajalca, prostovoljno pokojninsko zavarovanje in druge stroške dela (regres, prevoz na delo in z dela, prehrano med delom idr.)

Drugi poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z oslabitvijo vrednosti ali odpisom sredstev ter pri odtuitvi nepremičnin, naprav, opreme in naložbenih nepremičnin zaradi izgube pri prodaji.

Finančni prihodki in odhodki

Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti naložb (vključno s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo), prihodke od dividend, prihodke od odsvojitve za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev, prihodke od prevrednotenja poštene vrednosti deleža v prevzeti družbi, ki ga je skupina imela v prevzeti družbi pred prevzemom, in dobičke od

instrumentov za varovanje pred tveganjem, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Prihodki iz obresti se pripoznajo ob njihovem nastanku z uporabo metode efektivnih obresti. Prihodki od dividend se v izkazu poslovnega izida pripoznajo na dan, ko je uveljavljena delničarjeva pravica do plačila.

Finančni odhodki obsegajo stroške izposojanja, razreševanje diskonta na rezervacije in potencialne obveznosti, izgube ob prodaji in oslabitve finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, dividende od prednostnih delnic, izkazanih med obveznostmi, izgube od instrumentov za varovanje pred tveganjem, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, ter prerazvrstitve zneskov, ki so bili prej pripoznani kot drugi vseobsegajoči donos.

Stroški izposojanja, ki se ne nanašajo neposredno na pridobitev, izgradnjo ali izdelavo sredstev v pripravi, se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi efektivnih obresti.

Čisti dobiček na delnico

Skupina pri navadnih delnicah izkazuje osnovni dobiček na delnico. Čisti dobiček na delnico v letu 2023 znaša 2,92 EUR.

Osnovni dobiček na delnico se izračuna tako, da delimo dobiček oziroma izgubo, ki pripada navadnim delničarjem, s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v poslovnem letu.

Davek od dobička

Davek iz dobička oziroma izgube poslovnega leta obsega odmerjeni in odloženi davek. Davek iz dobička se izkaže v izkazu poslovnega izida, razen v tistem delu, v katerem se nanaša na postavke, ki se izkazujejo neposredno v kapitalu ali drugem vseobsegajočem donosu, in se zato izkazuje med kapitalom ali drugem vseobsegajočem donosu.

Obveznosti za odmerjeni davek temeljijo na obdavčljivem dobičku za leto. Obdavčljivi dobiček se

razlikuje od čistega dobička, poročanega v izkazu poslovnega izida, ker izključuje postavke prihodkov ali odhodkov, ki so obdavčljive ali odbitne v drugih letih, in tudi postavke, ki nikoli niso obdavčljive ali odbitne. Obveznost skupine za obračunani davek se izračuna z uporabo davčnih stopenj, ki so veljavne na dan poročanja. Odloženi davek je v celoti izkazan z uporabo metode obveznosti po izkazu finančnega položaja začasne razlike, ki nastajajo med davčnimi vrednostmi sredstev in obveznosti ter njihovimi knjigovodskimi vrednostmi v računovodskih izkazih. Odloženi davek se določi z uporabo davčnih stopenj, za katere se pričakuje, da bodo uporabljene, ko bo odložena terjatev za davek realizirana ali bo odložena obveznost za davek poravnana. Odložena terjatev za davek se pripozna v obsegu, za katerega obstaja verjetnost, da bo na razpolago prihodnji obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev.

Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov je za del, ki se nanaša na poslovanje, sestavljen po posredni metodi iz podatkov izkaza finančnega položaja na dan 31. 12. 2023 in izkaza finančnega položaja na dan 31. 12. 2022 ter iz podatkov izkaza poslovnega izida za obdobje januar 2023–december 2023. Plačane in prejete zamudne obresti iz naslova poslovnih terjatev se razporedijo med denarne tokove iz poslovanja. Obresti od posojil ter plačane in prejete dividende se razvrstijo med denarne tokove iz financiranja.

Poslovni odseki

Poslovni odsek je sestavni del skupine, ki opravlja poslovne dejavnosti, iz naslova katerih dobiva prihodke in s katerimi ima stroške, ki se nanašajo na transakcije z drugimi sestavnimi deli skupine. Odseki se med seboj razlikujejo po tveganjih in donosih. Njihove rezultate redno pregleduje uprava, da lahko na njihovi podlagi sprejema odločitve o virih, ki jih je

treba razporediti v določen odsek, in ocenjuje uspešnost poslovanja skupine.

Določanje poštene vrednosti

Poštena vrednost je znesek, s katerim je mogoče zamenjati sredstvo ali poravnati dolg med dobro obveščenima in voljnima strankama v preišljenem poslu. Po poštenu vrednosti se izkazujejo finančne naložbe v posesti za trgovanje (po poštenu vrednosti prek poslovnega izida) in za prodajo razpoložljiva finančna sredstva (po poštenu vrednosti preko kapitala). Posojila in terjatve ter finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo so izkazani po odplačni vrednosti, zmanjšani za oslabitve.

Opredmetena osnovna sredstva

Poštena vrednost nepremičnin je njihova tržna vrednost. Tržna vrednost nepremičnin je ocenjen znesek, za katerega naj bi voljan kupec in voljan prodajalec zamenjala sredstvo na datum ocenjevanja vrednosti v poslu med nepovezanima in neodvisnima strankama po ustreznem trženju, pri katerem sta stranki delovali seznanjeno, preudarno in brez prisile.

Naložbene nepremičnine

Vrednost naložbenih nepremičnin se oceni s pomočjo skupne vrednosti pričakovanih denarnih tokov iz oddajanja nepremičnine v najem. Donos, ki odseva posebna tveganja, je vključen v izračun vrednosti nepremičnine na osnovi diskontiranih neto denarnih tokov na letni ravni.

Terjatve in dana posojila

Za kratkoročne terjatve in obveznosti z rokom dospelosti do enega leta se predpostavlja, da njihova nominalna vrednost (knjigovodska vrednost, zmanjšana za oslabitve) odraža pošteno vrednost.

Slabitve

Za finančno sredstvo se šteje, da je oslabiljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz naslova tega sredstva, in ki se dajo zanesljivo izmeriti. Objektivni dokazi o oslabitvi finančnih sredstev so lahko naslednji: neizpolnitev ali kršitev s strani dolžnika; prestrukturiranje zneska, ki so ga drugi dolžni družbi, če se ta strinja; znaki, da bo dolжник šel v stečaj; izginotje delujočega trga za tovrstni instrument.

Oslabitev terjatev in danih posojil

Skupina oceni dokaze o oslabitvi terjatev posebej ali skupno. Vse pomembne terjatve se posamezno izmerijo za namen posebne oslabitve. Če se oceni, da knjigovodska vrednost terjatve presega njeno pošteno, to je udenarljivo vrednost, se terjatev slabi. Terjatve, za katere se domneva, da ne bodo poravnane v rednem roku oziroma v celotnem znesku, se štejejo kot dvomljive, v primeru, da se je začel sodni postopek, pa kot sporne terjatve. Skupina oblikuje skupine terjatev na podlagi zapadlosti terjatev. Družba oz. skupina oceni dokaze o oslabitvi posojil posebej za vsako pomembno posojilo. Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti, se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi prihodnjimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po obrestni meri, veljavni ob sklenitvi posla. Izgube se pripoznajo v poslovnem izidu. Ko se zaradi poznejših dogodkov znesek izgube zaradi oslabitve zmanjša, se to zmanjšanje izgube zaradi oslabitve odpravi preko poslovnega izida.

Nefinančna sredstva

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

takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva. Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote je vrednost pri uporabi ali poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi se pričakovani prihodnji denarni tokovi diskontirajo na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo. Oslabitev sredstva ali denar ustvarjajoče enote se pripozna v primeru, ko njegova knjigovodska vrednost presega njegovo nadomestljivo vrednost. Slabitev se izkaže v izkazu poslovnega izida, razen če je sredstvo vrednoteno po modelu prevrednotenja, pri čemer se izguba zaradi oslabitve pripozna kot zmanjšanje rezerve iz prevrednotenja. Družba oz. skupina izgube zaradi oslabitve v preteklih obdobjih ob koncu poročevalskega obdobja ovrednoti in tako ugotovi, če je prišlo do zmanjšanja izgube ali ta celo več ne obstaja. Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih je določena nadomestljiva vrednost sredstva.



KONSOLIDIRANJE

Podlaga za konsolidacijo

Konsolidirani računovodski izkazi so računovodski izkazi skupine, predstavljeni kot izkazi ene gospodarske celote. Skupina so obvladujoče podjetje in vsa njegova odvisna podjetja. Ločeni računovodski izkazi so izkazi, ki jih pripravi obvladujoče podjetje, naložbenik v pridruženo podjetje ali podvižnik v skupaj obvladovanem podjetju, v katerih so finančne naložbe obračunane na podlagi neposrednega deleža v lastniškem kapitalu.

Skupino sestavljajo:

- obvladujoče podjetje - podjetje, ki ima eno ali več odvisnih podjetij,
- odvisno podjetje - podjetje, tudi zasebno podjetje, kot je družba z omejeno ali neomejeno odgovornostjo, ki ga obvladuje drugo podjetje (imenovano obvladujoče).

V primeru obvladujočega podjetja in od njega odvisnih podjetij gre za popolno uskupinjevanje. Pri pripravljanju konsolidiranih računovodskih izkazov podjetje združuje računovodske izkaze obvladujočega podjetja in njegovih odvisnih podjetij postavko za postavko, tako da se seštevajo sorodne postavke sredstev, obveznosti, lastniškega kapitala, prihodkov in odhodkov. Če naj bi konsolidirani računovodski izkazi predstavljali računovodske informacije o skupini, kot da bi šlo za eno samo gospodarsko celoto, je potrebno:

- izločiti knjigovodsko vrednost finančne naložbe obvladujočega podjetja v vsakem odvisnem podjetju in delež obvladujočega podjetja v lastniškem kapitalu vsakega od odvisnih podjetij;
- ugotoviti manjšinski delež v poslovnem izidu konsolidiranih odvisnih podjetij za obravnavano obdobje poročanja;

- manjšinski delež v čistih sredstvih konsolidiranih odvisnih podjetjih ugotoviti ločeno od delniškega kapitala obvladujočega podjetja v njih; manjšinske deleže v čistih sredstvih sestavljajo:
- znesek teh manjšinskih deležev na dan prvotne združitve, ki se izračuna v skladu z MSRP 3, ter
- spremembe manjšinskega deleža v lastniškem kapitalu od dneva združitve;
- v celoti izločiti stanja in (notranje) transakcije v skupini, tudi prihodke, odhodke in dividende; v celoti se izločijo dobički in izgube, ki izhajajo iz notranjih transakcij v skupini, ki se pripoznajo v sredstvih, kot so na primer zaloge in osnovna sredstva.

V skupinskih računovodskih izkazih so bile vse pomembnejše računovodske usmeritve odvisnih in pridruženih podjetij usklajene z usmeritvami obvladujočega podjetja. Računovodski izkazi obvladujočega podjetja in njegovih odvisnih podjetij, uporabljeni pri pripravljanju konsolidiranih računovodskih izkazov, so pripravljeni na isti presečni dan. Manjšinski deleži so bili v skupinskih računovodskih izkazih razkriti posebej.

Poslovne združitve se obračunavajo po kapitalski metodi na dan združitve, ki je enak datumu prevzema, oziroma, ko skupina pridobi obvladovanje. Obvladovanje je možnost odločanja o finančnih in poslovnih usmeritvah družbe za pridobivanje koristi iz njenega delovanja. Prihodki in odhodki odvisnega podjetja so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze od datuma prevzema, kot je opredeljeno v MSRP 3. Prihodki in odhodki odvisnega podjetja se vključijo v konsolidirane računovodske izkaze vse do dneva, ko obvladujoče podjetje preneha obvladovati odvisno podjetje.

Razlika med iztržkom od odtujitve odvisnega podjetja in njegovim knjigovodskim zneskom na dan odtujitve, vključno z morebitnim nabranim zneskom tečajnih razlik v zvezi z odvisnim podjetjem, pripoznanim v lastniškem kapitalu v skladu z MRS 21 – Vplivi sprememb deviznih tečajev, se pripozna v konsolidiranem izkazu uspeha kot dobiček ali izguba iz odtujitve odvisnega podjetja.

Odvisne družbe

Odvisne družbe, v katerih ima obvladujoča družba posredno ali neposredno več kot polovico glasovalnih pravic oziroma na kakšen drugačen način vplivajo na poslovanje, so vključene v konsolidacijo od dne obvladovanja in izključene iz popolne konsolidacije takoj, ko jih družba ne obvladuje več.

Obvladovanje obstaja, ko:

- je naložbenik izpostavljen ali upravičen do spremenljivih donosov iz vpletenosti oziroma podjetja, v katero naložbi;
- ima možnost vplivati na zadevni donos na podlagi svojega obvladovanja podjetja, v katero naložbi;
- obstaja povezava med močjo 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.

Po izgubi obvladovanja skupina odpravi pripoznanje sredstev in obveznosti odvisnega podjetja, neobvladujočih deležev ter tudi pripoznanje drugih sestavin kapitala, ki se nanašajo na odvisno podjetje. Kakršnikoli presežki ali primanjkljaji, ki se pojavijo pri

izgubi obvladovanja, se pripoznajo v poslovnem izidu.

Dolgoročne finančne naložbe v odvisna in pridružena podjetja, ki so zajeta v skupinske računovodske izkaze, so v ločenih računovodskih izkazih obvladujočega podjetja merjene po nabavni vrednosti. Nabavna vrednost prevzema se meri kot poštena vrednost danih

sredstev, kapitalskih inštrumentov in prevzetih obveznosti na dan pridobitve. Morebitna razlika med nabavno vrednostjo in pošteno vrednostjo deleža v skupini opredeljenih sredstev, dolgov in pogojnih obveznosti se v primeru višje nabavne vrednosti pripozna kot dobro ime. Če je nabavna vrednost nižja od poštene vrednosti prevzete družbe, pa

se razlika pripozna neposredno v izkazu poslovnega izida. Dolgoročne finančne naložbe v pridružena podjetja so v skupinskih računovodskih izkazih vrednotene po kapitalski metodi, ki pripadajo glede na odstotek udeležbe.

Sestava skupine povezanih podjetij					
Povezano skupino podjetij, v katerih ima podjetje Kovintrade d.d. Celje svoje finančne naložbe v letu 2023, sestavljajo naslednja podjetja:					
Odvisno podjetje	Dejavnost podjetja	Država podjetja	Odstotek udeležbe	Kapital 31.12.2023 v EUR	Čisti dobiček 31.12.2023 v EUR
Kovintrade Praga	Trgovina	Češka	100	5.679.247	-879.895
Kovintrade Bratislava	Trgovina	Slovaška	100	899.343	275.461
Kovintrade Budimpešta	Trgovina	Madžarska	100	1.718.297	63.355
Kovintrade Bukarešta	Trgovina	Romunija	100	635.293	154.084
Kovintrade Sofija	Trgovina	Bolgarija	100	619.894	161.941
Kovintrade Beograd	Trgovina	Srbija	100	3.219.499	399.193
Kovintrade Zagreb	Trgovina	Hrvaška	100	4.043.520	371.965
Kovintrade Metal Jesenice	Proizvodnja	Slovenija	100	1.387.314	349.747
Kovintrade Banja Luka	Trgovina	Bosna	100	57.349	10.442
Kovintrade Surovine	Trgovina	Slovenija	100	32.177	40
SKUPAJ				18.291.933	906.333

V letu 2023 je matična družba Kovintrade d.d. Celje izvedla čezmejno združitev po Skupnem načrtu čezmejne združitve, na podlagi katerega sta se prevzemna in prevzeta družba združili. Podjetje Kovintrade Celovec GmbH je zaradi izvedbe čezmejne

združitve prenehalo poslovati. Kovintrade Banja Luka pa zaradi nepomembnosti ni vključena v konsolidacijo.

Matična družba Kovintrade d.d. Celje je v svojih računovodskih izkazih izločila naložbe v odvisna podjetja za potrebe konsolidacije v naslednjih zneskih:

Odvisno podjetje	Dejavnost podjetja	Država podjetja	Knjigovodska vrednost naložbe 31.12.2023
v EUR			
Kovintrade Praga	Trgovina	Češka	5.306.743
Kovintrade Bratislava	Trgovina	Slovaška	208.082
Kovintrade Budimpešta	Trgovina	Madžarska	717.318
Kovintrade Bukarešta	Trgovina	Romunija	53.078
Kovintrade Sofija	Trgovina	Bolgarija	101.501
Kovintrade Beograd	Trgovina	Srbija	679.923
Kovintrade Zagreb	Trgovina	Hrvaška	221.378
Kovintrade Metal Jesenice	Proizvodnja	Slovenija	20.900
Kovintrade Banja Luka	Trgovina	Bosna	5.113
Kovintrade Surovine	Trgovina	Slovenija	7.500
SKUPAJ			7.321.537

Posli z manjšinskimi lastniki

Skupina obravnava posle z manjšinskimi lastniki kot transakcije z nepovezanimi osebami. Manjšinski deleži so v računovodskih izkazih kot posebna postavka lastniškega kapitala Skupine. Nakupi deležev od manjšinskih lastnikov se pripoznajo v dobrem imenu, ki je razlika med plačilom in pridobljenim deležem neto vrednosti sredstev odvisnega podjetja.

Pridružene družbe

Pridružene družbe so podjetja, v katerih imajo družba in njene odvisne družbe posredno ali neposredno med 20 % in 50 % lastništva v kapitalu ter pomemben, ne pa prevladujoč vpliv. Finančne naložbe v kapital

pridruženega podjetja so vrednotene po kapitalski metodi v konsolidiranih računovodskih izkazih, v posamičnih pa po nabavni vrednosti, po kateri se naložba najprej pripozna po nabavni vrednosti, knjigovodska vrednost pa se poveča ali zmanjša, tako da se pripozna naložbenikov delež v poslovnem izidu podjetja, v katero naložbi, ki nastane po datumu, ko je bila finančna naložba opravljena. Delež naložbenika v poslovnem izidu podjetja, v katero naložbi, se pripozna v poslovnem izidu naložbenika. Distribucije, dobljene iz razdelitve čistega dobička podjetja, v katero naložbenik naložbi, zmanjšajo knjigovodsko vrednost finančne naložbe. Prilagoditve knjigovodske

vrednosti so morda prav tako potrebne, če se spremeni naložbenikov sorazmerni delež v lastniškem kapitalu podjetja, v katero naložbi, a te spremembe niso pripoznane v poslovnem izidu. Med takimi spremembami so tudi tiste, ki so posledica prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev in razlik pri prevedbi tečajev. Naložbenikov delež v teh spremembah se pripozna neposredno v lastniškem kapitalu naložbenika.

Nerealizirani dobički iz transakcij med skupino in pridruženimi družbami so izločeni. Računovodske usmeritve posameznih pridruženih družb v skupini so usklajene.



POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM DRUŽBE KOVINTRADE D.D. CELJE



1. NEOPREDMETENA SREDSTVA

TABELA GIBANJA NEOPREDMETENIH SREDSTEV ZA LETO 2022

(v EUR)	Druga neopredmetena dolgoročna sredstva	Dolgoročne premoženjske pravice	Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	SKUPAJ
Nabavna vrednost 31. decembra 2021	464.956	755.790	3.428	1.224.174
Nabrani popravek vrednosti 31. decembra 2021	277.775	437.954		715.729
Sedanja vrednost 31. decembra 2021	187.181	317.836	3.428	508.445
Pridobitve	14.719			14.719
Amortizacija v letu	(24.632)	(38.309)		(62.941)
Odtujitve - nabavna vrednost	(12.451)			(12.451)
Odtujitve - popravek vrednosti	12.451			12.451
Prekvalifikacija			(2.106)	(2.106)
Skupaj spremembe	9.913	(38.309)	(2.106)	(50.329)
Sedanja vrednost 31. decembra 2022	177.268	279.527	1.322	458.117

TABELA GIBANJA NEOPREDMETENIH SREDSTEV ZA LETO 2023

(v EUR)	Druga neopredmetena dolgoročna sredstva	Dolgoročne premoženjske pravice	Neopredmetena dolgoročna sredstva v pridobivanju	Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	SKUPAJ
Nabavna vrednost 31. decembra 2022	467.225	755.790		1.322	1.224.336
Nabrani popravek vrednosti 31. decembra 2022	289.956	476.264			766.219
Sedanja vrednost 31. decembra 2022	177.269	279.526		1.322	458.117
Pridobitve	35.546	2.163	52.181		89.890
Amortizacija v letu	(24.449)	(38.309)			(62.759)
Odtujitve - nabavna vrednost	65.421				65.421
Odtujitve - popravek vrednosti	(65.421)				(65.421)
Prekvalifikacija	(2.267)			12.303	10.036
Skupaj spremembe	8.830	(36.146)	52.181	12.303	37.167
Sedanja vrednost 31. decembra 2023	186.099	243.380	52.181	13.625	495.285



2. OPREDMETENA SREDSTVA

TABELA GIBANJA OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV
IN NALOŽBENIH NEPREMIČNIN ZA LETO 2022

(v EUR)	Zemljišča	Zgradbe	Naložbene nepremičnine
Nabavna vrednost			
31. decembra 2021	3.875.862	22.317.035	1.405.600
1. januarja 2022	3.875.862	22.317.035	1.405.600
Neposredne pridobitve		150.710	
Prenos z investicij v teku		61.680	
Prekvalifikacije		3.818	
Prekvalifikacije			(92.568)
Odtujitve			
31. decembra 2022	3.875.862	22.533.243	1.313.031
Nabrani popravek vrednosti			
1. januarja 2022		11.885.242	92.568
Amortizacija v letu		680.874	
Prekvalifikacije		(25)	(92.568)
Odtujitve			
31. decembra 2022		12.566.091	
Sedanja vrednost			
31. decembra 2022	3.875.862	9.967.152	1.313.031
1. januarja 2022	3.875.862	10.431.793	1.313.031
31. decembra 2021	3.875.862	10.431.793	1.313.031

Nepremičnine skupaj	Druge naprave in oprema	Drobni inventar	Oprema skupaj	Osnovna sredstva v pridobivanju	Predujmi za osnovna sredstva	SKUPAJ
27.598.497	6.654.044	485.601	7.139.645	61.680		34.799.823
27.598.497	6.654.044	485.601	7.139.645	61.680		34.799.823
150.710	614.890	24.045	638.935		162.504	952.149
61.680				(61.680)		
3.818						3.818
(92.568)						(92.568)
	(190.541)	(17.922)	(208.463)			(208.463)
27.722.138	7.078.393	491.724	7.570.117		162.504	35.454.759
11.977.810	4.463.334	485.551	4.948.885			16.926.695
680.874	518.609	24.221	542.830			1.223.704
(92.593)	(25)		(25)			(92.618)
	(172.587)	(18.048)	(190.635)			(190.635)
12.566.091	4.809.331	491.724	5.301.055			17.867.146
15.156.047	2.269.062		2.269.062		162.504	17.587.613
15.620.688	2.190.710	51	2.190.761	61.680		17.873.128
15.620.688	2.190.710	51	2.190.761	61.680		17.873.128



TABELA GIBANJA OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV
IN NALOŽBENIH NEPREMIČNIN ZA LETO 2023

(v EUR)	Zemljišča	Zgradbe	Naložbene nepremičnine
Nabavna vrednost			
31. decembra 2022	3.875.862	22.533.243	1.313.031
1. januarja 2023	3.875.862	22.533.243	1.313.031
Neposredne pridobitve	212.834	19.041	218.040
Prevrednotenje	(42.812)	7.511.788	1.407.062
Prekvalifikacije			
Odtujitve			
31. decembra 2023	4.045.884	30.064.072	2.938.133
Nabrani popravek vrednosti			
31. decembra 2022		12.566.091	
1. januarja 2023		12.566.091	
Amortizacija v letu		682.876	
Prekvalifikacije			
Odtujitve			
31. decembra 2023		13.248.967	
Sedanja vrednost			
31. decembra 2023	4.045.884	16.815.105	2.938.133
1. januarja 2023	3.875.862	9.967.152	1.313.031
31. decembra 2022	3.875.862	9.967.152	1.313.031

Nepremičnine skupaj	Druge naprave in oprema	Drobni inventar	Oprema skupaj	Osnovna sredstva v pridobivanju	Predujmi za osnovna sredstva	SKUPAJ
27.722.137	7.078.393	491.724	7.570.117			35.292.254
27.722.137	7.078.393	491.724	7.570.117			35.292.254
449.915	1.656.893	23.216	1.680.109	56.795	2.074	2.188.893
8.876.038						8.876.038
	(227.054)	(6.050)	(233.104)			(233.104)
37.048.089	8.508.232	508.891	9.017.123	56.795	2.074	46.124.081
12.566.091	4.809.331	491.724	5.301.055			17.867.146
12.566.091	4.809.331	491.724	5.301.055			17.867.146
682.876	548.817	23.216	572.033			1.254.909
	317.448		317.448			317.448
	(157.326)	(6.050)	(163.376)			(163.376)
13.248.967	5.518.270	508.891	6.027.160			19.276.126
23.799.122	2.989.963		2.989.963	56.795	2.074	26.847.955
15.156.046	2.269.062	51	2.269.113			17.425.159
15.156.046	2.269.062	51	2.269.113			17.425.159

Skupna knjigovodska vrednost nepremičnin, zemljišč in naložbenih nepremičnin, ki so pod hipoteko in opreme, ki je zastavljena, znaša 21.263.565 EUR.

V letu 2023 je družba pridobila opredmetena osnovna sredstva v skupnem znesku 2.188.893 EUR, ki vključuje predvsem investicijo v opremo.

Popisna komisija je opravila redni letni popis osnovnih sredstev in upravi predlagala v potrditev ustrezne zaključne postopke. Viškov in mankov pri popisu ni bilo.

TABELA GIBANJA OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV V NAJEMU V LETU 2022			
(v EUR)	Zgradbe	Naprave in oprema	SKUPAJ
Nabavna vrednost			
31. decembra 2022	68.091	16.888	84.978
Nabrani popravek vrednosti			
1. januarja 2022	32.028	3.378	35.406
Amortizacija v letu	119.940	6.755	126.695
31. decembra 2022	(32.887)	(10.133)	43.020
Sedanja vrednost			
31. decembra 2022	35.203	6.755	41.958

TABELA GIBANJA OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV V NAJEMU V LETU 2023			
(v EUR)	Zgradbe	Naprave in oprema	SKUPAJ
Nabavna vrednost			
31. decembra 2023	-	-	-
Nabrani popravek vrednosti			
1. januarja 2023	(32.887)	(10.133)	(43.020)
Amortizacija v letu	125.617	563	126.180
31. decembra 2023	-	-	-
Sedanja vrednost			
31. decembra 2023	-	-	-

Amortizacija iz naslova pravic do uporabe osnovnih sredstev je v letu 2023 znašala 126.180 EUR. Stroški kratkoročnih najemov, ki niso prepoznani kot pravica do uporabe zaradi krajšega obdobja najema, in tudi najemi sredstev, katerih vrednost ne presega mejne vrednosti prepoznavanja sredstev kot pravico do uporabe, so upoštevani med najemi.



3. DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Deleži v podjetjih v skupini:		
Kovintrade Celovec	-	2.077.099
Kovintrade Praga	5.306.743	5.299.316
Kovintrade Bratislava	208.082	208.082
Kovintrade Bukarešta	53.078	53.078
Kovintrade Beograd	679.923	679.923
Kovintrade Budimpešta	717.318	717.318
Kovintrade Zagreb	221.378	220.371
Kovintrade Surovine	7.500	7.500
Kovintrade Sofija	101.501	101.501
Kovintrade Metal Jesenice	20.900	-
Kovintrade Banja Luka	5.113	5.113
	7.321.537	9.369.301
Deleži v pridruženih podjetjih:		
Multistal & Lohmann	2.396.170	2.396.170
(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Drugi dolgoročni deleži	6.974.208	6.957.000
(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Dolgoročna posojila		
Dolgoročna posojila podjetjem v skupini	3.405.038	1.677.705
Dolgoročna posojila	63.460	64.216
Manj popravek vrednosti	(63.460)	(64.216)
	3.405.038	1.677.705
SKUPAJ	20.096.952	20.400.176

TABELA GIBANJA DOLGOROČNIH FINANČNIH NALOŽB

(v EUR)	2023	2022
Stanje naložb 1. januarja	20.400.176	18.317.358
Povečanja:		
Dana posojila	1.727.333	1.677.705
Dokapitalizacija	46.542	405.113
Zmanjšanja:		
pripojitev	(2.077.099)	-
Stanje 31. decembra	20.096.952	20.400.176

Po načinu merjenja in prevrednotenja naložb po pošteni vrednosti izkazuje družba na dan 31. 12. 2023 6.957.000 EUR naložb. Po presoji posloводства

ocenjujemo, da ni razlogov za prevrednotenje naložbe glede na dosežene rezultate. Naložba v pridruženo družbo v višini 2.396.170 EUR je vrednotena po

modelu nabavne vrednosti. Njena knjigovodska vrednost ne presega poštene vrednosti.

4. ODLOŽENE TERJATVE IN OBVEZNOSTI

Odložene obveznosti za davek so zneski davka iz dobička, ki bodo plačane v prihodnjih obdobjih. Odložene obveznosti za davek so

pobotane terjatve in obveznosti iz naslova odloženih davkov in na dan 31. 12. 2023 znašajo 2.733.834 EUR.

5. ZALOGE

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Trgovsko blago	24.718.088	27.446.320
Predujmi za zaloge	213.435	133.838
SKUPAJ	24.931.522	27.580.158

Pri popisu zalog (inventuri) v letu 2023 so bili ugotovljeni presežki v skupni vrednosti 90.720 EUR in primanjkljaji v skupni vrednosti 51.688 EUR. Vrednost zalog se je v letu 2023 glede na leto 2022 znižala. Zaloge družbe so

zastavljene v skupnem znesku 22.014.975 EUR.

Čista iztržljiva vrednost zalog je najmanj enaka knjigovodski vrednosti zalog, vsako leto sproti in po metodologiji oblikujemo

popravek vrednosti za zaloge, ki niso imele gibanja v določenem obdobju. Skupni oblikovani popravki zalog v letu 2023 znaša 126.974 EUR. V letu 2022 je oblikovani popravek vrednosti zalog znašal 2.219.955 EUR.

6. KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Kratkoročno dana posojila v skupini	472.667	394.664
Kratkoročno dana posojila drugim	30.000	-
Kratkoročni depoziti pri bankah	450.000	650.000
SKUPAJ	952.667	1.044.664



7. KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE

(v EUR)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Kratkoročne terjatve do podjetij v skupini	9.990.965	10.167.776
Kratkoročne terjatve do drugih kupcev:		
na domačem trgu	20.597.197	25.113.070
na tujem trgu	4.313.742	4.935.262
Manj popravek vrednosti	(553.154)	(631.966)
Druge kratkoročne terjatve	2.596.355	5.296.702
SKUPAJ	36.945.104	44.880.844

TERJATVE PO ZAPADLOSTI
(v EUR) na dan 31. 12. 2023

Nezapadlo	Zapadlo do 60 dni	Zapadlo od 60 do 90 dni	Zapadlo od 90 do 180 dni	Zapadlo od 180 do 365 dni	Zapadlo nad 365 dni	SKUPAJ
32.016.034	4.345.781	316.144	195.036	9.796	615.467	37.498.258

Za terjatve z zapadlostjo nad 365 dni v skupnem znesku 615 tisoč EUR so oblikovani popravki terjatev iz prejšnjih let v znesku 553 tisoč EUR, za preostanek pa imamo zavarovanja v premičninah

in nepremičninah oz. vodimo postopke, ki zagotavljajo poplačljivost naših terjatev.

Del terjatev do kupcev na domačem in tujem trgu je

zavarovan pri Coface Slovenija d.d., v skupnem znesku 21.237.019 EUR. Kratkoročne terjatve so zastavljene kot zavarovanje za prejeta posojila v skupnem znesku 36.367.323 EUR.

POPRAVKI VREDNOSTI KRATKOROČNIH TERJATEV

(v EUR)	2023	2022
Stanje 1. januarja	631.966	695.435
Izterjane odpisane terjatve	(2.363)	(10.731)
Dokončen odpis terjatev	(92.930)	(54.568)
Oblikovanje popravkov vrednosti v letu:		
Terjatve	16.482	1.831
Stanje 31. decembra	553.154	631.966

8. DOBROIMETJE PRI BANKAH IN GOTOVINA

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Gotovina v blagajni	1.863	1.007
Denarna sredstva v banki	4.913.257	5.939.679
SKUPAJ	4.915.120	5.940.686

9. KAPITAL

Kapital odraža financiranje podjetja in je z vidika podjetja njegova obveznost do lastnikov. Opredeljen je, ne samo z zneski, ki so jih lastniki vložili v podjetje, temveč tudi z zneski, ki so se pojavili pri poslovanju podjetja.

Osnovni kapital podjetja Kovintrade d.d. Celje v znesku 1.697.672 EUR je razdeljen 1.356.100 navadnih kosovnih delnic.

Na 28. redni skupščini družbe Kovintrade d.d. Celje, ki je potekala 20. 6. 2023, je bil izglasovan predlog spremembe Statuta delniške družbe, ki se nanaša na cepitev delnic in po novem glasi: »Osnovni kapital družbe znaša 1.697.672 EUR in je razdeljen na 1.356.100 navadnih kosovnih delnic.«

Rezerve iz dobička so zneski, ki so namensko zadržani iz dobička iz predhodnih let, ko služi poravnavanju možnih izgub v prihodnjih letih in kupovanju lastnih delnic. Podjetje izkazuje

v okviru rezerv tudi oblikovani sklad lastnih delnic. V skladu lastnih delnic ima družba 6.970 oziroma 0,5 %. Na dan 31. 12 2023 so zakonske rezerve znašale 179.953 EUR. Druge rezerve iz dobička so na dan 31. 12. 2023 znašale 22.099.146 EUR.

Kapitalske rezerve se nanašajo na vplačani presežek kapitala v višini 569.848 EUR in na splošni prevrednotovalni popravek kapitala v višini 499.221 EUR.

Nerazporejeni čisti dobiček tekočega leta je dobiček, ustvarjen v tekočem letu. Čisti poslovni izid poslovnega leta – dobiček znaša 3.942.733 EUR. V letu 2023 so bile izplačane dividende v skupnem znesku 1.618.956 EUR oziroma 12,00 EUR/delnico. Bilančni dobiček je kategorija po Zakonu o gospodarskih družba in znaša 22.543.570 EUR ter ostane po predlogu uprave nerazporejen. O tem bo odločala skupščina družbenikov.

Rezerve za pošteno vrednost znašajo 12.571.901 EUR zaradi vrednotenja osnovnih sredstev in finančnih naložb, izmerjenih po poštenih vrednosti skozi drugi vseobsegajoči donos.

Vse sestavine kapitala izven osnovnega kapitala pripadajo lastnikom osnovnega kapitala v sorazmerju, v kakršnem so njihovi lastniški deli osnovnega kapitala.

Knjigovodska vrednost delnice na dan 31. 12. 2023 znaša 44,59 EUR. V izračunu niso upoštevane lastne delnice.



10. REZERVACIJE

Rezervacije so izračunane na osnovi aktuarskega izračuna, kjer so uporabljene aktuarske predpostavke in dejanski vhodni podatki glede na obstoječe število zaposlenih. Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih

prihodnjih izplačil, diskontiranih na konec poslovnega leta. Predpostavke upoštevane pri izračunu so predvidena 3,7 % dolgoročna letna nominalna rast plač v podjetju in 2,5 % dolgoročna letna nominalna rast v Republiki

Sloveniji, potrebna delovna doba 40 let, starostna meja upokojitve, diskontna stopnja 3,75 odstotka in fluktuacija zaposlenih. Izračun je preverila in potrdila pooblaščenka aktuarka.

TABELA GIBANJA REZERVACIJ V LETU 2022

(v EUR)	Rezervacije zaodpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade	SKUPAJ
Stanje 1. januarja 2022	582.898	582.898
Spremembe v letu:	(17.935)	(17.935)
Oblikovanje	18.668	18.668
Poraba	(36.603)	(36.603)
Stanje 31. decembra 2022	564.962	564.962

TABELA GIBANJA REZERVACIJ V LETU 2023

(v EUR)	Rezervacije zaodpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade	Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	SKUPAJ
Stanje 1. januarja 2023	564.962	-	564.962
Spremembe v letu:	23.407	86.163	109.570
Oblikovanje	140.088	86.163	226.251
Poraba	(116.681)	-	(116.681)
Stanje 31. decembra 2023	588.369	86.163	674.532

11. DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	20.135.246	22.254.098
Dolgoročne finančne obveznosti do drugih	18.815	16.333
Prenos na kratkoročne finančne obveznosti	(2.154.567)	(1.868.852)
SKUPAJ	17.999.494	20.401.579

Obrestne mere za prejeta dolgoročna posojila so se v letu 2023 gibale:
• od 3-mesečni Euribor + 2,6 % do 3-mesečni Euribor + 2,9 % in
• od 6-mesečni Euribor + 0,93 % do 6-mesečni Euribor + 1,65 %.

Dolgoročne finančne obveznosti do bank so zavarovane s hipoteko, zalogami, terjatvami

ZAPADLOST BANČNIH POSOJIL PO LETIH NA DAN 31. 12. 2023 IN GIBANJE DOLGOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI V LETU 2023

Leto	(v EUR)
2024	2.154.567
2025-2028	8.618.267
od 2029 dalje	9.381.227
Skupaj	20.154.061
Začetno stanje 01.01.2023	20.154.061
Zmanjšanje - glavnica	2.154.567
Končno stanje 31.12.2023	17.999.494

ZAPADLOST BANČNIH POSOJIL PO LETIH NA DAN 31. 12. 2022 IN GIBANJE DOLGOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI V LETU 2022

Leto	(v EUR)
2023	1.868.852
2024-2027	8.988.015
od 2028 dalje	11.413.564
Skupaj	22.270.431
Začetno stanje 01.01.2022	22.270.431
Zmanjšanje - glavnica	1.868.852
Končno stanje 31.12.2022	20.401.579



12. KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Kratkoročne finančne obveznosti do bank iz naslova obresti	87.515	36.570
Kratkoročne finančne obveznosti do drugih	100.140	327.729
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti do bank	2.154.567	1.868.852
SKUPAJ	2.342.221	2.233.151

Obrestne mere za prejeta kratkoročna posojila so se v letu 2023 gibale:
• od fiksna obrestna mera 0,9 % do fiksna obrestna mera + 1,65 %,
• od 3-mesečni Euribor + 0,9 % do 3-mesečni Euribor + 1,1 %,
• od 6-mesečni Euribor + 1,5 % do 6-mesečni Euribor + 3,0 %.

Kratkoročne finančne obveznosti do bank so zavarovane z denarnim depozitom in menicami.

13. KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	523.122	722.915
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	28.122.092	32.917.975
Kratkoročne poslovne obveznosti do podjetij v skupini	240.341	1.493.814
Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih:		
do zaposlencev	1.182.495	904.793
do države	753.712	3.821.071
ostale kratkoročne poslovne obveznosti	451.451	1.656.800
SKUPAJ	31.273.213	41.517.368

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI V LETU 2023 (v EUR)

Začetno stanje 01.01.2023	2.233.151
Povečanje - glavnica	2.170.567
Zmanjšanje - glavnica	2.112.181
Povečanje - obresti	929.926
Zmanjšanje - obresti	879.241
Končno stanje 31.12.2023	2.342.221

GIBANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH OBVEZNOSTI V LETU 2022 (v EUR)

Začetno stanje 01.01.2022	2.696.763
Povečanje – glavnica	3.217.108
Zmanjšanje – glavnica	3.706.772
Povečanje – obresti	429.831
Zmanjšanje – obresti	403.778
Končno stanje 31.12.2022	2.233.151

TERJATVE PO ZAPADLOSTI (v EUR) na dan 31. 12. 2023

Nezapadlo	Zapadlo do 60 dni	Zapadlo od 60 do 90 dni	Zapadlo od 90 do 180 dni	Zapadlo od 180 do 365 dni	Zapadlo nad 365 dni	Skupaj
31.086.888	185.873	454				31.273.213



14. ANALIZA PRIHODKOV IZ PRODAJE IN STROŠKI

A. ANALIZA PRIHODKOV IZ PRODAJE PO DIVIZIJAH

(v EUR)	2023	2022
Divizija Tehnična zastopstva	9.113.050	7.695.407
Divizija Metalurgija	214.913.033	275.733.942
Ostalo	1.234.867	1.613.043
SKUPAJ	225.260.950	285.042.392

B. ANALIZA PRIHODKOV IZ PRODAJE PO DRŽAVAH

(v EUR)	2023	2022
Prihodki iz prodaje v Sloveniji	134.494.009	183.346.101
Prihodki iz prodaje na trgu EU	60.081.215	72.523.959
Prihodki iz prodaje izven trga EU	30.685.727	29.172.332
SKUPAJ	225.260.950	285.042.392

C. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI

(v EUR)	2023	2022
Drugi poslovni prihodki	1.601.129	263.948
SKUPAJ	1.601.129	263.948

D. ANALIZA STROŠKOV

(v EUR)	2023	2022
Nabavna vrednost prodanega blaga	205.989.844	253.471.768
Stroški materiala	320.686	324.775
Stroški energije	337.428	243.247
Stroški storitev	5.140.382	6.033.587
Stroški plač	5.293.895	5.262.410
Nadomestila plač zaposlenih	898.845	736.576
Stroški socialnih zavarovanj	478.940	438.177
Stroški pokojninskih zavarovanj	616.885	626.075
Drugi stroški dela	1.005.191	908.010
Amortizacija	1.443.848	1.413.340
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri stalnih sredstvih	12.498	3.275
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	143.456	2.235.761
Drugi poslovni odhodki	397.046	182.676
SKUPAJ	222.078.944	271.879.677

Stroški za revidiranje letnega poročila so v letu 2023 znašali 23.200 EUR. Ostalih stroškov revizije ni bilo.

V DRUŽBI SE STROŠKI GLEDE NA NASTANEK IN POVZROČITELJA EVIDENTIRAJO PO STROŠKOVNIH MESTIH

(v EUR)	2023	2022
Stroški uprave	4.252.474	4.621.754
Stroški prodaje	11.678.164	11.546.429
Stroški nabave	206.148.306	255.711.494
SKUPAJ	222.078.944	271.879.677



Kovintrade

15. FINANČNI PRIHODKI

(v EUR)	2023	2022
Finančni prihodki iz deležev v podjetjih v skupini	450.213	205.113
Finančni prihodki iz deležev v pridruženih podjetjih	361.935	271.026
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	-	685.328
Finančni prihodki iz drugih naložb	19.244	-
Finančni prihodki iz danih posojil	175.765	46.151
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	14.696	12.372
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	224.913	160.189
SKUPAJ	1.246.766	1.380.178

16. FINANČNI ODHODKI

(v EUR)	2023	2022
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	259.307	1.601
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	967.681	609.621
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do podjetij v skupini	-	24.000
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	202.179	341.866
SKUPAJ	1.429.166	977.087

17. DAVKI IZ DOBIČKA IN DRUGI DAVKI

(v EUR)	2023	2022
Prihodki usklajeni z določbami ZDDPO-2	228.108.845	286.686.518
Odhodki usklajeni z določbami ZDDPO-2	(223.508.109)	(272.856.765)
Davčna osnova I	3.820.152	12.687.968
Popravek davčne osnove na raven davčno priznanih odhodkov	303.987	321.057
Davčne olajšave	(583.261)	(336.969)
Davčna osnova	3.540.879	12.672.056
Davek	672.767	2.407.691
Efektivna davčna stopnja v %	14,62%	17,41%

18. POTENCIALNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dana poročstva in garancije	6.857.276	7.456.019
Zunajbilančne obveznosti	84.645.863	86.751.177
	91.503.139	94.207.196

Dana poročstva in garancije se v znesku 6.857.276 EUR v celoti nanašajo na dana jamstva bankam za odvisne družbe pri najemanju posojil. Terjatve so zastavljene v zavarovanje v višini 36.367.323 EUR, zaloge v višini 22.014.975 EUR ter opredmetena osnovna sredstva v višini 21.263.565 EUR, ter akreditivi v višini 5.000.000 EUR.



19. POŠTENA VREDNOST

Glede na hierarhijo poštenih vrednosti jih uvrščamo v naslednje ravni:

- raven 1:
sredstva, ki so vrednotena po bornem tečaju na zadnji dan obračunskega obdobja
- raven 2:
pri vrednotenju se raven 2 ne uporablja
- raven 3:
sredstva, katerih vrednosti ni mogoče pridobiti iz tržnih podatkov; v tej kategoriji prikazujemo po ocenjeni vrednosti zemljišča, zgradbe ter naložbene nepremičnine. Dolgoročne finančne naložbe v odvisna podjetja so prikazane po nabavni vrednosti zmanjšani za slabitve, finančne naložbe v druga podjetja so prikazane po poštenu vrednosti. Dolgoročne terjatve in posojila, poslovne terjatve, kratkoročne finančne naložbe ter obveznosti pa po odplačani vrednosti

RAZVRSTITEV SREDSTEV IN OBVEZNOSTI GLEDE NA DOLOČITEV NJIHOVE POŠTENE VREDNOSTI NA DAN 31. 12. 2023		
(v EUR)	Poštена vrednost - Raven 3	Knjigovodska vrednost
Opredmetena osnovna sredstva	23.850.952	23.850.952
Zemljišča	4.045.884	4.045.884
Zgradbe	16.815.105	16.815.105
Oprema	2.989.963	2.989.963
Naložbene nepremičnine	2.938.133	2.938.133
Dolgoročne finančne naložbe	12.775.416	12.775.416
Delnice, ki ne kotirajo na borzi	9.370.378	9.370.378
Dolgoročna posojila	3.405.038	3.405.038
Kratkoročne finančne naložbe	952.667	952.667
Kratkoročne poslovne terjatve	37.141.575	37.141.575
Dolgoročne finančne obveznosti	17.999.494	17.999.494
Dolgoročne poslovne obveznosti	2.733.834	2.733.834
Kratkoročne finančne obveznosti	2.342.221	2.342.221
Kratkoročne poslovne obveznosti	31.273.213	31.273.213

RAZVRSTITEV SREDSTEV IN OBVEZNOSTI GLEDE NA DOLOČITEV NJIHOVE POŠTENE VREDNOSTI NA DAN 31. 12. 2022		
(v EUR)	Poštена vrednost - Raven 3	Knjigovodska vrednost
Opredmetena osnovna sredstva	16.154.037	16.154.037
Zemljišča	3.875.862	3.875.862
Zgradbe	10.002.356	10.002.356
Oprema	2.275.818	2.275.818
Naložbene nepremičnine	1.313.031	1.313.031
Dolgoročne finančne naložbe	11.030.875	11.030.875
Delnice, ki ne kotirajo na borzi	9.353.170	9.353.170
Dolgoročna posojila	1.677.705	1.677.705
Kratkoročne finančne naložbe	1.044.664	1.044.664
Kratkoročne poslovne terjatve	44.880.844	44.880.844
Dolgoročne finančne obveznosti	20.401.579	20.401.579
Dolgoročne poslovne obveznosti	1.105.423	1.105.423
Kratkoročne finančne obveznosti	2.233.151	2.233.151
Kratkoročne poslovne obveznosti	41.517.368	41.517.368

Kovinttrade



20. UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Pojasnilo predstavlja informacije o izpostavljenosti družbe finančnim tveganjem (kreditno, likvidnostno, obrestno in valutno).

KREDITNO TVEGANJE

Kreditno tveganje predstavlja možnost, da bodo terjatve do kupcev in drugih poslovnih partnerjev, ki so nastale zaradi odloženega plačila, poplačane z zamudo oziroma ne bodo v celoti poplačane. Temu tveganju družba posveča veliko pozornost in ga obvladuje v sklopu celovitega vodenja Kreditnega managementa

družbe in skupine, znotraj katerega v prvi vrsti razvrščamo kupce v natančno opredeljene razredne tveganja. Vsakega kupca že pred samim začetkom poslovanja preverimo ali bo prodano blago sploh sposoben plačati, saj se dobro zavedamo dejstva, da je prodaja realizirana šele, ko je plačana. Kar precejšen del naših terjatev pa zavarujemo pri

Coface Slovenija pri Atradiusu in drugih zavarovalnih hišah. Z rednim spremljanjem odprtih in zapadlih terjatev do kupcev, analizo partnerjev, omejevanje izpostavljenosti posameznem kupcu preko sistem limitov, ugodnosti pri predplačilu vplivamo na kvaliteto terjatev ter zmanjšanje zapadlih terjatev in izgub iz tega naslova.

ZAPADLOST TERJATEV V LETU 2023
(v EUR) na dan 31. 12. 2023

Nezapadlo	Zapadlo do 60 dni	Zapadlo od 60 do 90 dni	Zapadlo od 90 do 180 dni	Zapadlo od 180 do 365 dni	Zapadlo nad 365 dni	SKUPAJ
32.016.034	4.345.781	316.144	195.036	9.796	615.467	37.498.258

Za terjatve z zapadlostjo nad 365 dni v skupnem znesku 615 tisoč EUR so oblikovani popravki v znesku 553 tisoč EUR, za preostanek pa imamo zavarovanja

v premičinah in nepremičninah oz. vodimo postopke, ki zagotavljajo poplačljivost naših terjatev.

ZAPADLOST TERJATEV V LETU 2022
(v EUR) na dan 31. 12. 2022

Nezapadlo	Zapadlo do 60 dni	Zapadlo od 60 do 90 dni	Zapadlo od 90 do 180 dni	Zapadlo od 180 do 365 dni	Zapadlo nad 365 dni	SKUPAJ
41.059.471	3.600.747	125.150	13.878	3.626	709.939	45.512.811

Za terjatve z zapadlostjo nad 365 dni v skupnem znesku 709 tisoč EUR so oblikovani popravki v znesku 631 tisoč EUR, za preostanek pa imamo zavarovanja

v premičinah in nepremičninah oz. vodimo postopke, ki zagotavljajo poplačljivost naših terjatev.

Knjigovodske vrednosti finančnih sredstev predstavljajo največjo izpostavljenost kreditnemu tveganju.

NAJVEČJA IZPOSTAVLJENOST KREDITNEMU TVEGANJU V LETU 2023 IN 2022

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
terjatve do kupcev in druge terjatve	36.945.104	44.880.844
dana posojila odvisnim družbam	3.877.705	2.072.369
SKUPAJ	40.822.809	46.953.213

Terjatve do kupcev izhajajo predvsem iz veleprodaje blaga, materiala in storitev. Družba

ima veliko razpršenost kupcev, tako da ni večje izpostavljenosti posameznemu kupcu.

LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Likvidnostno tveganje je tveganje, da bo podjetje naletelo na težave pri izpolnjevanju obvez, povezanih s finančnimi obveznostmi.

Družba uspešno obvladuje likvidnostno tveganje. V prvi

vrsti ga obvladujemo z rednim planiranjem in usklajevanjem denarnih tokov, s sprotnim spremljanjem ročnosti terjatev in obveznosti ter seveda z obvladovanjem zalog. V ta namen se redno - tedensko

sestajajo predstavniki finančnih oddelkov s predstavniki posameznih komercialnih enot, ter skupaj sprejemajo odločitve, ki nam omogočajo učinkovito obvladovanje denarnih tokov, kratkoročne plačilne sposobnosti.

Zapadlost obveznosti je prikazana glede na stanje posojilnih pogodb na dan 31. 12. 2023

(v EUR)	do pol leta	do enega leta	do dveh let	nad 2 leti	SKUPAJ
poslovne in druge obveznosti in obveznosti za odmerjen davek	31.273.213				31.273.213
finančne obveznosti - bančna posojila	1.077.284	1.077.284	4.309.133	13.671.545	20.135.246

Zapadlost obveznosti je prikazana glede na stanje posojilnih pogodb na dan 31. 12. 2022

(v EUR)	do pol leta	do enega leta	do dveh let	nad 2 leti	SKUPAJ
poslovne in druge obveznosti in obveznosti za odmerjen davek	41.517.045	323			41.517.368
finančne obveznosti - bančna posojila	934.426	934.426	2.020.113	18.365.133	22.254.098

Kovintrade

Kovintrade

OBRESTNO TVEGANJE

Obrestno tveganje je tveganje, da bo poštena vrednost prihodnjih denarnih tokov finančnega instrumenta nihala zaradi sprememb obrestnih mer.

Družba je izpostavljena obrestnemu tveganju kot posledici zadolženosti pri bankah, saj ima obveznosti, ki so občutljive na spremembo obrestnih

mer. Variabilne obrestne mere predstavljajo obrestne mere, vezane na Euribor. Fiksne obrestne mere se nanašajo na posojila domačih bank s fiksno obrestno mero.

Izpostavljenost tveganju obrestne mere družbe je naslednja:

v (EUR)	Višina obveznosti 31.12.2023	Višina obr. mere	Hipotetični porast obrestnih mer za			Hipotetični padec obrestnih mer za		
			15%	50%	100%	15%	50%	100%
Vrsta obrestne mere								
3 mesečni Euribor	2.000.000	3,925%	11.775	39.250	78.500	- 11.775	- 39.250	- 78.500
6 mesečni Euribor	18.135.246	3,885%	105.683	352.277	704.554	- 105.683	- 352.277	- 704.554
SKUPNI UČINEK	20.135.246		117.458	391.527	783.054	-117.458	-391.527	-783.054

VALUTNO TVEGANJE

Valutno tveganje je tveganje, da bo poštena vrednost prihodnjih denarnih tokov finančnega instrumenta nihala zaradi sprememb deviznih tečajev. Družba ima pretežno zadolženost v EUR (kreditni in obveznosti do dobaviteljev) in bistveno manjšo v drugih valutah (npr. USD). EUR je funkcionalna valuta in ne predstavlja izpostavljenosti valutnemu tveganju

(v EUR)	31. 12. 2023
Terjatve do kupcev in druge terjatve	-
Poslovne in druge obveznosti	34.117
Izpostavljenost bilance stanja	34.117

21. POSLI S POVEZANIMI PODJETJI IN PRIDRUŽENIM PODJETJEM

PRODAJA POVEZANIH PODJETJEM

(v EUR)	2023	2022
Kovintrade Celovec	-	2.000
Kovintrade Praga	7.721.527	11.748.093
Kovintrade Bratislava	6.024.222	8.442.227
Kovintrade Bukarešta	4.720.489	6.325.119
Kovintrade Beograd	9.179.706	8.932.423
Kovintrade Budimpešta	2.728.277	4.949.892
Kovintrade Sofija	4.038.869	3.425.037
Kovintrade Metal Jesenice	5.986.991	7.154.313
Kovintrade Banja Luka	1.383	-
Kovintrade Surovine	1.637	400
Kovintrade Zagreb	17.913.363	17.820.143
SKUPAJ	58.316.465	68.799.646
Multistal & Lohmann	1.420.084	3.728.992

NABAVA PRI POVEZANIH PODJETJIH

(v EUR)	2023	2022
Kovintrade Celovec	-	2.007.977
Kovintrade Praga	1.200.921	1.841.341
Kovintrade Bratislava	558.724	871.980
Kovintrade Bukarešta	8.080	16.601
Kovintrade Sofija	20.200	97.747
Kovintrade Beograd	106.300	426.899
Kovintrade Budimpešta	807.349	1.206.142
Kovintrade Metal Jesenice	1.610.449	227.382
Kovintrade Banja Luka	135.545	120.445
Kovintrade Surovine	423.517	930.516
Kovintrade Zagreb	42.607	571.306
SKUPAJ	4.913.693	8.318.335
Multistal & Lohmann	857.350	520.243

Kovintrade

TERJATVE IZ POSLOVANJA DO POVEZANIH PODJETIJ

(v EUR)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Kovintrade Celovec	-	2.000
Kovintrade Praga	1.079.024	1.323.698
Kovintrade Bukarešta	653.627	830.455
Kovintrade Bratislava	247.328	345.110
Kovintrade Beograd	2.227.348	1.522.097
Kovintrade Sofija	1.498.588	1.718.763
Kovintrade Metal Jesenice	1.246.198	2.121.310
Kovintrade Surovine	444	444
Kovintrade Zagreb	2.809.017	2.148.552
Kovintrade Budimpešta	229.390	155.348
SKUPAJ	9.990.965	10.167.776
Multistal & Lohmann	160.777	693.024

OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA DO POVEZANIH PODJETIJ

(v EUR)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Kovintrade Celovec	-	671.174
Kovintrade Praga	134.248	410.799
Kovintrade Bratislava	-	51.935
Kovintrade Metal Jesenice	3.660	127.167
Kovintrade Zagreb	-	61.862
Kovintrade Banja Luka	8.000	11.000
Kovintrade Budimpešta	94.433	159.876
SKUPAJ	240.341	1.493.814
Multistal & Lohmann	-	59.774

POSOJILA DANA POVEZANIM PODJETJEM

(v EUR)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Kovintrade Praga	1.677.705	1.872.369
Kovintrade Beograd	2.000.000	-
Kovintrade Sofija	200.000	200.000
SKUPAJ	3.877.705	2.072.369

PREJEMKI ČLANOV UPRAVE, DRUGIH DELAVCEV NA INDIVIDUALNI POGODBI IN NADZORNEGA SVETA

Prejemki	fiksni prejemki bruto	bonitete	nagrada skupščina	regres + poslovna uspešnost	SKUPAJ bruto
Uprava	289.186	12.270	86.133	6.767	394.356
Vodilni	680.145	18.306	-	30.453	728.904
	Plačilo za opravljanje funkcije		Sejnine - bruto		Skupaj bruto
Nadzorni svet	48.542		11.814		60.356

V letu 2023 ni bilo danih posojil in predujmov članom posloводства, članom nadzornega sveta in zaposlenim po individualnih pogodbah.



POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM SKUPINE KOVINTRADE



1. NEOPREDMETENA SREDSTVA

Neopredmetena sredstva v skupini so sestavljena iz dolgoročnih premoženjskih pravic, vlaganj v tuja osnovna sredstva, drugih

neopredmetenih sredstev in neopredmetenih sredstev v pridobivanju.

**TABELA GIBANJA NEOPREDMETENIH SREDSTEV
ZA LETO 2022**

(v EUR)	Neopredmetena sredstva	SKUPAJ
Sedanja vrednost 31. decembra 2021	974.337	974.337
Pridobitve	63.589	63.589
Amortizacija v letu	(104.343)	(104.343)
Odtujitve	(6.479)	(6.479)
Skupaj spremembe	(47.233)	(47.233)
Sedanja vrednost 31. decembra 2022	927.104	927.104

**TABELA GIBANJA NEOPREDMETENIH SREDSTEV
ZA LETO 2023**

(v EUR)	Neopredmetena sredstva	Skupaj
Sedanja vrednost 31. decembra 2022	927.104	927.104
Pridobitve	143.368	143.368
Amortizacija v letu	(114.750)	(114.750)
Prekvalifikacija	10.036	10.036
Skupaj spremembe	38.654	38.654
Sedanja vrednost 31. decembra 2023	965.758	965.758

2. OPREDMETENA SREDSTVA

TABELA GIBANJA OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV
IN NALOŽBENIH NEPREMIČNIN V LETU 2022

(v EUR)	Zemljišča	Zgradbe	Naložbene nepremičnine
1. januarja 2022	5.144.663	32.990.042	1.405.600
Neposredne pridobitve		285.892	
Prenos investicij v teku		61.680	
Prekvalifikacije		3.818	
Tečajne razlike			
Prevrednotenje		880.057	
Prekvalifikacije			(92.568)
Odtujitve			
31. decembra 2022	5.144.663	34.221.489	1.313.031
Nabrani popravek vrednosti			
1. januarja 2022		15.879.393	92.568
Amortizacija v letu		999.435	
Neposredne pridobitve			
Zmanjšanja			
Prekvalifikacije		(25)	(92.568)
Odtujitve			
Prevrednotenje			
31. decembra 2022		16.878.803	
Sedanja vrednost			
31. decembra 2022	5.144.663	17.342.686	1.313.031

Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema	Drobni inventar	Osnovna sredstva v pridobivanju	Predujmi za osnovna sredstva	SKUPAJ
2.688.068	10.637.339	528.601	137.525		53.531.839
610.585	766.868	45.746	692.110	326.667	2.727.868
			(61.680)		
(927)					2.891
					880.057
					(92.568)
(104.964)	(192.608)	(19.754)	(307.201)		(624.527)
3.192.762	11.211.599	554.593	460.754	326.667	56.425.558
1.789.585	8.275.672	463.500			26.500.717
293.135	593.870	51.394			1.937.834
	(25)				(92.618)
(104.964)	(195.820)	(19.945)			(320.729)
1.977.755	8.673.697	494.950			28.025.205
1.215.007	2.537.902	59.643	460.754	326.667	28.400.353

TABELA GIBANJA OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV
IN NALOŽBENIH NEPREMIČNIN V LETU 2023

(v EUR)	Zemljišča	Zgradbe	Naložbene nepremičnine
1. januarja 2023	5.144.663	34.221.489	1.313.031
Neposredne pridobitve		66.495	218.040
Prenos investicij v teku			
Prekvalifikacije			
Tečajne razlike			
Prevrednotenje	(42.812)	6.683.080	1.407.062
Prekvalifikacije		1.457.280	(1.457.280)
Odtujitve	(40.521)	(214.797)	
31. decembra 2023	5.061.330	42.213.548	1.480.853
Nabrani popravek vrednosti			
1. januarja 2023		16.878.803	
Amortizacija v letu		917.563	
Neposredne pridobitve			
Zmanjšanja			
Prekvalifikacije			
Odtujitve		(175.885)	
Prevrednotenje			
31. decembra 2023		17.620.481	
Sedanja vrednost			
31. decembra 2023	5.061.330	24.593.067	1.480.853

Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema	Drobni inventar	Osnovna sredstva v pridobivanju	Predujmi za osnovna sredstva	SKUPAJ
3.192.762	11.211.599	554.593	460.754	326.667	56.425.558
647.318	2.082.571	45.383	3.733.489	8.283	6.801.580
					8.047.330
				(326.667)	(326.667)
(68.227)	(240.499)	(7.102)			(571.146)
3.771.853	13.053.671	592.875	4.194.243	8.283	70.376.656
1.977.755	8.673.697	494.950			28.025.205
291.739	591.261	57.985			1.858.548
	317.448				317.448
(68.954)	(87.143)	(7.102)			(339.084)
2.200.540	9.495.263	545.833			29.862.118
1.571.313	3.558.409	47.041	4.194.243	8.283	40.514.538

Skupna vrednost nepremičnin, zemljišč in naložbenih nepremičnin, ki so pod hipoteko, in opreme, ki je zastavljena, znaša 24.964.606 EUR.

V letu 2023 je družba pridobila opredmetena osnovna sredstva v skupnem znesku 6.801.580 EUR, ki vključuje predvsem investicijo v opremo in sredstva v pridobivanju.

TABELA GIBANJA OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV V NAJEMU V LETU 2022

(v EUR)	Zgradbe	Naprave in oprema	SKUPAJ
Nabavna vrednost			
31. decembra 2022	1.111.203	540.679	1.651.882
Nabrani popravek vrednosti			
1. januarja 2022	419.344	159.539	578.883
Amortizacija v letu	342.710	139.277	481.987
31. decembra 2022	762.054	298.816	1.060.870
Sedanja vrednost			
31. decembra 2022	349.149	241.863	591.012

TABELA GIBANJA OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV V NAJEMU V LETU 2023

(v EUR)	Zgradbe	Naprave in oprema	SKUPAJ
Nabavna vrednost			
31. decembra 2023	917.240	388.101	1.305.341
Nabrani popravek vrednosti			
1. januarja 2023	342.710	139.277	481.987
Amortizacija v letu	353.106	136.778	489.884
31. decembra 2023	695.816	276.055	971.871
Sedanja vrednost			
31. decembra 2023	221.424	112.046	333.470

Skupina na podlagi MSRP 16 med opredmetenimi osnovnimi sredstvi izkazuje pravico do uporabe osnovnih sredstev v višini 333.470 EUR. Amortizacija iz naslova pravic do uporabe

osnovnih sredstev je v letu 2023 znašala 489.884 EUR. Stroški kratkoročnih najemov, ki niso prepoznani kot pravica do uporabe zaradi krajšega obdobja najema, in tudi najemi sredstev,

katerih vrednost ne presega mejne vrednosti prepoznavanja sredstev kot pravico do uporabe, so upoštevani med najemi.

3. DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE

(v EUR)	Delež v kapitalu %	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Deleži v pridruženih podjetjih:			
Multistal&Lohmann	25,1	8.044.770	7.197.423
(v EUR)			
Drugi dolgoročni deleži		6.974.208	6.974.208
(v EUR)			
Dolgoročna posojila			
Dolgoročna posojila		68.217	74.765
Manj popravek vrednosti		(63.460)	(64.216)
		4.757	10.549
SKUPAJ		15.023.735	14.182.180

Po načinu merjenja in vrednosti izkazuje skupina na dan 31. 12. 2023 6.974.208 EUR naložb in po nabavni vrednosti 8.044.770 EUR.

TABELA GIBANJA DOLGOROČNIH FINANČNIH NALOŽB

(v EUR)	2023	2022
Stanje naložb 1. januarja	14.182.180	13.172.408
Povečanja:		
Ostala povečanja	847.346	1.020.997
Zmanjšanja:		
Odplačila posojil	(5.792)	(5.869)
Druga zmanjšanja	-	(5.356)
Stanje 31. decembra	15.023.735	14.182.180

4. DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE

(v EUR)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dolgoročne terjatve do kupcev	5.562	5.562
Dolgoročne terjatve do drugih	7.647	6.743
SKUPAJ	13.209	12.306

5. ODLOŽENE TERJATVE IN OBVEZNOSTI ZA DAVEK

Odložene terjatve za davek so zneski davka iz dobička, ki bodo izterjane v prihodnjih obdobjih.

Odložene terjatve za davek so pobotane obveznosti in terjatve iz naslova odloženih davkov in na dan 31. 12. 2023 znašajo 2.702.700 EUR.

6. ZALOGE

(v EUR)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Material in surovine	1.675.753	1.756.244
Proizvodi	24.151	27.633
Trgovsko blago	38.874.928	43.293.578
Predujmi za zaloge	276.356	551.717
Skupaj	40.851.188	45.629.173

Pri popisu zalog (inventuri) v letu 2023 so bili ugotovljeni presežki v skupni vrednosti 100.415 EUR in primanjkljaji v skupni vrednosti 70.543 EUR. Zaloge skupine so

zastavljene v skupnem znesku 29.003.893 EUR.

Čista iztržljiva vrednost zalog je najmanj enaka knjigovodski

vrednosti zalog, vsako leto sproti in po metodologiji oblikujemo popravek vrednosti za zaloge, ki niso imele gibanja v določenem obdobju.

7. KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

(v EUR)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Kratkoročno dana posojila		
Depoziti	480.000	650.000
SKUPAJ	480.000	650.000

8. KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE

(v EUR)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Kratkoročne terjatve do kupcev	35.995.479	43.198.348
Manj popravek vrednosti	(1.113.300)	(1.371.064)
	34.882.179	41.827.284
Druge kratkoročne terjatve	3.560.186	6.158.400
SKUPAJ	38.442.364	47.985.684

TERJATVE PO ZAPADLOSTI
(v EUR) na dan 31. 12. 2023

Nezapadlo	Zapadlo do 60 dni	Zapadlo od 60 do 90 dni	Zapadlo od 90 do 180 dni	Zapadlo od 180 do 365 dni	Zapadlo nad 365 dni	SKUPAJ
33.853.829	4.231.210	163.422	104.974	16.271	1.185.959	39.555.665

Za terjatve z zapadlostjo nad 365 dni v skupnem znesku 1.185 tisoč EUR so oblikovani popravki terjatev iz prejšnjih let v znesku 1.113 tisoč EUR, za preostanek pa imamo zavarovanja v premičninah

in nepremičninah oz. vodimo postopke, ki zagotavljajo poplačljivost naših terjatev. Del terjatev do kupcev na domačem in tujem trgu je zavarovan pri Coface Slovenija d.d.,

v skupnem znesku 28.140.778 EUR. Kratkoročne terjatve so zastavljene kot zavarovanje za prejeta posojila v skupnem znesku 37.842.561 EUR.

POPRAVKI VREDNOSTI KRATKOROČNIH TERJATEV

(v EUR)	2023	2022
Stanje 1. januarja	1.371.064	1.391.104
Povečanja	16.587	103.833
Izterjane odpisane terjatve	(146.421)	(35.032)
Dokončen odpis terjatev	(127.930)	(88.841)
Stanje 31. decembra	1.113.300	1.371.064

9. DOBROIMETJE PRI BANKAH IN GOTOVINA

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Gotovina v blagajni	13.214	11.263
Denarna sredstva v banki	6.291.218	9.337.942
Devizna sredstva	856	23.394
Druga denarna sredstva	4.089	2.410
SKUPAJ	6.309.377	9.375.009

10. KAPITAL

Kapital odraža financiranje podjetja in je z vidika podjetja njegova obveznost do lastnikov. Opredeljen je ne samo z zneski, ki so jih lastniki vložili v podjetje, temveč tudi z zneski, ki so se pojavili pri poslovanju podjetja.

Osnovni kapital podjetja Kovintrade d.d. Celje v znesku 1.697.672 EUR je razdeljen na 1.356.100 navadnih kosovnih delnic. Rezerve iz dobička so zneski, ki so namensko zadržani dobički iz predhodnih let, ki služijo poravnavanju možnih izgub v prihodnjih letih in kupovanju lastnih delnic. Podjetje izkazuje v okviru rezerv tudi oblikovani sklad

lastnih delnic. V skladu lastnih delnic ima družba 6.970 delnic oziroma 0,5 %. Na dan 31. 12. 2023 so zakonske rezerve znašale 179.953 EUR. Druge rezerve iz dobička so na dan 31. 12. 2023 znašale 21.567.346 EUR.

Kapitalske rezerve se nanašajo na vplačani presežek kapitala v višini 569.848 EUR in na splošni prevrednotovalni popravek kapitala v višini 499.221 EUR.

Nerazporejeni čisti dobiček tekočega leta je dobiček, ustvarjen v tekočem letu. Čisti poslovni izid poslovnega leta - dobiček znaša 4.781.410 EUR.

Rezerve za pošteno vrednost znašajo 12.654.603 EUR zaradi vrednotenja osnovnih sredstev in finančnih naložb, izmerjenih po pošteni vrednosti prek kapitala.

Vse sestavine kapitala izven osnovnega kapitala pripadajo lastnikom osnovnega kapitala v sorazmerju, v kakršnem so njihovi lastniški deli osnovnega kapitala.

Knjigovodska vrednost delnice na dan 31. 12. 2023 znaša 57,74 EUR. V izračunu niso upoštevane lastne delnice.

11. REZERVACIJE ZA POZAIPOSLOITVENE IN DRUGE DOLGOROČNE ZASLUŽKE ZAPOSLENCEV

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade	753.468	1.118.815
SKUPAJ	753.468	1.118.815

12. DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	20.932.020	23.237.688
Dolgoročne finančne obveznosti do drugih	265.042	251.400
Prenos na kratkoročne finančne obveznosti	(2.319.553)	(1.986.346)
SKUPAJ	18.877.508	21.502.742

Obrestne mere za prejeta dolgoročna posojila so se v letu 2023 gibale:

- od 3-mesečni Euribor + 2,6 % do 3-mesečni Euribor + 2,9 % in
- od 6-mesečni Euribor + 0,93 % do 6-mesečni Euribor + 1,65 %.

Dolgoročne finančne obveznosti do bank so zavarovane s hipoteko, zalogami, terjatvami in menicami.



13. KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	5.887.407	5.246.384
Kratkoročne finančne obveznosti do drugih	297.337	514.178
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti do bank	2.319.553	1.986.346
SKUPAJ	8.504.297	7.746.909

Obrestne mere za prejeta kratkoročna posojila so se v letu 2023 gibale:
• od fiksna obrestna mera 0,9 % do fiksna obrestna mera + 1,65 %,
• od 3-mesečni Euribor + 0,9 % do 3-mesečni Euribor + 1,1 %,
• od 6-mesečni Euribor + 1,5 % do 6-mesečni Euribor + 3,0 %.

Kratkoročne finančne obveznosti do bank so zavarovane z denarnim depozitom in menicami.

14. DOLGOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Dolgoročne obveznosti do dobaviteljev	1.387	910
Dolgoročne poslovne obveznosti do drugih	8.932	23.686
SKUPAJ	10.319	24.596

15. KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	623.457	1.829.684
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	30.197.178	37.789.858
Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih:		
do zaposlencev	1.369.225	1.172.715
do države	1.264.062	4.569.662
ostale kratkoročne poslovne obveznosti	732.409	1.516.517
SKUPAJ	34.186.331	46.878.436

16. ANALIZA PRIHODKOV IZ PRODAJE IN STROŠKI

A. ANALIZA PRIHODKOV IZ PRODAJE PO DIVIZIJAH		
(v EUR)	2023	2022
Prihodki iz prodaje v Sloveniji	135.966.742	183.346.101
Prihodki iz prodaje na trgu EU	90.726.540	116.894.587
Prihodki iz prodaje izven trga EU	21.849.484	20.092.111
SKUPAJ	248.542.766	320.332.799

B. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI		
(v EUR)	2023	2022
Drugi poslovni prihodki	1.875.193	465.590
SKUPAJ	1.875.193	465.590

C. ANALIZA STROŠKOV		
(v EUR)	2023	2022
Nabavna vrednost prodanega blaga	208.000.624	260.604.013
Stroški materiala	9.953.626	10.832.546
Stroški energije	619.924	554.615
Stroški storitev	8.726.493	9.582.873
Stroški dela	12.983.356	12.852.025
Amortizacija	2.463.182	2.524.164
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri stalnih sredstvih	12.498	3.275
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	244.785	3.466.604
Drugi poslovni odhodki	1.065.243	826.454
SKUPAJ	244.069.731	301.246.569

V skupini se stroški glede na nastanek in povzročitelja evidentirajo po stroškovnih mestih (v EUR):		
	2023	2022
Stroški uprave	4.149.185	5.121.772
Stroški prodaje	12.935.696	12.804.431
Stroški nabave	226.984.850	283.320.366
SKUPAJ	244.069.731	301.246.569

17. FINANČNI PRIHODKI

(v EUR)	2023	2022
Finančni prihodki iz deležev	773.436	2.889.830
Finančni prihodki iz danih posojil	464	-
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	596.539	689.786
SKUPAJ	1.370.439	3.579.617

18. FINANČNI ODHODKI

(v EUR)	2023	2022
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	259.307	1.601
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	1.314.667	897.823
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	775.485	802.272
SKUPAJ	2.349.459	1.701.695



19. DAVKI

(v EUR)	2023	2022
Kovintrade Celje	672.767	2.407.691
Kovintrade Praga	-	246.545
Kovintrade Celovec	-	39.208
Kovintrade Bratislava	74.288	80.779
Kovintrade Budimpešta	2.268	17.998
Kovintrade Sofija	15.769	22.246
Kovintrade Zagreb	84.706	288.750
Kovintrade Beograd	65.055	125.805
Kovintrade Metal Jesenice	72.697	75.775
Kovintrade Surovine	4	790
Kovintrade Bukarešta	8.425	69.003
	995.979	3.374.589

20. ODLOŽENI DAVKI

(v EUR)	2023	2022
Kovintrade Celje	14.764	(33.768)
Kovintrade Praga	387.166	-
Kovintrade Sofija	15.652	806
Kovintrade Beograd	(5.918)	13.933
	411.664	(19.029)

21. POŠTENA VREDNOST

Glede na hierarhijo poštenih vrednosti jih uvrščamo v naslednje ravni:

► raven 1:
sredstva, ki so vrednotena po bornem tečaju na zadnji dan obračunskega obdobja

► raven 2:
pri vrednotenju se raven 2 ne uporablja

► raven 3:
sredstva, katerih vrednosti ni mogoče pridobiti iz tržnih podatkov; v tej kategoriji prikazujemo po ocenjeni vrednosti zemljišča, zgradbe ter naložbene nepremičnine. Dolgoročne finančne naložbe v odvisna podjetja so prikazane po nabavni vrednosti zmanjšani za slabitve, finančne naložbe v druga podjetja so prikazane po poštenu vrednosti. Dolgoročne terjatve in posojila, poslovne terjatve, kratkoročne finančne naložbe ter obveznosti pa po odplačani vrednosti

RAZVRSTITEV SREDSTEV IN OBVEZNOSTI GLEDE NA DOLOČITEV NJIHOVE POŠTENE VREDNOSTI NA DAN 31. 12. 2023

(v EUR)	Poštena vrednost - Raven 3	Knjigovodska vrednost
Opredmetena osnovna sredstva	35.274.007	35.274.007
Zemljišča	5.061.329	5.061.329
Zgradbe	24.814.491	24.814.491
Oprema	3.826.874	3.826.874
Proizvajalna oprema	1.571.313	1.571.313
Naložbene nepremičnine	1.480.853	1.480.853
Dolgoročne finančne naložbe	15.023.735	15.023.735
Delnice, ki ne kotirajo na borzi	15.018.977	15.018.977
Dolgoročna posojila	4.757	4.757
Dolgoročne poslovne terjatve	13.209	13.209
Kratkoročne finančne naložbe	480.000	480.000
Kratkoročne poslovne terjatve	38.442.364	38.442.364
Dolgoročne finančne obveznosti	18.877.508	18.877.508
Dolgoročne poslovne obveznosti	10.319	10.319
Kratkoročne finančne obveznosti	8.504.297	8.504.297
Kratkoročne poslovne obveznosti	34.186.331	34.186.331

RAZVRSTITEV SREDSTEV IN OBVEZNOSTI GLEDE NA DOLOČITEV NJIHOVE POŠTENE VREDNOSTI NA DAN 31. 12. 2022

(v EUR)	Poštena vrednost - Raven 3	Knjigovodska vrednost
Opredmetena osnovna sredstva	26.831.270	26.831.270
Zemljišča	5.144.663	5.144.663
Zgradbe	17.691.835	17.691.835
Oprema	2.779.765	2.779.765
Proizvajalna oprema	1.215.007	1.215.007
Naložbene nepremičnine	1.313.031	1.313.031
Dolgoročne finančne naložbe	14.182.180	14.182.180
Delnice, ki ne kotirajo na borzi	14.171.631	14.171.631
Dolgoročna posojila	10.549	10.549
Dolgoročne poslovne terjatve	12.306	12.306
Kratkoročne finančne naložbe	650.000	650.000
Kratkoročne poslovne terjatve	47.985.684	47.985.684
Dolgoročne finančne obveznosti	21.502.742	21.502.742
Dolgoročne poslovne obveznosti	1.140.850	1.140.850
Kratkoročne finančne obveznosti	7.746.909	7.746.909
Kratkoročne poslovne obveznosti	46.878.436	46.878.436



22. UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Pojasnilo predstavlja informacije o izpostavljenosti skupine finančnim tveganjem (kreditno, likvidnostno, obrestno in valutno).

KREDITNO TVEGANJE

Kreditno tveganje je tveganje, da bo skupina utrpela finančno izgubo, če stranka ali pogodbenica, vključena v pogodbo, odloži plačilo in kasneje svojih obveznosti ne plača v celoti ali jih sploh ne poravna.

Temu tveganju skupina posveča veliko pozornost in ga obvladuje v sklopu celovitega vodenja

kreditnega managementa družbe in skupine, znotraj katerega v prvi vrsti razvrščamo kupce v natančno opredeljene razrede tveganja. Vsakega kupca že pred samim začetkom poslovanja preverimo, ali bo prodano blago sploh sposoben plačati, saj se dobro zavedamo dejstva, da je prodaja realizirana šele, ko je plačana. Kar precejšen del naših terjatev pa zavarujemo

pri Coface Slovenija, Atradiusu in drugih zavarovalnih hišah. Z rednim spremljanjem odprtih in zapadlih terjatev do kupcev, analizo partnerjev, omejevanjem izpostavljenosti posameznemu kupcu preko sistema limitov, ugodnostmi pri predplačilu vplivamo na kvaliteto terjatev ter zmanjšanje zapadlih terjatev in izgub iz tega naslova.

ZAPADLOST TERJATEV
(v EUR) na dan 31. 12. 2023

Nezapadlo	Zapadlo do 60 dni	Zapadlo od 60 do 90 dni	Zapadlo od 90 do 180 dni	Zapadlo od 180 do 365 dni	Zapadlo nad 365 dni	SKUPAJ
33.853.829	4.231.210	163.422	104.974	16.271	1.185.959	39.555.665

Za terjatve z zapadlostjo nad 365 dni v skupnem znesku 1.185 EUR so oblikovani popravki

terjatev iz preteklih let v znesku 1.113 tisoč EUR, za preostanek pa imamo zavarovanja v premičnihinah

in nepremičninah oz. vodimo postopke, ki zagotavljajo poplačljivost naših terjatev

ZAPADLOST TERJATEV
(v EUR) na dan 31. 12. 2022

Nezapadlo	Zapadlo do 60 dni	Zapadlo od 60 do 90 dni	Zapadlo od 90 do 180 dni	Zapadlo od 180 do 365 dni	Zapadlo nad 365 dni	SKUPAJ
42.253.932	5.094.985	331.760	59.636	28.648	1.587.787	49.356.748

Za terjatve z zapadlostjo nad 365 dni v skupnem znesku 1.588 EUR so oblikovani popravki

terjatev iz preteklih let v znesku 1.391 tisoč EUR, za preostanek pa imamo zavarovanja v premičnihinah

in nepremičninah oz. vodimo postopke, ki zagotavljajo poplačljivost naših terjatev

NAJVEČJA IZPOSTAVLJENOST KREDITNEMU TVEGANJU V LETU 2023 IN 2022

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Terjatve do kupcev in druge terjatve	38.455.573	47.997.990
Dana posojila podjetjem	4.757	10.549
SKUPAJ	38.460.330	48.008.539

Terjatve do kupcev izhajajo predvsem iz veleprodaje blaga,

materiala in storitev. Družba ima veliko razpršenost kupcev,

tako da ni večje izpostavljenosti posameznemu kupcu.

LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Likvidnostno tveganje je tveganje, da bo skupina pri poslovanju naletela na težave pri poravnavi svojih tekočih obveznosti, ki jih poravnava z denarnimi ali drugimi finančnimi sredstvi. Likvidnost Skupina zagotavlja tako, da ima vselej dovolj likvidnih sredstev za poravnavanje svojih obveznosti v roku.

Skupina uspešno obvladuje likvidnostno tveganje. V prvi vrsti ga obvladujemo z rednim planiranjem in usklajevanjem denarnih tokov, sprotnim spremljanjem ročnosti terjatev in obveznosti ter seveda obvladovanjem zalog. V ta namen predstavniki finančnih oddelkov s predstavniki posameznih komercialnih enot skupaj sprejemajo odločitve, ki nam omogočajo učinkovito obvladovanje denarnih tokov ter posledično nizko stopnjo tveganja

nastanka kratkoročne plačilne sposobnosti. Skupina aktivno upravlja z likvidnostnim tveganjem v okviru vzpostavljenega centraliziranega upravljanja z denarnimi sredstvi. Centralizirano upravljanje z denarnimi sredstvi predstavlja sistem, ki temelji predvsem na učinkovitem upravljanju z obratnim kapitalom, v okviru katerega se mesečno spremlja upravljanje posameznih družb z zalogami, terjatvami in obveznostmi do dobaviteljev.

OBRESTNO TVEGANJE

Obrestno tveganje je tveganje, da bo poštena vrednost prihodnjih denarnih tokov finančnega instrumenta nihala zaradi sprememb obrestnih mer.

Skupina je izpostavljena obrestnemu tveganju kot posledici zadolženosti pri bankah, saj ima obveznosti, ki so občutljive na spremembo obrestnih

mer. Variabilne obrestne mere predstavljajo obrestne mere, vezane na Euribor. Fiksne obrestne mere se nanašajo na posojila domačih bank s fiksno obrestno mero.

VALUTNO TVEGANJE

Valutno tveganje je tveganje, da bo poštena vrednost prihodnjih denarnih tokov finančnega instrumenta nihala zaradi sprememb deviznih tečajev.

Delovanje skupine v mednarodnem okolju povzroča tudi izpostavljenost valutnemu tveganju. Skupina ima pretežno zadolženost v EUR (kreditni in obveznosti do dobaviteljev in zadolženost hčerinskih družb do

Kovintrade d.d. Celje) in bistveno manjšo v drugih valutah (npr. BGN, RSD, CZK in RON). Zadolženost v EUR predstavlja valutno tveganje za hčerinske družbe, ki imajo sedež v državah, kjer je v veljavi lokalna valuta.

Poročilo neodvisnega revizorja o računovodskih izkazih

Družbenikom družbe KOVINTRADE d.d.

Mnenje

Revidirali smo ločene računovodske izkaze gospodarske družbe KOVINTRADE d.d. (družba) in konsolidirane računovodske izkaze Skupine KOVINTRADE (skupina), ki vključujejo izkaz finančnega položaja in konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2023, izkaz poslovnega izida in konsolidiran izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa in konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in konsolidiran izkaz gibanja kapitala ter izkaz denarnih tokov in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju priloženi ločeni računovodski izkazi in konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe KOVINTRADE d.d. in Skupine KOVINTRADE na dan 31. decembra 2023 ter njun poslovni izid in 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 standardov so opisane v tem poročilu v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo 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 ločenih in konsolidiranih 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 poslovodstvo. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih.

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

V povezavi z našo revizijo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z ločenimi in 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 pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkom poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi ločenimi in konsolidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in skupine in njunega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili pomembno napačnih navedb.

Odgovornost poslovodstva in pristojnih za upravljanje za ločene in konsolidirane računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh ločenih in 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 poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

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

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

Revizorjeva odgovornost za revizijo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov

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

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

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v ločenih in 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 ločenih in 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 ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali ločeni in 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 družb 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;

S pristojnimi za upravljanje med drugim razpravljamo o načrtovanem obsegu in časovnem načrtu revizije in bistvenih revizijskih ugotovitvah vključno z bistvenimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med revizijo.

Ljubljana, 7. maj 2024

MAZARS, družba za revizijo d.o.o.

Mag. Aleš Juhart, pooblaščen revizor

RAČUNOVODSKI IZKAZI - LETNO POROČILO

Uprava potrjuje letno poročilo za leto 2023,
ki vsebuje poslovno poročilo in računovodsko
poročilo za leto, ki je trajalo od 1. 1. 2023 - 31. 12. 2023

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo letnega poročila družbe in skupine ter računovodskih izkazov na način, ki daje resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja in izidov poslovanja družbe, v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in Zakonom o gospodarskih družbah za leto 2023.

Poslovodstvo potrjuje poslovno poročilo in računovodske izkaze s pojasnili za leto, končano 31. 12. 2023 in izjavlja:

- da so računovodski izkazi pripravljeni ob predpostavki, da bo družba nadaljevala poslovanje tudi v prihodnje;
- da dosledno uporablja izbrane

računovodske politike in razkriva morebitne spremembe v računovodskih politikah;

- da so računovodske ocene pripravljene pošteno in premišljeno ter v skladu z načeli previdnosti in dobrega gospodarja;
- da so računovodski izkazi pripravljeni v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Poslovodstvo je odgovorno za izvajanje ukrepov, s katerimi zagotavlja ohranjanje vrednosti premoženja družbe, ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti.

Jože Kastelic
predsednik uprave

Jurij Rojc
član uprave