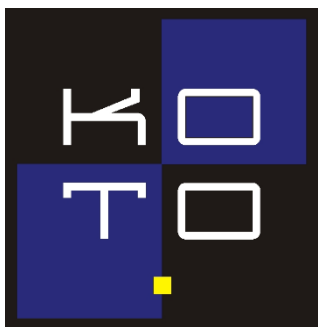




Revidirano
LETNO POROČILO
družbe
KOTO d.o.o.
za leto
2016

KOTO d.o.o.

AGROKOMBINATSKA CESTA 80, 1000 LJUBLJANA

KAZALO

1	PREDSTAVITEV DRUŽBE	1
1.1	OSNOVNI PODATKI	1
1.2	O DRUŽBI	2
1.2.1	<i>Dejavnost družbe.....</i>	<i>2</i>
1.2.2	<i>Organiziranost družbe</i>	<i>3</i>
1.2.3	<i>Notranja organizacijska struktura sektorjev in služb</i>	<i>3</i>
1.2.4	<i>Organi upravljanja in vodenja</i>	<i>4</i>
1.2.5	<i>Skupščina.....</i>	<i>5</i>
1.2.6	<i>Družba KOTO skozi leta</i>	<i>6</i>
2	POSLOVNO POROČILO	8
2.1	POUDARKI POSLOVANJA V LETU 2016	8
2.2	POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2016	8
2.3	DOGODKI PO ZAKLJUČKU POSLOVNEGA LETA.....	9
2.4	PISMO POSLOVODSTVA DRUŽBE KOTO	9
2.5	RAZVOJNA STRATEGIJA DRUŽBE KOTO	11
2.5.1	<i>Ključni izzivi in kvalitativni cilji v letu 2017</i>	<i>12</i>
2.6	POSLOVANJE V POVEZANIH PODJETJIH	13
2.7	LASTNIŠKA STRUKTURA	13
2.8	EVRSKO IN SLOVENSKO OKOLJE.....	13
2.9	UPRAVLJANJE S TVEGANJI.....	15
2.9.1	<i>Poslovna tveganja</i>	<i>15</i>
2.9.2	<i>Operativna tveganja.....</i>	<i>15</i>
2.9.3	<i>Finančna tveganja</i>	<i>17</i>
2.10	ANALIZA POSLOVANJA	18
2.11	KAZALNIKI POSLOVANJA.....	20
2.12	POSLOVANJE PO PROCESIH	21
2.12.1	<i>Proces Kože.....</i>	<i>22</i>
2.12.2	<i>Proces K1</i>	<i>22</i>
2.12.3	<i>Proces K3.....</i>	<i>23</i>
2.12.4	<i>Proces Maščobni terminal.....</i>	<i>24</i>
2.12.5	<i>Proces Bioplin</i>	<i>25</i>
2.12.6	<i>Proces RBOO.....</i>	<i>26</i>
2.12.7	<i>Proces OVO.....</i>	<i>26</i>
2.13	RAZVOJ	27
2.14	INVESTICIJE	27
2.15	INFORMATIKA.....	28
2.16	SISTEMI.....	29
2.16.1	<i>Kakovost ISO 9001.....</i>	<i>29</i>
2.16.2	<i>Skrb za okolje ISO 14001</i>	<i>31</i>
2.17	ZAPOSLENI	32
2.17.1	<i>Izobrazbena struktura in izobraževanje</i>	<i>34</i>

2.17.2	Motivacija in zadovoljstvo zaposlenih	35
2.17.3	Zdravstveno stanje zaposlenih	35
2.17.4	Poškodbe	36
2.17.5	Periodične preiskave delovnega okolja in periodični preizkusi in pregledi delovne opreme	36
2.17.6	Opravljen usposabljanja za varno delo in preizkusi teoretične in praktične usposobljenosti	37
2.18	ODNOS MED ZAPOSLENIMI IN VODSTVOM	37
2.19	SPONZORSTVO IN DONATORSTVO	38
2.20	IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE	39
2.20.1	Opis glavnih značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj v družbi v povezavi s postopkom računovodskega poročanja	39
3	RAČUNOVODSKO POROČILO	41
3.1	PODLAGA ZA SESTAVITEV RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	41
3.1.1	Spremembe računovodskih ocen, spremembe računovodskih usmeritev in popravki napak	41
3.1.2	Prehod na SRS 2016	42
3.2	PODATKI IN POJASNILA V ZVEZI Z ZGD	42
3.2.1	Podatki in pojasnila v zvezi z 69. členom Zakona o gospodarskih družbah – 1E	42
3.2.2	Druga razkritja po SRS 2016 in Zakonu o gospodarskih družbah – 1C	44
3.3	POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE	44
3.3.1	Prihodki	44
3.3.2	Odhodki	45
3.3.3	Davki	45
3.3.4	Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	46
3.3.5	Opredmetena osnovna sredstva	46
3.3.6	Finančne naložbe	47
3.3.7	Sredstva za prodajo	48
3.3.8	Zaloge	48
3.3.9	Terjatve	48
3.3.10	Denarna sredstva	49
3.3.11	Kapital	49
3.3.12	Dolgoročni in kratkoročni dolgovi	49
3.3.13	Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	49
3.4	RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE KOTO D.O.O.	51
3.4.1	Izkaz poslovnega izida	51
3.4.2	Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	52
3.4.3	Bilanca stanja	53
3.4.4	Izkaz denarnih tokov	55
3.4.5	Izkaz gibanja kapitala	56
3.4.6	Bilančni dobiček	58
3.5	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	58
3.5.1	Prihodki od prodaje, sprememba vrednosti zalog in drugi poslovni učinki	58
3.5.2	Stroški po funkcionalnih vrstah	59
3.5.3	Stroški dela	59
3.5.4	Odpisi vrednosti	60
3.5.5	Finančni prihodki	60
3.5.6	Finančni odhodki	61
3.5.7	Drugi prihodki	61
3.5.8	Drugi odhodki	62

3.5.9	Davki.....	62
3.5.10	Neopredmetena sredstva in dolgoročne časovne razmejitve.....	64
3.5.11	Opredmetena osnovna sredstva	65
3.5.12	Dolgoročne finančne naložbe.....	66
3.5.13	Sredstva za prodajo.....	67
3.5.14	Zaloge.....	68
3.5.15	Kratkoročne finančne naložbe.....	68
3.5.16	Kratkoročne poslovne terjatve	69
3.5.17	Denarna sredstva	70
3.5.18	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve.....	70
3.5.19	Kapital	70
3.5.20	Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	71
3.5.21	Dolgoročne obveznosti.....	72
3.5.22	Kratkoročne obveznosti.....	73
3.5.23	Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	74
3.5.24	Zunajbilančna evidenca.....	74
3.5.25	Poslovni dogodki po zaključku poslovnega leta	74
3.6	IZJAVA POSLOVODSTVA	75

KAZALO TABEL

Tabela 1:	Poudarki poslovanja v letu 2016 v tisoč eur, oziroma kot je navedeno.....	8
Tabela 2:	Prikaz gibanja št. zaposlenih v obdobju zadnjih 5 let (na zadnji dan v letu)	32
Tabela 3:	Prikaz gibanja povprečnega števila zaposlenih v obdobju zadnjih 5 let.....	32
Tabela 4:	Zaposleni po spolu na dan 31.12.2016.....	33
Tabela 5:	Primerjava izobrazbene strukture leta 2016 z letom 2015 (stanje na 31.12.).....	34
Tabela 6:	X enot za 1 EUR.....	42
Tabela 7:	Amortizacijske stopnje	47
Tabela 8:	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	51
Tabela 9:	Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	52
Tabela 10:	BILANCA STANJA – aktiva.....	53
Tabela 11:	BILANCA STANJA - pasiva	54
Tabela 12:	IZKAZ DENARNIH TOKOV – različica I	55
Tabela 13:	IZKAZ GIBANJA KAPITALA – za leto 2016.....	56
Tabela 14:	IZKAZ GIBANJA KAPITALA – za leto 2015.....	57
Tabela 15:	Bilančni dobiček.....	58
Tabela 16:	Prihodki od prodaje, sprememba vrednosti zalog in drugi poslovni učinki	58
Tabela 17:	Stroški po funkcionalnih vrstah	59
Tabela 18:	Stroški dela	59
Tabela 19:	Odpisi vrednosti.....	60
Tabela 20:	Finančni prihodki	60
Tabela 21:	Finančni odhodki	61
Tabela 22:	Drugi prihodki.....	61
Tabela 23:	Drugi odhodki	62
Tabela 24:	Davek od dobička	62
Tabela 25:	Terjatve za odložene davke	63

<i>Tabela 26: Obveznosti za odložene davke.....</i>	<i>63</i>
<i>Tabela 27: Neopredmetena sredstva in dolgoročne časovne razmejitve.....</i>	<i>64</i>
<i>Tabela 28: Opredmetena osnovna sredstva.....</i>	<i>65</i>
<i>Tabela 29: Dolgoročne finančne naložbe</i>	<i>66</i>
<i>Tabela 30: Tabela gibanja dolgoročnih finančnih naložb.....</i>	<i>66</i>
<i>Tabela 31: Učinki pripojitve KOTO ENERGIJA</i>	<i>67</i>
<i>Tabela 32: Sredstva za prodajo</i>	<i>67</i>
<i>Tabela 33: Zaloge</i>	<i>68</i>
<i>Tabela 34: Kratkoročne finančne naložbe</i>	<i>68</i>
<i>Tabela 35: Tabela gibanja kratkoročnih finančnih naložb</i>	<i>69</i>
<i>Tabela 36: Kratkoročne poslovne terjatve</i>	<i>69</i>
<i>Tabela 37: Struktura poslovnih terjatev na dan 31.12.2016.....</i>	<i>69</i>
<i>Tabela 38: Tabela gibanja popravka vrednosti terjatev.....</i>	<i>70</i>
<i>Tabela 39: Denarna sredstva</i>	<i>70</i>
<i>Tabela 40: Kratkoročne aktivne časovne razmejitve.....</i>	<i>70</i>
<i>Tabela 41: Tabela gibanja revalorizacijskih rezerv in rezerv zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti</i>	<i>71</i>
<i>Tabela 42: Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve</i>	<i>71</i>
<i>Tabela 43: Dolgoročne obveznosti</i>	<i>72</i>
<i>Tabela 44: Kratkoročne obveznosti</i>	<i>73</i>
<i>Tabela 45: Struktura poslovnih obveznosti na dan 31.12.2016</i>	<i>74</i>
<i>Tabela 46: Kratkoročne pasivne časovne razmejitve</i>	<i>74</i>

KAZALO GRAFOV

<i>Graf 1: Lastniška struktura</i>	<i>13</i>
<i>Graf 2: Prodaja glede na načrt.....</i>	<i>18</i>
<i>Graf 3: Struktura stroškov</i>	<i>19</i>
<i>Graf 4: Sredstva družbe KOTO Graf 5: Kapital in obveznosti družbe KOTO.....</i>	<i>20</i>
<i>Graf 6: Kazalci dobičkonosnosti</i>	<i>20</i>
<i>Graf 7: Likvidnostni kazalci.....</i>	<i>21</i>
<i>Graf 8: Deleži prodaje po procesih</i>	<i>21</i>
<i>Graf 9: Investicije in delež naložb v ČP od prodaje</i>	<i>27</i>
<i>Graf 10: Okoljski učinek.....</i>	<i>32</i>



1 PREDSTAVITEV DRUŽBE

1.1 OSNOVNI PODATKI

Podjetje:	KOTO proizvodno in trgovsko podjetje, d. o. o., Ljubljana
Podjetje skrajšano:	KOTO d. o. o.
Sedež:	Agrokombinatska cesta 80, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	01 587 81 00
Telefax:	01 587 81 73
Elektronska pošta:	koto@koto.si
Spletna stran:	www.koto.si
Matična številka:	5005647
Identifikacijska številka za DDV:	SI41217713
Številka registracije:	Okr. Sodišče v Ljubljani pod vložno številko 061/10049500
Šifra dejavnosti:	15.110
Osnovni kapital družbe	2.695.522,45 EUR

Vodstvo

Direktor družbe:	Boštjan Drevenšek Matej Resnik
------------------	-----------------------------------

Tajništvo

Telefon:	01 58 78 210
Telefax:	01 58 78 173

1.2 O DRUŽBI

Družba KOTO je proizvodno in trgovsko podjetje s 124 zaposlenimi (stanje 31.12.2016), ki se s svojo dejavnostjo ukvarja že od leta 1947, ko je bilo ustanovljeno. Vizija družbe KOTO je, da ostanemo vodilna družba za zbiranje, predelavo in trgovanje z živalskimi stranskimi proizvodi v Sloveniji in postanemo prepoznavni



na področju bioloških odpadkov, pri proizvodnji biogoriv in energije iz obnovljivih virov energije ter na področju recikliranja industrijskih in komunalnih odpadkov v Sloveniji in v širšem prostoru južne in vzhodne Evrope.

»TRADICIJA SOŽITJA Z NARAVO«

je slogan, ki zaposlene v družbi KOTO zavezuje, da na vseh nivojih poslovanja družbe delujejo v skladu z načeli trajnostnega razvoja, tako na področju veterine, prehranske varnosti in varstva okolja in odraža glavno zavezo družbe, to je zagotavljanje stalne in kakovostne storitve pri ravnanju z biološkimi in ostalimi viri.

1.2.1 Dejavnost družbe

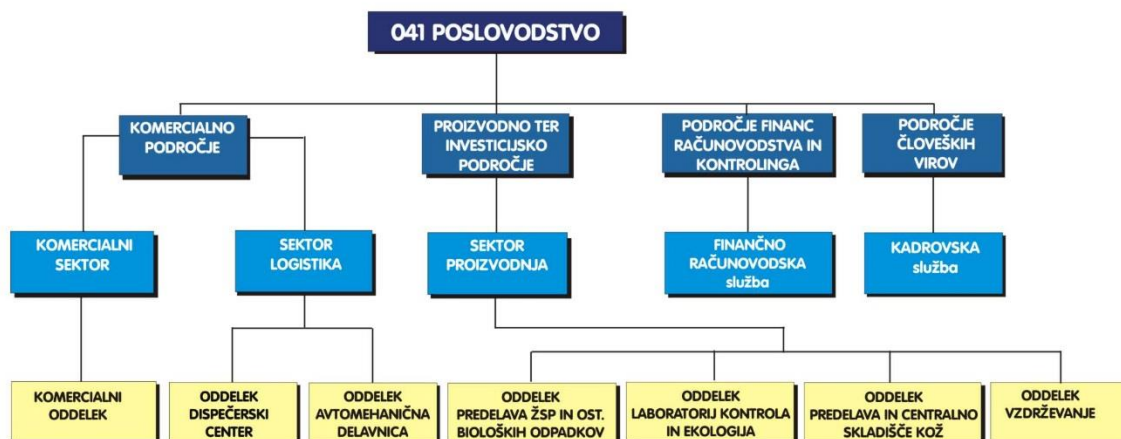
Dejavnost družbe je:

- zbiranje, obdelava in prodaja surovih kož;
- trgovanje z živalskimi in rastlinskimi maščobami, mešanicami, derivati in drugimi krmnimi komponentami za potrebe živilske, pet food in kemične industrije;
- zbiranje in predelava živalskih stranskih proizvodov kategorije 1 in 2 ter kategorije 3;
- zbiranje kuhinjskih odpadkov, odpadnih jedilnih olj in ostalih biološko razgradljivih odpadkov;
- predelava biološko razgradljivih odpadkov v bioplin in proizvodnja električne energije iz obnovljivih virov;
- zbiranje in predelava blat in muljev iz komunalnih in industrijskih čistilnih naprav za vodo.

1.2.2 Organiziranost družbe

Organizacijska makro struktura sistema KOTO d.o.o.

V Ljubljani, 08.07.2016



Družba ima dve poslovodji z nazivom direktor, ki skupno zastopata družbo v vseh pravnih poslih in skupno vodita posle. Direktorja družbe zastopata in predstavljata družbo ter opravljata naloge, določene z zakonom, družbeno pogodbo, akti družbe ter sklepi skupščine.

Družba KOTO d.o.o. je v skladu s 55. členom ZGD-1, zaradi obvezne sestavitve konsolidiranih računovodskih izkazov v preteklem obdobju, razvrščena med velike gospodarske družbe; po kriterijih za razvrščanje družb pa bi sodila med srednje velike družbe.

1.2.3 Notranja organizacijska struktura sektorjev in služb

Družbo vodi POSLOVODSTVO DRUŽBE. Na nivoju makro sheme se v okviru posloводства odvijajo tudi aktivnosti **sistemov**, **projektov** in **informatike**. Prav tako je v okviru posloводства organizirana **služba razvoja** (znotraj službe razvoja organizirana raziskovalna skupina KOTO).

Na nivoju **makro sheme** so se v letu 2016 odvijale dejavnosti v okviru naslednjih organizacijskih enot:

Komercialno področje

- KOMERCIALNI SEKTOR
 - Komercialni oddelek
- SEKTOR LOGISTIKA
 - Oddelek dispečerski center
 - Oddelek avtomehanična delavnica



Proizvodno ter investicijsko področje

- SEKTOR PROIZVODNJA
 - Oddelek Predelava ŽSP in ostalih bioloških odpadkov
 - Oddelek laboratorij, kontrola in ekologija
 - Oddelek predelava in centralno skladišče kož
 - Oddelek vzdrževanje



Področje financ, računovodstva in kontrolinga

- FINANČNO RAČUNOVODSKA SLUŽBA

Področje človeških virov

- KADROVSKA SLUŽBA



1.2.4 Organi upravljanja in vodenja

Organi družbe so skupščina, nadzorni svet in poslovodstvo družbe. Družba ima lahko tudi prokurista.

Družba ima dve poslovodji z nazivom direktor, ki skupno zastopata družbo v vseh pravnih poslih. Oba direktorja družbe imenuje nadzorni svet.

Nadzorni svet družbe šteje tri člane. Mandat članov nadzornega sveta traja štiri leta in so lahko ponovno izvoljeni. Člani nadzornega sveta na svoji prvi seji izmed sebe izvolijo predsednika in namestnika. Enega člana nadzornega sveta imenuje svet delavcev družbe.

Upravljanje družbe KOTO d.o.o. temelji na zakonskih določilih, družbeni pogodbi kot temeljnem pravnem aktu družbe, splošnih aktih družbe in na uveljavljeni ter splošno sprejeti poslovni praksi.



Na skupščini družbe KOTO 30. septembra 2015 je bil **Boštjan Drevenšek** imenovan za poslovodjo družbe KOTO. Za prokurista družbe je bil imenovan **Jože Dover**.

Dne **16. oktobra 2015** je bil na podlagi sklepa skupščine **Matej Resnik** imenovan za direktorja družbe KOTO.

Od **16. oktobra 2015 dalje** družbo KOTO d.o.o. skupaj vodita:

- **Boštjan Drevenšek** in
- **Matej Resnik**.

Dne 25. januarja 2016 je Jože Dover odstopil s funkcije prokurista družbe KOTO d.o.o.

Na skupščini KOTO 29. januarja 2016 so družbeniki sprejeli sklep, da ima družba KOTO nadzorni svet, ki šteje tri člane. Za mandat štirih let so bili za člane nadzornega sveta imenovani:

- **Jože Dover** kot predsednik,
- **Sebastian Cafuta** kot namestnik predsednika in
- **Jože Ponebšek** kot član, imenovan s strani sveta delavcev.

1.2.5 Skupščina

Družbeniki družbe KOTO d.o.o. uresničujejo svoje pravice v zadevah družbe tako, da odločajo in sklepajo na skupščini. Skupščino sestavljajo vsi družbeniki in zastopniki družbenikov – pravnih oseb. Ti na vsakem zasedanju skupščine izvolijo predsednika skupščine, ki vodi zasedanje skupščine.

Skupščino skliče poslovodstvo, v primerih določenih z zakonom in to pogodbo, in sicer najmanj enkrat letno. Skupščino lahko skliče tudi nadzorni svet. Skupščina se skliče s priporočenim pismom vsem družbenikom najmanj 10 dni pred zasedanjem skupščine. V njem mora biti natančno naveden dnevni red skupščine, predlogi sklepov in obvestilo družbenikom, da se lahko z gradivom za skupščino seznani na sedežu družbe. Družbeniki se lahko udeležijo skupščine in na njej glasujejo, če svojo udeležbo najmanj tri dni pred zasedanjem skupščine pisno najavijo poslovodstvu. Skupščina se opravi praviloma na sedežu družbe.

29.1.2016 je bila sklicana **29. skupščina družbe KOTO d.o.o.** z dnevnim redom:

- Obravnava in sprejem Načrta poslovanja družbe KOTO d.o.o. za leto 2016.
- Odstop prokurista družbe KOTO d.o.o.
- Odločanje o predlaganih spremembah Družbene pogodbe.
- Imenovanje članov nadzornega sveta družbe KOTO d.o.o.
- Sejnine članom nadzornega sveta.
- Sprejem politike prejemkov poslovodstva v družbi KOTO d.o.o.



26.8.2016 je bila sklicana **30. skupščina družbe KOTO d.o.o.** z dnevnim redom:

- Seznaničitev s poročili.
- Pokrivanje bilančne izgube za leto 2015 in podelitev razrešnice poslovodstvu.
- Imenovanje pooblaščenega revizorja za poslovno leto 2016.

1.2.6 Družba KOTO skozi leta

1940 - 2000

- 19. junija 1947 ustanovitev podjetja KOTEKS iz bivše republiške direkcije.
- Začetek izvozne dejavnosti gotovih izdelkov in svinjskega usnja kot glavni izvozni izdelek.
- Leta 1950 izvoljen prvi delavski svet s petnajstimi člani.
- Začetek zbiranja klavniških odpadkov.
- Leta 1954 registracija izvozno-uvoznega podjetja TOBUS.
- Leta 1956 prehod podjetja Tobus v uvozni oddelek Koteksa.
- Leta 1959 prevzem kafilerije v Zgornjem Kašlju.
- 28. decembra 1961 združitev podjetij Koteks in Tobus v KOTEKS-TOBUS. .
- Leta 1966 v Zalogu zgrajena tovarna beljakovinskih koncentratov.
- Leta 1967 odprtje butika na Miklošičevi cesti.
- Skupna naložba s Totro v tovarno plastičnih cevi.
- Ustanovitev TOZD-a KOPROD za področje proizvodnih dejavnosti, tozd-a KOTRADE za področje trgovinskih dejavnosti ter delovno skupnost skupnih služb.
- Združitev podjetij KOTO in Inde Vransko.
- Z 20 mio izvoza uvrstitev med največje izvoznike.
- Rekonstrukcija tovarne beljakovinskih koncentratov v Zalogu.
- Od 01. 07. 1989 podjetje nastopa kot enovito družbeno podjetje.
- Podjetje Koto se leta 1996 organizira kot delniška družba.
- Leta 1999 pridobitev certifikata ISO 14001.
- Od maja 2000 dalje družba Koto nastopa kot koncesionar za opravljanje gospodarske javne službe ravnanja s klavničnimi odpadki in kužnim materialom živalskega porekla.

2001 - 2015

- Odvojitev upravne stavbe na lokaciji Miklošičeva cesta in selitev na lokacijo Proizvodnje Zalog.



- Izgradnja biološke čistilne naprave za nemoteno poslovanje z biološkimi viri.
- Pridobitev certifikata ISO 9001:2000.
- Začetek proizvodnje zelene elektrike in oddaja le-te v omrežje.
- Ustanovitev in naložba v družbo Sinerko.
- Pričetek predelave muljev iz čiščenja komunalnih in tehnoloških odpadnih vod in zagon linije za sušenje muljev.
- V septembru 2010 statusno preoblikovanje delniške družbe KOTO d.d. v družbo z omejeno odgovornostjo - KOTO d.o.o. z nastopom dvočlanskega posloводства.
- Pripojitev obrata za predelavo odpadkov v reciklažne namene na lokaciji Zalog Novo mesto k matični družbi.
- V letu 2011 ustanovitev družbe AGRO-KOTO d.o.o. na Hrvaškem s 50 odstotnim deležem lastništva družbe KOTO.
- Leta 2011 obnovitev koncesije za opravljanje gospodarske javne službe ravnanja z živalskimi stranskimi proizvodi za obdobje 5 let.
- Vodenje projekta Neškodljivo odstranjevanje živalskih odpadkov v štirih občinah Srbije.
- Marca 2012 skupščina sprejme sklep o ukinitvi nadzornega sveta družbe. Organa družbe postaneta skupščina in poslovodni organ.
- Odsvojitve naložbe v družbo TOZA Fabrika Koža A.D. v letu 2012.
- Uvedba ter prehod na novi informacijski sistem s 1.1.2013.
- V maju 2013 odsvojitve poslovnega deleža AGRO-KOTO na Hrvaškem.
- V družbi smo 26.9.2013 prejeli certifikat ISCC EU za procese, ki so vezani na zbiranje, odkup, predelavo in trgovanje s trajnostno biomaso. Obnovitev certifikata 26.9.2014.
- Pridobitev razvojnih sredstev v okviru projekta ECO-INNOVATION.
- Leta 2014 aktiviranje investicije v linijo za sušenje blat in izgradnjo objekta skladišče moke in soli.
- Izgradnja demonstracijskega centra za gojenje alg v letu 2014.
- Izgradnja pokritega prostora (šotora) za manipulacijo za objektom predelave ŽSP K1 (leto 2014).
- V septembru 2014 zaključen projekt uvedbe managerskega informacijskega sistema (MIS).
- Julija 2015 smo uspešno izvedli zunanjo presojo GMP+ B3 in B4 ter 09.10.2015 pridobili certifikat za Trgovanje (Trade for feeds) in Transport (Road transport).
- Konec leta 2015 sprejem odločitve o ukinitvi programov Reciklaža in Čreva.
- Preimenovanje hčerinske družbe SINERKO d.o.o. v KOTO ENERGIJA d.o.o. (vpis spremembe v sodni register 16.02.2015).

2 POSLOVNO POROČILO

2.1 POUDARKI POSLOVANJA V LETU 2016

Tabela 1: Poudarki poslovanja v letu 2016 v tisoč eur, oziroma kot je navedeno

	2016	2015	2014	2013	2012
Čisti prihodki od prodaje	27.125	29.982	30.528	32.169	29.964
EBITDA	2.575	1.252	2.005	1.896	1.893
EBIT	1.013	-332	514	552	464
Čisti poslovni izid	521	-2.923	261	65	118
Bilančna vsota	31.713	40.851	45.558	48.508	49.088
Dolgoročna sredstva	24.450	33.047	34.609	36.363	37.150
Kratkoročna sredstva	7.189	7.733	10.856	12.061	11.636
Kapital	17.742	25.216	28.226	29.083	28.974
Dolgoročne obveznosti	8.900	7.968	9.088	12.623	12.552
Kratkoročne obveznosti	4.709	7.269	8.024	6.600	7.384
ROS	1,92%	-9,75%	0,86%	0,20%	0,39%
Delež EBITDA v čistih prih.	9,49%	4,17%	6,57%	5,89%	6,32%
Delež EBIT v čistih prih.	3,73%	-1,11%	1,68%	1,71%	1,55%
ROE	2,43%	-10,94%	0,91%	0,22%	0,40%
ROA	1,44%	-6,77%	0,56%	0,13%	0,24%
Dodana vrednost/zaposlenega	55.180	42.279	43.173	42.956	40.363
Zaposleni (stanje)	124	148	151	145	148
Zaposleni (povprečje)	123,8	152,2	148,9	145,9	160,6

2.2 POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2016

- Podpis sporazuma o prestrukturiranju finančnih obveznost z glavnino finančnih upnikov, podpisnikov sporazuma o mirovanju obveznosti, dne 31.3.2016.
- Zaključek postopka izterjave terjatve Alžirija (projekti iz leta 1981) z izročitvijo sredstev D.S.U. d.o.o. v višini 1.013,484 € (prihodek Proračuna RS) in sporazum z D.S.U. d.o.o. o povračilu stroškov vodenja postopka v višini 174.555 €.



- Sklenitev aneksa h koncesijski pogodbi za zbiranje, obdelavo in uničevanje ŽSP K1 in K2, ki velja največ eno leto oz. do izbora izvajalca na javnem razpisu. Pogoji izvajanja javne gospodarske službe ostajajo enaki.
- Ministrstvo za okolje in prostor v mesecu septembru objavi Razpis za podelitev koncesije za izvajanje gospodarske javne službe ravnanja s stranskimi živalskimi proizvodi kategorije 1 in 2.
- Sprejem novega pravilnika o plačah, ki ga je potrdil sindikat in svet delavcev, z namenom znižanja stroškov dela v družbi in vezave individualne stimulacije in drugih dodatkov na uspešnost poslovanja družbe in izpolnjevanje plana.
- Dne 25.1.2016 je Jože Dover odstopil s funkcije prokurista družbe KOTO d.o.o.
- 29.1.2016 ponovna uvedba nadzornega sveta v upravljanje družbe, predsednik NS postane Jože Dover, člana pa Sebastijan Cafuta in Jože Ponebšek.
- S pripojitvijo Probanke d.d. k DUTB d.d., postane le-ta večinski družbenik.
- Izvedba volitev za nove člane Sveta delavcev za obdobje 2016-2020.
- Pripojitev družbe KOTO ENERGIJA d.o.o. z dnem 13.9.2016 k matični družbi.
- Sprejem odločitve o ukinitvi programa Osebna varovalna oprema.
- Zaključen pregled energetskega sistema s ciljem znižanja stroškov s poudarkom na toploti v podjetju, ki ga je izvedel Inštitut »Jožef Štefan« (15.9.2016).
- Uspešno izveden »Dan odprtih vrat družbe KOTO« v okviru predstavitve ČS Polje-Zalog projekta Ljubljana - Zelena prestolnica Evrope, dne 20.9.2016.
- Prodaja poslovno nepotrebne premoženja – nekdanjih odkupnih postaj.

2.3 DOGODKI PO ZAKLJUČKU POSLOVNEGA LETA

- Nova organizacijska struktura KOTO d.o.o., ki je veljavna od 18.1.2017 dalje.
- Ukinjen program Osebna varovalna oprema z odprodajo zalog z dnem 28.2.2017.
- Podpisana nova koncesijska pogodba za obdobje 5 let, to je od aprila 2017 do marca 2022.

2.4 PISMO POSLOVODSTVA DRUŽBE KOTO

V letu 2016 je bilo v ospredju finančno in poslovno prestrukturiranje družbe. Zadovoljni smo, da nam je uspelo ustrezno urediti odnose s finančnimi upniki, prodati glavnino poslovno nepotrebne premoženja in ustvariti tudi primerno likvidnostno rezervo. Dobaviteljem



poravnavamo obveznosti v skladu z valutami, neporavnanih zapadlih obveznosti pa družba praktično nima.

Tudi poslovno prestrukturiranje je potekalo po načrtu, saj smo s prihodki v osnovnih dejavnostih skoraj popolnoma nadomestili prihodke iz programov, ki so bili ukinjeni konec leta 2015 (reciklaža, črevarna).

Leto 2016 je bilo za KOTO tudi finančno uspešno. Čisti prihodki od prodaje so znašali 27 mio € in so za 5% višji od planiranih. Še bolj smo zadovoljni z doseženo EBITDA, ki z 2,6 mio € za dober milijon EUR presega načrtovano. Čisti poslovni izid znaša 0,52 mio €, kar je prav tako bistveno bolje od planirane izgube v višini 0,3 mio €.

Ob izločitvi prihodkov, ki niso povezani s tekočim poslovanjem, slabitev sredstev, prevrednotovalnih popravkov terjatev in ostalih izrednih dogodkov, je normalizirana EBITDA v letu 2016 enaka 3,06 mio €, normaliziran celotni poslovni izid pa je 1 mio €.

Glavni razlogi za preseganje večine postavk poslovnega načrta za leto 2016 so:

- Povečanje obsega zakola v slovenskih klavnicah
- Manjši upad količin K1 zaradi sprememb v veterinarskih predpisih, od načrtovanega
- Pridobljeni novi kupci in dobavitelji
- Rast cen živalskih maščob na svetovnih trgih
- Obvladovanje cen surovin
- Obvladovanje ostalih stroškov
- Boljša likvidnost od planirane

Kljub osredotočenosti na finančno in poslovno prestrukturiranje družbe, smo v letu 2016 pomembno napredovali tudi na komercialnem in proizvodnem delu. Pri tem gre izpostaviti sledeče ukrepe in dosežke:

- povečanje donosnosti prodaje (ROS) iz -9,75 % v letu 2015, na 1,92 % v letu 2016;
- izboljšana dobičkovnost prihodkov iz poslovanja v primerjavi z letom 2015; iz -1,1 % v letu 2015, na 3,7 % v letu 2016;
- večanje števila dobaviteljev predvsem na programih K3, mulji in ograbkih;
- sprememba poslovnega modela pri ravnanju z mulji;
- podaljšanje koncesije za zbiranje in predelavo ŽSP kategorije 1 in 2 za eno leto in priprava na nov razpis za naslednje 5 letno obdobje;
- povrnitev zaupanja pri dobaviteljih (ŽSP 3 in kože) predvsem na račun doslednega plačevanja obveznosti in kvalitetnega izvajanja storitev;
- izboljšana kvaliteta proizvodov (mast in moka);
- izvedena podrobna energetska študija na ravni podjetja;
- reorganizacija logističnih procesov;
- kadrovske zamenjave oziroma okrepitve.

Velik napredek je bil narejen tudi pri usposabljanju zaposlenih predvsem tistih, ki se ukvarjajo z vodenjem sodelavcev ter sodelavcev v komerciali. Vedno bolj se zavedamo, da je vodenje zahtevna vendar zelo pomembna aktivnost, ki pomembno prispeva k uspehu podjetja.

V drugi polovici leta 2016 je bil zaradi nerentabilnosti ukinjen program osebne varovalne opreme, dejavnost je bila v celoti zaključena s prodajo preostalih zalog osebne varovalne opreme v februarju 2017.

Zaradi uspešnega finančnega prestrukturiranja družbe v letu 2016, bo pozornost v letu 2017 še bolj usmerjena v poslovno prestrukturiranje, kar pomeni osredotočenost na osnovne dejavnosti, hkrati pa bomo razvijali projekte, ki bodo v naslednjih letih omogočali rast obsega poslovanja in rentabilnosti.

Sodelavcem se zahvaljujemo za prispevek k poslovanju, nadzornemu svetu in poslovnim partnerjem pa za dobro sodelovanje in izkazano zaupanje.

Ljubljana, 26.4.2017

Direktor družbe

Matej Resnik

Direktor družbe

Boštjan Drevenšek

2.5 RAZVOJNA STRATEGIJA DRUŽBE KOTO

Ob dejstvu, da je večinski lastnik podjetja DUTB d.d., ki ima glede na njeno poslanstvo cilj čim hitreje prodati družbo, je o razvojni ali poslovni strategiji, ki bi vzdržala dlje kot dve leti, nesmotrno pisati. Vizija in poslanstvo sta izhodišči, ki sta dovolj široki in še vedno potrjujeta in usmerjata delovanje družbe v bodoče.

POSLANSTVO

Družba KOTO zagotavlja stalne in kakovostne storitve pri ravnanju z biološkimi viri v skladu z ekološkimi standardi in pozitivno evropsko zakonodajo ter zagotavlja kakovostno ponudbo tržno zanimivih proizvodov živalskega in rastlinskega izvora. Z učinkovitim razvojem strateških



dejavnosti prispevamo k povečanju premoženja vseh deležnikov. S predelavo odpadkov za ponovno uporabo zmanjšujemo obremenjenost okolja ter razvijamo odgovoren odnos do okolja. Pri svojih dejavnostih ohranjamo svoj moto: **TRADICIJA SOŽITJA Z NARAVO.**

VIZIJA

Ostali bomo vodilna družba za zbiranje, predelavo in trgovanje z živalskimi stranskimi proizvodi in vsemi vrstami kož v Sloveniji, v širšem evropskem prostoru pa bistveno bolj prepoznavni. Večjo prepoznavnost nameravamo doseči tudi na področju celovitega ravnanja z odpadki, predvsem bioloških odpadkov, pri proizvodnji biogoriv, reciklaži in predelavi odpadkov v energente, oziroma pridobivanje energije iz obnovljivih virov v Sloveniji in v širšem prostoru južne in vzhodne Evrope.

Družba KOTO mora v bližnji prihodnosti postati vitka, fleksibilna in pripravljena na ostrejši konkurenčni boj na vseh trgih in na vseh programih. Optimizacija procesov, stroškov, povečevanje komercialnih aktivnosti pri obstoječih in potencialnih partnerjih, investiranje v obnovo in modernizacijo proizvodnih linij, investiranje in optimizacija logističnih poti so ključna področja, na katerih intenzivno deluje celotno širše vodstvo podjetja. Kratkoročna strategija podjetja je povečati dodano vrednost in omogočiti enostavno implementacijo dodatnih razvojnih strategij tudi izven obstoječih programov oz. nadaljevanje povečevanja tržnih deležev v obstoječih programih.

2.5.1 Ključni izzivi in kvalitativni cilji v letu 2017

KOTO je v prvi fazi finančnega in poslovnega prestrukturiranja v letu 2016 bistveno izboljšal rentabilnost in denarni tok. Ključni ukrepi v okviru poslovnega prestrukturiranja so bili opustitev programov, ki niso sodili v osnovno dejavnost in v katerih KOTO ni bil konkurenčen (reciklaža, črevarna, OVO). Na ostalih programih (mulji, kože, biološki odpadki) so bili sprejeti ukrepi za znižanje stroškov. KOTO ustvari glavnilino EBITDA v osnovni dejavnosti (K1, K3, maščobni terminal, bioplin), kljub temu, da v njej ustvari le polovico vseh prihodkov. Povečanje obsega poslovanja v tej dejavnosti je v veliki meri pogojeno z velikostjo nabavnega trga surovin ŽSP. Za KOTO je nabavni trg Slovenija, kjer ima preko 90% tržni delež. V letu 2016 smo identificirali pet razvojnih projektov, kjer v prihodnjih letih vidimo možnosti za rast obsega poslovanja, oziroma izboljšanje rentabilnosti. V letu 2017 bomo te projekte razvili do te mere, da bo mogoče pri izdelavi poslovnega načrta za leto 2018 sprejeti odločitev, kateri od njih bodo v letu 2018 izvedeni in predvideti vse učinke projektov na poslovanje v letu 2018.

V družbi spremljamo procese tudi preko kazalnikov uspešnosti, v katerih po procesih spremljamo tudi mehke kazalnike, ki so pomembni za uspešnost posameznih procesov: tako komercialnih procesov kot podpornih procesov: ekologija, energetika, logistika, človeški viri. V letu 2017 smo uvedli nekaj dodatnih kvalitativnih ciljev, katerih doseganje bomo redno spremljali.

2.6 POSLOVANJE V POVEZANIH PODJETJIH

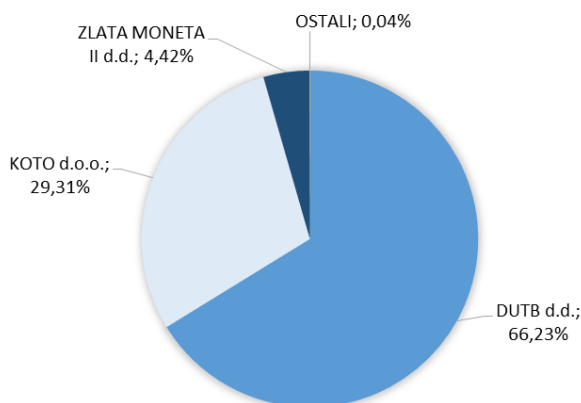
Družba KOTO je v letu 2016 pripojila hčerinsko družbo KOTO ENERGIJA d.o.o. Pripojitev je bila izvedena po stanju konec leta 2015, v sodni register pa je bila vpisana 13. septembra 2016.

S pripojitvijo PROBANKE d.d. Maribor k DUTB – Družbi za upravljanje terjatev bank d.d. Ljubljana je februarja 2016 družba KOTO d.d. dobila novega obvladujočega lastnika. V letu 2016 je družba KOTO tako poslovala z obvladujočo družbo DUTB in s povezanimi družbama Farme Ihan d.d. in Alpina d.o.o..

2.7 LASTNIŠKA STRUKTURA

Graf 1: Lastniška struktura

Osnovni kapital družbe znaša 2.695.522,45 EUR. Osnovni kapital družbe sestavljajo osnovni vložki družbenikov, na podlagi katerih so v osnovnem kapitalu pridobili poslovne deleže, ki so po stanju 31.12.2016 naslednji:



2.8 EVRSKO IN SLOVENSKO OKOLJE

EVRSKO OKOLJE

V evrskem območju so se v letu 2016 nadaljevala razmeroma ugodna gospodarska gibanja. Ob kretnvi zasebne potrošnje, ki je v prvih treh četrtletjih 2016 največ prispevala h gospodarski rasti evrskega območja, se je najbolj povečal prihodek v trgovini na drobno. Obeti so ostali ugodni tudi za začetek leta 2017, saj so se nadalje izboljšali kazalniki razpoloženja v gospodarstvu in med potrošniki.

H kretnvi zasebne potrošnje je prispevalo izboljšanje razmer na trgu dela evrskega območja. Stopnja brezposelnosti, ki se znižuje od leta 2013, je bila oktobra 2016 najnižja po letu 2009. Zaposlenost se je v tretjem četrtletju leta 2016 nadalje povečala in bila najvišja po letu 2008.



Decembra so cene nafte brent dosegle najvišje ravni v letu 2016; zviševati so se začele tudi cene ostalih surovin. Odločitev Organizacije držav izvoznic o zmanjšanju proizvodnje je vplivala na povprečno dolarsko ceno nafte, ki se je povečala za 40 odstotkov glede na konec leta 2015 in znašala v decembru 2016 53,29 USD na sod. Povečale so se tudi cene ostalih primarnih surovin; predvsem kovin, ki so se odzvale na večje kitajsko povpraševanje in napovedi ZDA o povečanju investicij v infrastrukturo. Vrednost evra je glede na ameriški dolar konec leta 2016 dosegla najnižjo vrednost v zadnjih dvanajstih letih.

ECB je konec leta 2016 ohranila obrestne mere nespremenjene in z namenom zagotavljanja cenovne stabilnosti podaljšala izvajanje programa nakupa vrednostnih papirjev. Konec leta 2016 je inflacija v evrskem območju znašala 1,1 odstotka. FED je po daljšem obdobju zvišal ključno obrestno mero (za 0,25 odstotne točke).

GOSPODARSKA GIBANJA V SLOVENIJI

Gospodarska aktivnost se je ob okrepitvi ob koncu leta 2016 povečala. Kot ugotavljajo na UMAR-ju, je k vse širše osnovni gospodarski aktivnosti, podobno kot v preteklih letih, ključno prispevala rast izvoza, okrepila pa se je tudi rast zasebne potrošnje in zasebnih investicij. Rast gospodarske aktivnosti v Sloveniji je lansko leto ponovno presegla povprečje evrskega območja in se je gibala v okviru jesenskih pričakovanj. Po podatkih Statističnega urada RS se je BDP lani medletno povečal za 2,5 odstotka, kar je nekoliko več kot leto prej. Po občutnem padcu med krizo in relativno hitrejši rasti v zadnjih treh letih pa ostajamo v skupini držav, kjer BDP še zaostaja za pred krizno ravno.

Ob večjem tujem povpraševanju in ugodni izvozni konkurenčnosti se je rast izvoza in proizvodnje predelovalnih dejavnosti v primerjavi z letom prej še okrepila. Ob nadaljnji rasti zasebne potrošnje se je v zadnjih mesecih okrepila rast prihodka v trgovini, ter v storitvah povezanih s preživljanjem prostega časa, kar povezujemo tudi z visokim obiskom tujih turistov. Predvsem zaradi nižjih državnih investicij pa je skromna ostala aktivnost v gradbeništvu.

Realni izvoz in uvoz blaga sta v začetku zadnjega četrletja ostala na visoki ravni. V prvih desetih mesecih 2016 je bil izvoz za 5,4 odstotkov večji kot pred letom. Večji je bil izvoz večine panog, k rasti je največ prispeval izvoz motornih vozil. Realni uvoz je bil v prvih desetih mesecih 2016, pod vplivom krepitve potrošnje gospodinjstev, zasebnih podjetniških investicij in proizvodnje predelovalnih dejavnosti, za 4,3 odstotke večji kot pred letom. Obseg proizvodnje v predelovalnih dejavnostih je v letu 2016 ostal na visoki ravni. V prvih desetih mesecih se je proizvodnja povečala v vseh skupinah panog po tehnološki zahtevnosti in bila v povprečju za 7,6 odstotkov višja kot pred letom.

Ob nadaljnjem izboljšanju razmer na trgu dela se je ob koncu leta zaupanje potrošnikov še povečalo, kar se je odrazilo na nadaljnji rasti trošenja gospodinjstev. Nadaljevala se je rast nakupov trajnih dobrin (osebnih avtov in opreme za stanovanja), ki se krepijo že dlje časa, ter poltrajnih dobrin in storitev, ki so se začele občutneje krepiti leta 2016. Med slednjimi so se povečali predvsem izdatki za storitve, povezane s preživljanjem prostega časa doma in v tujini.

2.9 UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Stabilno in poslovno uspešno delovanje družbe je pogojeno tudi z učinkovitim spremljanjem in obvladovanjem tveganj. Tveganje je verjetnost nezaželenega dogodka, ki praviloma vpliva negativno na doseganje zastavljenih ciljev. Obvladujemo jih s prepoznavanjem, s pripravo ustreznih ukrepov za zavarovanje pred zaznanimi tveganji in s sistematičnim izvajanjem ukrepov za znižanje izpostavljenosti tveganjem. Upravljanje s tveganji je vgrajeno v vsakodnevno poslovanje na vseh nivojih družbe KOTO.

Tveganja v družbi razvrščamo na poslovna, operativna in finančna. S finančnimi tveganji upravlja poslovodstvo družbe centralizirano, medtem ko poslovna in operativna tveganja obvladujejo odgovorni v posameznih organizacijskih enotah po smernicah poslovodstva.

2.9.1 Poslovna tveganja

Pri tveganjih, povezanih s tržnim delovanjem, tveganjem poslovanja s posameznimi kupci in drugimi tveganji, povezanimi s spoštovanjem pogodbenih določil v družbi KOTO kot zmerna zaznavamo: Makroekonomske spremembe pogojev poslovanja na posameznih ključnih trgih, predvsem trgih nekdanje Jugoslavije.

- Slabo finančno stanje držav jugovzhodne Evrope (predvsem Madžarske in Hrvaške).
- Slabo finančno stanje ter zelo slaba plačilna sposobnost slovenskega gospodarstva.
- Plaz stečajev in prisilnih poravnav v slovenskih družbah.
- Vdor tuje in domače konkurence tako na domačem nabavnem trgu (dvig nabavnih cen) kot na trgu opravljanja storitev (zniževanje cen).
- Naraščanje pogajalske moči velikih kupcev.

Poslovna tveganja obvladujemo s stalnim spremljanjem poslovnih partnerjev in njihovih bonitet, spremljanjem profitabilnosti kupcev, sprejemom ukrepov za boljšo profitabilnost, izločitev kupcev iz prodajnega portfelja, iščemo in gradimo trajnejše partnerske poslovne odnose ter izvajamo ustrezne trženjske strategije in iščemo nove priložnosti.

2.9.2 Operativna tveganja

Prepoznana tveganja pri zagotavljanju uspešnega delovanja predelovalnih procesov v družbi razvrščamo na tveganja, povezana z nemotnim delovanjem predelovalnih procesov, varovanjem okolja, informacijsko tehnologijo in varovanjem premoženja.

2.9.2.1 Nemoteno delovanje predelovalnih procesov

Pri zagotavljanju nemotenega delovanja predelovalnih procesov kot zmerna tveganja zaznavamo:

- Primernost vhodne surovine.



- Optimizacija proizvodnih procesov.
- Delovanje ključne opreme: ključni stroji, orodja, proizvodne linije.
- Delovanje infrastrukture, ki zajema nemoteno oskrbo z energenti.
- Zagotavljanje infrastrukturne ustreznosti ravnanja z okolju nevarnimi snovmi.
- Delovanje čistilne naprave.

Tveganja, povezana z opremo, znižujemo z rednimi preventivnimi vzdrževalnimi pregledi in z vzpostavitvijo sistemov za hitro odpravo napak s strokovno usposobljenimi sodelavci.

Tveganja z okolju nevarnimi snovmi (kemikalije, razkužila) obvladujemo z vključevanjem zaposlenih v izobraževanje za varno delo z nevarnimi snovmi.

Ostala tveganja so ocenjena kot majhna.

2.9.2.2 Varovanje okolja

Nekateri izredni dogodki imajo lahko negativne vplive na okolje, zato je pomembno zmanjševanje tveganj za nastanek izrednih dogodkov ter ustrezno ukrepanje. V družbi KOTO imamo v internih dokumentih opredeljeno prepoznavanje izrednih dogodkov in ukrepanje v primeru nastopa katerega izmed njih. Z izvajanjem preventivnih ukrepov, izobraževanjem ter vajami za ukrepanje obvladujemo to tveganje.

2.9.2.3 Informacijska tehnologija

Dobra informacijska podpora je ključna za uspešno, učinkovito in hitro poslovanje. Vendar je vse večja informacijska podprtost poslovnih procesov povezana s tveganji. Med slednjimi tveganji smo upoštevali prekinitev delovanja strojne opreme, lokalnega omrežja, komunikacijskih povezav ter tveganje povezano z varnostjo sistema. Pri obvladovanju delovanja ERP sistema zmanjšujemo tveganje s prenosom določenih aktivnosti od zunanjih izvajalcev na zaposlene v informatiki ter na določene ključne uporabnike sistema.

2.9.2.4 Varovanje premoženja

K obvladovanju poslovnih tveganj sodijo tudi zavarovanja. Z njimi zagotavljamo varnost premoženja družbe ob nastanku nepredvidljivih škodnih dogodkov, zato imamo sklenjena naslednja zavarovanja:

- | | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> • požarno zavarovanje, • potresno zavarovanje • strojelomno zavarovanje, • zavarovanje računalnikov, | <ul style="list-style-type: none"> • vlomsko zavarovanje, • avtomobilsko zavarovanje, • zavarovanje splošne odgovornosti, • zavarovanje terjatev. |
|---|---|

2.9.3 Finančna tveganja

Med tveganji, ki lahko negativno vplivajo na ohranjanje finančnih sredstev ter obvladovanje finančnih odhodkov in obveznosti, v družbi KOTO kot zmerna zaznavamo predvsem kreditno in likvidnostno tveganje.

2.9.3.1 Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je povezano s plačilno sposobnostjo kupcev in s tem povezano kreditiranje kupcev do končnega poplačila. Pretežen del našega poslovanja predstavlja sodelovanje z znanimi in preverjenimi kupci, katerih bonitete tekoče spremljamo. Naše poslovne vezi z njimi so večinoma dolgoročne in pogodbeno urejene. Kljub temu družba za omejevanje izpostavljenosti kreditnemu tveganju uveljavlja, poleg zavarovanja terjatev pri Zavarovalnici Triglav, naslednje mehanizme:

- Tekoče spremljanje vseh odprtih zapadlih terjatev in dogovarjanje o načinu izterjave.
- Zniževanje skupne vsote zapadlih terjatev.
- Izboljševanje starostne strukture zapadlih in celotnih terjatev.
- Omejevanje dobav kupcem, ki po določenem roku ne poravnajo svojih obveznosti.
- Pri slabše plačljivih ali pri manjših kupcih, ki se pojavljajo občasno in prihajajo iz manj zanesljivih poslovnih okolij, preverimo njihovo boniteto, se dogovorimo za ustrezen limit, zavarovanje ali zahtevamo predujem.

Plačilno disciplino svojih kupcev izboljšujemo z doslednim izvajanjem postopkov izterjave, kar je zaradi narave poslovanja in nekaterih vrst kupcev precej težavno, saj več različnih organizacijskih enot sodeluje z istimi partnerji. Slednje rešujemo z večjo centralizacijo izterjave terjatev.

Del kreditnega tveganja predstavlja tudi tveganje stečaja oziroma povrnitve v zvezi z naložbami v kapital in dolgove drugih družb. Zaradi obvladovanja naložb družba KOTO izpostavljenost v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami ocenjuje kot nizko tveganje. Izpostavljenost tveganjem povrnitve v zvezi s kratkoročnimi posojili v zadostni meri obvladujemo z različnimi instrumenti zavarovanja.

2.9.3.2 Likvidnostno tveganje

Pri obvladovanju likvidnostnega tveganja družba presoja ali je sposobna poravnati svoje tekoče poslovne obveznosti in ali je zmožna z ustvarjenim denarnim tokom poravnati obveznosti iz financiranja. Tveganje družba obvladuje z aktivno politiko upravljanja likvidnosti:

- Potrebo po likvidnostnih sredstvih ugotavljamo s sprotnim načrtovanjem denarnih tokov, tedensko, mesečno.
- Morebitne primanjkljaje v denarnih sredstvih, ki jih ne bi mogli pokriti iz tekočega poslovanja, zagotavljamo z vnaprej dogovorjenimi kreditnimi linijami pri bankah.
- Potencialne presežke denarnih sredstev plasiramo v likvidnostne kratkoročne finančne naložbe.
- Optimiziramo zaloge tako po velikosti kot po vezavi.
- Razpršujemo zunanje vire financiranja.

- Iščemo cenejše vire financiranja.
- Pridobivamo različna nepovratna sredstva.
- Preučujemo možnosti za alternativne vire financiranja.
- Razpršujemo obveznosti in vodimo ustrezno politiko poravnavanja zapadlih obveznosti.

2.9.3.3 Valutno tveganje

Večino obveznosti, finančne plasmaje in večinski del terjatev, imamo nominirane v evrih. Za del poslovanja družbe, ki je vezan na ameriški dolar in je bil izpostavljen valutnemu tveganju v letu 2016, nismo uporabljali izvedenih finančnih instrumentov za zavarovanja pred valutnimi tveganjem.

2.9.3.4 Obrestno tveganje

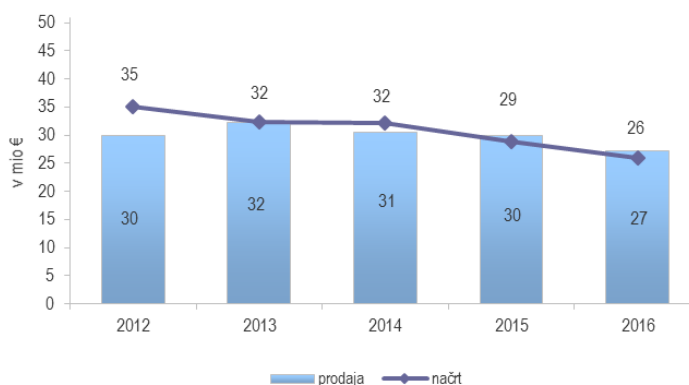
Posojila družbe KOTO so vezana na 3-mesečni in 6-mesečni EURIBOR. Družba ocenjuje, da obrestne mere vezane na EURIBOR predstavljajo zmerno tveganje. Glede na projekcije gibanja obrestnih mer, ki so vezane predvsem na premagovanje gospodarske krize in pričakovano inflacijo, je lahko obrestno tveganje v prihodnosti bistveno pomembnejše in mu bo potrebno posvetiti več pozornosti.

2.10 ANALIZA POSLOVANJA

Družba KOTO je v letu 2016 poslovala pozitivno. Tako na prihodkih od prodaje kot tudi na celotnem poslovnem izidu smo presegli načrt za leto 2016.

Graf 2: Prodaja glede na načrt

Leto 2016 smo zaključili s 27,5 mio EUR vseh poslovnih prihodkov, kar je 3 odstotke več od načrta in manj od preteklega leta za 9 odstotkov. V okviru poslovnih prihodkov čisti prihodki od prodaje predstavljajo 98,5 odstotka. Od tega smo ustvarili za 14,8 mio EUR prihodkov na tujih trgih, ali 55 odstotkov celotne prodaje ter 12,2 mio EUR na domačem trgu. 59 odstotkov prihodkov od prodaje smo ustvarili s prodajo proizvodov, 23 odstotkov s prodajo storitev, 18 odstotkov pa s prodajo blaga in materiala.



Sprememba vrednosti zalog se je v letu 2016 zvišala za 533 tisoč €, v glavnem na račun zalog kož.

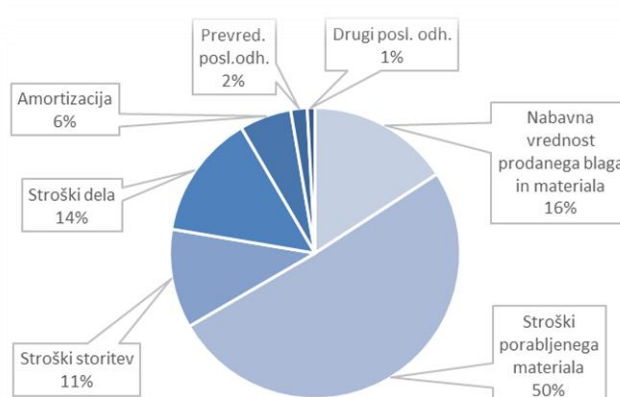
Poslovni odhodki v višini 27 mio EUR so bili za odstotek višji od načrtovanih in za 10 odstotkov nižji od lanskih. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala v letu 2016 je bila nižja za 7 odstotkov glede na načrt in za 21 odstotkov glede na leto 2015. S 4,2 mio EUR predstavlja 16 odstotni delež v poslovnih odhodkih. Stroški porabljenega materiala, ki v strukturi poslovnih odhodkov z 51 odstotki oziroma 13,7 mio EUR predstavljajo največji delež, so na ravni lanskih stroškov, od načrta pa so višji za 2 odstotka. Med stroški porabljenega materiala z 88 odstotki prevladujejo neposredni stroški materiala, kjer vrednostno najvišji delež predstavljajo kože.

Graf 3: Struktura stroškov

Stroški dela v višini 3,7 mio EUR so bili višji glede na načrt za 2 odstotka in nižji glede na leto 2015 za 14 odstotkov.

Na osnovi navedenega smo v letu 2016 ustvarili pozitiven **poslovni izid iz poslovanja** v višini 1.012 tisoč EUR.

Rezultat finančnih gibanj je znižal poslovni izid za 511 tisoč EUR. Med finančnimi odhodki največji delež s 66 odstotki predstavljajo odhodki iz finančnih obveznosti.



Drugi prihodkov je bilo v letu 2016 13,9 tisoč EUR, **drugih odhodkov** pa 10,8 tisoč EUR.

Celotni dobiček ali dobiček pred obdavčitvijo je v letu 2016 dosegel vrednost 504,7 tisoč EUR. Ob upoštevanju odloženih davkov (v višini – 16,7 tisoč EUR), smo poslovno leto 2016 zaključili s **čistim dobičkom** v višini 521 tisoč EUR.

Bilančna vsota družbe KOTO je na dan 31.12.2016 znašala 31,713 mio EUR in je bila za 9,1 mio EUR nižja kot konec leta 2015. Na znižanje sredstev so vplivale predvsem nižje dolgoročne finančne naložbe v višini 7,8 mio EUR kot posledica pripojitve hčerinske družbe KOTO ENERGIJA. Nižja so tudi opredmetena in neopredmetena osnovna sredstva, zaloge in kratkoročne finančne naložbe. Na strani obveznosti so se znižale kratkoročne finančne obveznosti in tudi kratkoročne poslovne obveznosti.

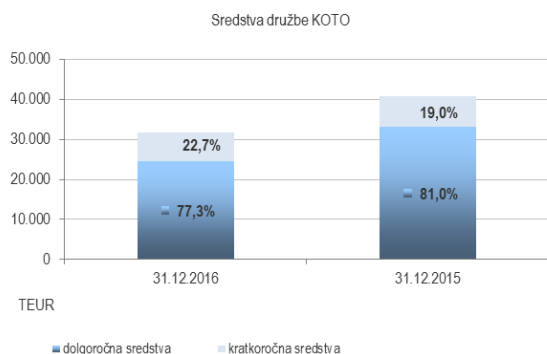
Vrednost **dolgoročnih sredstev** je bila konec leta 2016 za 26 odstotkov oziroma 8,596 mio EUR nižja kot v letu 2015.

Kratkoročna sredstva so konec leta 2016 dosegla za 7 odstotkov nižjo vrednost glede na stanje konec leta 2015. Vrednost zalog se je znižala za 4 odstotke. Nižja je vrednost zalog materiala in surovin za 27 odstotkov oziroma 189 tisoč EUR, nižje pa so tudi zaloge trgovskega blaga za 172 tisoč EUR in zaloge proizvodov za 50 tisoč EUR. Zaloge nedokončane proizvodnje so se povečale za 17 odstotkov oziroma 303 tisoč EUR. Kratkoročne finančne naložbe so se znižale za 287 tisoč EUR, kratkoročne poslovne terjatve pa so višje za 20 tisoč EUR, predvsem zaradi višjih terjatev do kupcev za 202 tisoč EUR, medtem ko so terjatve do drugih nižje za 179 tisoč EUR.

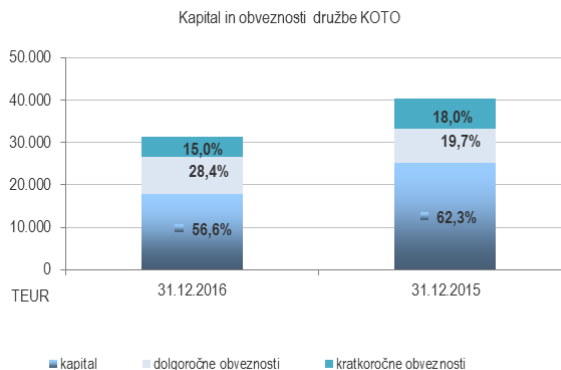
Konec leta 2016 smo imeli stanje **denarnih sredstev** na tekočih računih v višini dobrih 185 tisoč EUR.

Kapital je konec leta v strukturi vseh obveznosti do virov sredstev predstavljal 56 odstotni delež.

Graf 4: Sredstva družbe KOTO



Graf 5: Kapital in obveznosti družbe KOTO

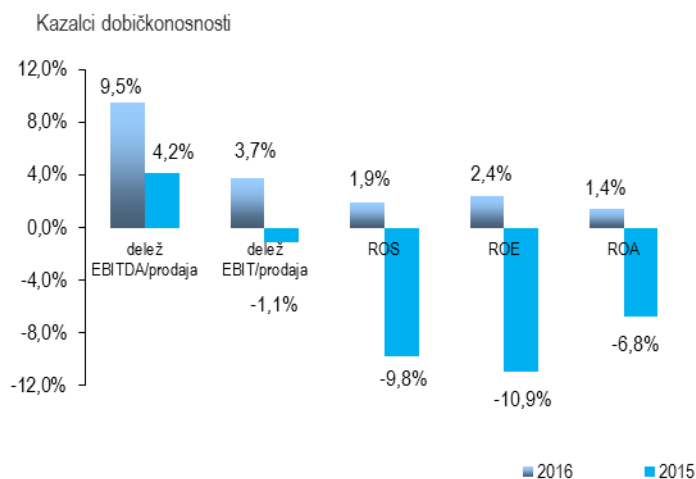


Dolgoročne obveznosti so se, glede na stanje konec leta 2015, zvišale za 932 tisoč EUR in so konec leta znašale 8,899 mio EUR. Za 13 odstotkov oziroma 570 tisoč EUR smo zvišali finančne obveznosti do bank, njihova vrednost konec leta je bila 4,896 mio EUR. Za 106 tisoč EUR so višje druge dolgoročne finančne obveznosti, dolgoročne obveznosti za davek pa so višje za 254 tisoč EUR.

Stanje kratkoročnih obveznosti je bilo konec leta 2016 4,709 mio EUR in so bile za 2,559 mio EUR nižje kot konec leta 2015. Za 1,467 mio EUR so nižje finančne obveznosti, poslovne obveznosti pa so nižje za 1,091 mio EUR. Kratkoročne finančne obveznosti so predstavljale 27 odstotni, kratkoročne poslovne obveznosti pa 73 odstotni delež.

2.11 KAZALNIKI POSLOVANJA

Graf 6: Kazalci dobičkonosnosti

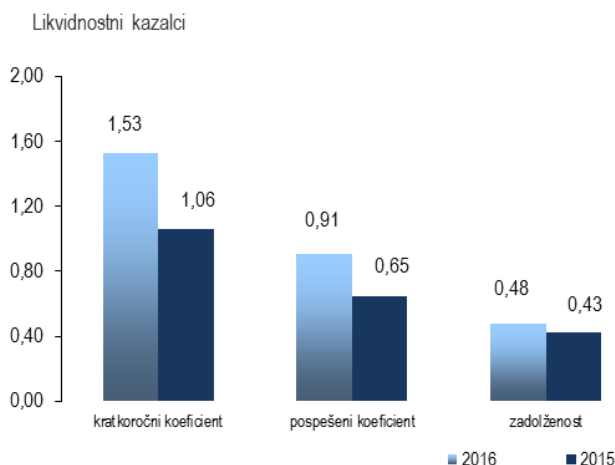


Kazalniki poslovanja, doseženi v letu 2016, so bili višji kot v letu 2015. V primerjavi z letom 2015 je bil delež EBITDA in EBIT v prodaji višji.

Graf 7: Likvidnostni kazalci

Ker je bil v letu 2016 čisti dobiček poslovnega leta pozitiven, so tudi za razliko od leta 2015 kazalniki ROS, ROE in ROA pozitivni.

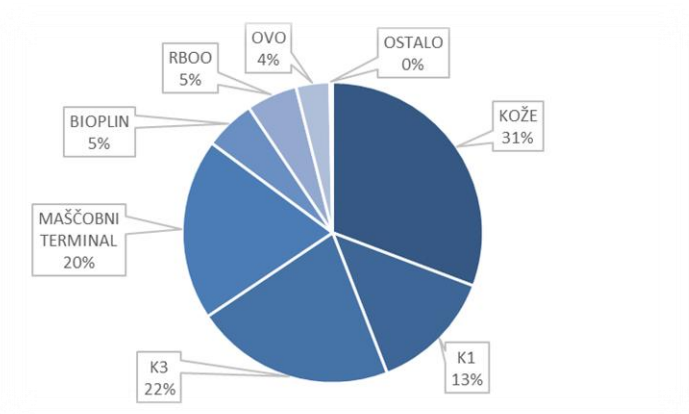
Koeficienti likvidnosti so, glede na leto 2015, višji.



2.12 POSLOVANJE PO PROCESIH

Graf 8: Deleži prodaje po procesih

Največji delež prodaje v letu 2016 predstavlja proces Kože z 31 odstotki. Sledijo mu procesi K3 z 22 odstotki, Maščobni terminal z 20 odstotki ter K1 s 13 odstotki. Dejavnost družbe dopolnjujejo procesi: Bioplin, RBOO (ravnanje z biološkimi in ostalimi odpadki) in OVO (osebna varovalna oprema).



2.12.1 Proces Kože

Temeljna dejavnost procesa Kože je zbiranje in obdelava surovih živalskih kož in trgovanje z njimi.



V letu 2016 je bilo poslovanje procesa osredotočeno na prodajo govejih kož težjih težinskih kategorij, ki so namenjene za avtoindustrijo. Manj je bilo prodaje govejih kož lažjih težinskih kategorij, saj se prodaja usnja namenjenega čevljarški industriji še vedno sooča z velikimi težavami. Večje težave v prodaji je bilo zaznati tudi pri prodaji kravjih kož, saj je pohištvena industrija že kar nekaj let v težavah, izpad pri kravjih kožah pa je v največji meri opazen zaradi pomanjkanja

povpraševanja in nakupa iz Azije, ki je bil zadnja leta glavna destinacija za plasma kravjih kož. Prodaja telečjih kož je konstantna za visoko kvalitetne kože,

Pomemben dejavnik v procesu Kože predstavlja tudi skladišče, ki z ustrezno pripravo kož za posameznega kupca v veliki meri pripomore, da lahko zagotavljamo dolgoročno sodelovanje s kupci.

2.12.2 Proces K1

Družba KOTO ima od 1.4.2011 z RS sklenjeno koncesijsko pogodbo za obdobje petih let, ki nam določa pogoje ravnanja s klavničnimi odpadki kategorije 1 in 2. Ravnanje s klavničnimi odpadki predstavlja prevzem oz. zbiranje, prevoz in predelavo klavničnih odpadkov kategorije 1 in 2 (ŽSP K1 in K2) iz živinorejskih obratov, klavnic, živilsko predelovalne industrije, trgovske dejavnosti in drugih povzročiteljev oziroma imetnikov teh odpadkov.

Ministrstvo za okolje in prostor je v mesecu septembru objavilo Razpis za podelitev koncesije za izvajanje gospodarske javne službe ravnanja s stranskimi živalskimi proizvodi kategorije 1 in 2. V začetku leta 2017 je bila podpisana nova koncesijska pogodba za obdobje 5 let, to je od aprila 2017 do marca 2022.



Vzreja živine, predvsem goveda, v regiji je stabilna. Splošni trendi v Sloveniji kažejo na povečan stalež in dolgoročno zagotavljanje 100% samooskrbe z govejim mesom.

Z veljavnostjo Uredbe EU 2015/728 z dne 6. maj 2015 o spremembi opredelitve snovi s specifičnim tveganjem in Priloge k uredbi EP, Sveta 999/2001 se je spremenil seznam tkiv, ki predstavljajo SRM pri govedu. Sprememba je omogočila, da se del tankega in debelega črevesja uporabi

za prehrano ljudi. Ta Uredba je že omogočila razvrščanje ŽSP pod posebnimi pogoji, katere pa zaradi stroškov, ki bi nastali v klavnicah ni povzročila sprememb. Posledično so se ob uveljavitvi Uredbe Komisije EU 2015/1162 z dne 15.7.2015 z veljavnostjo 1.8.2015, količine ŽSP K1 bistveno znižale. V primerjavi z lanskim letom je v 2016 opaziti padec prevzetih količin ŽSP K1.

V začetku leta 2016 je bila mast K1, ki je proizvod procesa, namenjena za kurjenje na lastni napravi v kotlovnici. Zaradi večjega povpraševanja po energentih so cene presegle nabavne vrednosti plina, zato smo mast K1 prodajali različnim kupcem na evropskem trgu. Celotno količino proizvedene moke K1 oddamo proizvajalcem cementa. Zaradi letnih remontov v cementarnah trenutno sodelujemo s tremi prevzemniki moke K1, s čemer si zagotavljamo konstantne odpreme vse proizvedene moke K1.

2.12.3 Proces K3

Ta dejavnost predstavlja nabavo, prevzem oz. zbiranje in prevoz klavničnih odpadkov kategorije 3 (ŽSP kat. 3) iz klavnic, živilsko predelovalne industrije, trgovske dejavnosti in drugih imetnikov tovrstnih odpadkov ter proizvodnjo mešane mesne moke in živalske masti. Mesna moka predstavlja osnovno beljakovinsko komponento pri proizvodnji hrane za pse in mačke.

Večina surovine K3 izvira iz klanja goveje živine v slovenskih klavnicah. Na surovinskem delu procesa K3 je bilo stanje v letu 2016 nad pričakovanji. Planirane količine odstopajo od realizacije. Na to je vplivala predvsem sprememba Uredbe Komisije UE 2015/728 z dne 6.5.2015 in Uredbe Komisije EU 2015/1162 z dne 15.7.2015 z veljavnostjo 1.8.2015.

Prodaja naše mešane mesne moke je presegla plan za 11%. Prodaja je potekala skladno s planom pri naših stalnih kupcih, kjer smo imeli skozi celo leto izredno dobre prodajne cene (letna in polletna pogodba). Za ostalo količino pa smo pri različnih kupcih dosegli okoli 20 - 25% nižjo ceno od planirane. Vzrok za to je v drastičnem padcu cen na trgu, ki se še toliko bolj pozna pri trgovanju s posredniki.



2.12.3.1 Prodaja krmnih komponent

Nakup in prodaja perutninske moke in perno krvne moke je skupno v letu 2016 presegla zastavljene plane za 18%. Vzrok za to je izključno v večji proizvodnji. Kljub dejstvu, da so v letu 2016 cene na trgu pet-food padle za okoli 15%, je pri našem poslu cena skozi celo leto ostala konstantna (letna pogodba).

V mesecu februarju je prišlo do težav pri perutninski moki zaradi previsoke vsebnosti maščob v moki, vendar se je kakovost stabilizirala in pošiljke so stekle normalno.

Nakup in prodaja perno krvne moke je bila težavna, saj je na trgu izredno velika ponudba omenjenega proizvoda, uporaba v industriji gnojil pa omejena. Cena, ki smo jo dosegli na trgu je bila znatno nižja od planirane, vendar je bilo uspešno že to, da smo sploh našli ustrezen plasma. Tudi pri perno krvni moki, je bila količina skladno z večjo proizvodnjo večja od planirane.

2.12.3.2 Prodaja želatinskih odrezkov

Plan nabave in prodaje za leto 2016 smo presegli za 118 %. Razlog je, da so se pojavile pri dobavitelju količine želatinskih odrezkov, na katere pri planiranju nismo mogli računati. Na boljše prihodkovne rezultate je vplivala predvsem večja razpoložljiva količina želatinskih odrezkov pri dobavitelju in uspešna prodaja na trgu. Cena je bila vseskozi stabilna.

2.12.3.3 Prodaja svinjskih kožic

Zmrznjene svinjske kožice prodajamo v tranzitu našemu dolgoletnemu kupcu za proizvodnje želatine. Dosegljivi so nam samo viški svinjskih kožic, ki se ne porabijo v predelavi za izdelke in nimamo direktnega vpliva na količine. Cene se oblikujejo na osnovi razmer na trgu.

2.12.4 Proces Maščobni terminal

Proces zajema trgovanje z živalskimi maščobami (iz lastne proizvodnje in eksterne), rastlinskimi olji, svinjsko in perutninsko mastjo ter mešanicami živalskih in rastlinskih maščob.

Prodaja maščob je s 40 odstotki usmerjena na trg v Sloveniji, ostalo predstavlja evropski trg. Poslovno leto smo zaključili nad načrtom. Pri prodaji rastlinskih olj se nam zmanjšuje prodaja in hkrati marža zaradi velike konkurence. V letu 2016 smo beležili povečano povpraševanje po živalskih maščobah K3 za biogoriva (ISCC certifikat) zaradi subvencij, ki jih podeljujejo nekatere sosednje države, na drugi strani pa se čuti upad uporabe živalskih maščob v mešalnični industriji (krma) zaradi premajhne razlike v ceni (v primerjavi z rastlinski olji), prisoten pa je tudi psihološki moment - izločitev surovin živalskega porekla iz prehranske verige.

2.12.5 Proces Bioplin



Proces vključuje prevzem bioloških odpadkov iz opravljanja storitvene dejavnosti kot tudi iz izvajanja javne gospodarske službe ravnanja z odpadki, zbiranje in predelavo predvsem biološko razgradljivih kuhinjskih odpadkov, živilskih odpadkov in ostalih biološko razgradljivih odpadkov, ki so primerni za predelavo v naši bioplinski napravi in so hkrati komercialno zanimivi ter samo proizvodnjo bioplina z njegovo energetsko izrabo.

Trendi za segment bio odpadki iz opravljanja JGS so se v letu 2016 korenito spremenili. Konec leta 2015 je pričel s poskusnim obratovanjem največji center za obdelavo odpadkov na področju Slovenije. Snaga Ljubljana in večji del komunalnih podjetij iz osrednje in zahodne Slovenije so bio odpadke postopoma preusmerile v RCERO Ljubljana. Za KOTO to pomeni znaten izpad vhodnih količin bio odpadkov, saj je Snaga naš največji kupec na področju BKO.

Prevzemamo tudi biološke odpadke, ki nastajajo predvsem na flotacijskih napravah v mesni ter mlečni industriji. V letu 2016 na področju prevzema odpadkov iz omenjenih industrij ni bilo nikakršnih večjih odstopanj od planiranih količin. Ravno tako so tudi cene ostale na enakem nivoju kot v letu 2015. Na področju izcednih vod pa prevzemamo manjše količine.

Prodaja usluge prevzema in predelave različnih biorazgradljivih odpadkov je v letu 2016 presegla planirane količine za 4%. Temu je botrovala naša hitra odzivnost na povpraševanja na trgu in iskanje novih priložnosti, predvsem enkratnih poslov – naključni pojavi omenjenih odpadkov na trgu. Glavnina odpadkov, ki jo predstavljajo OKO in odpadki iz trgovinskih verig so bili tako količinsko kot cenovno skladni z zastavljenim planom. Ustrezna skrb za odnose s poslovnimi partnerji (zbiralci), raven konkurenčnih tržnih cen in logistično proizvodna zmožnost so poglobitni vzroki za stabilno poslovanje z omenjenimi partnerji.

V predelavo v bioplinarno smo sprejemali biološko razgradljive odpadke iz živilske industrije, trgovskih verig in zbiralcev organskih kuhinjskih in drugih odpadkov. Prekomerne količine biološko razgradljivih odpadkov smo izdali. Proizvodnja bioplina je kontinuiran proces, v katerem nastaja bioplin, ki je gorivo za proizvodnjo elektrike. Ob tem se sproizvede toplota, del katere se izrabi za proizvodnjo pare in za ogrevanje v hladnem obdobju (digestorji in pisarne). Proizvedeno električno energijo smo v večji meri porabili za lastno rabo na lokaciji, majhen del proizvedene električne energije smo oddali v omrežje (10%). Za neto proizvedeno električno energijo smo upravičeni do podpore do leta 2022. Električno energijo smo po dvotarifnem obračunu (MT in VT) oddajali. So-proizvedena toplota se je izkoriščala za proizvodnjo pare, za ogrevanje digestorjev in za ogrevanje prostorov v hladnem obdobju. V letu 2016 je bioplinska naprava večino časa delovala s polno zmogljivostjo. V maju je bil manjši izpad pri proizvodnji elektrike zaradi generalne obnove plinskega motorja, ki se je izvedla po planu (na SPTE doseženih 80.000 obratovalnih ur).

2.12.6 Proces RBOO

2.12.6.1 Komunalni mulji

Družba KOTO prevzema komunalne odpadke iz več kot 30 lokacij po celi Sloveniji (večinoma čistilne naprave). Ravno tako kot pri povzročiteljih so tudi pri posrednikih in predelovalcih cene prevzema v letu 2016 padle. Glavni faktor uspeha v letu 2016, so bile predvsem nizke ponujene cene na javnih razpisih pri povzročiteljih odpadkov, ki pa so predvsem pogojena z nizko ceno predelave odpadkov. Na nabavnem trgu je KOTO konkurenčen predvsem na račun lokacije, ki je ključna za opravljanje mikro-logistike na področju osrednje Slovenije ter lastnega voznega parka, s katerim se lahko hitro odzove na naročila odvozov s strani strank.

2.12.6.2 Industrijski mulji

V letu 2016 se je obseg muljev, ki gredo v sušenje, znižal. Sveže mulje, ki nastajajo na več komunalnih in bioloških čistilnih napravah po Sloveniji ter tudi mulje iz lastne biološke čistilne naprave KOTO, smo oddajali zunanjim prevzemnikom. Količine se v letu 2016 niso drastično povečale, saj v industriji ni bilo zgrajenih veliko čistilnih naprav, pri katerih bi nastal omenjeni odpadke.

2.12.6.3 Ograbki

Ograbki nastajajo na vseh večjih komunalnih čistilnih napravah ter tudi na nekaterih manjših čistilnih napravah po Sloveniji. Pri prodajnih cenah mulja se v letu 2016 ni dogajalo bistvenih sprememb. Razpoložljiva količina odpadka na trgu se je rahlo povečala. Pridobili smo nekaj novih kupcev, ki so prispevali k dvigu povprečne prevzemne cene odpadka.

2.12.6.4 Odpadna jedilna olja

Poslovanje z nakupom in prodajo OJO je preseglo zastavljen prihodkovni plan za 54 %. To smo dosegli deloma z višjimi prodajnimi cenami in deloma z večjimi količinami.

2.12.7 Proces OVO

Program osebna varovalna oprema zajema trgovanje z osnovnimi proizvodi (zaščitna obutev, oblačila, rokavice, izdelki za zaščito glave, oprema za delo na višini) in dopolnilne proizvode kot obliko razširjenega programa OVO za potrebe industrije.

Sredi leta 2016 je bila sprejeta odločitev o ukinitvi programa OVO. Program je bil z odprodajo zalog ukinjen 28.2.2017.

2.13 RAZVOJ

Na področju razvoja smo izvajali predvsem evropske razvojno demonstracijske projekte.

Projekt AlgaeBioGas na temo alge obdelave digestata smo po treh letih izvajanja uspešno zaključili v mesecu avgustu. V letu 2016 smo predvsem demonstrirali tehnologijo v pilotnem merilu (algi bazen 89 m²). www.algaebiogas.eu

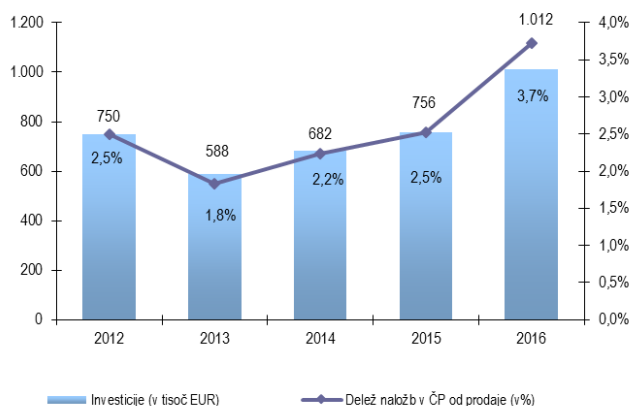
Projekt SaltGae za obdelavo slanih organsko obremenjenih vod smo pričeli izvajati junija. V 2016 smo sodelovali pri karakterizaciji odpadnih vod in načrtovanju pilotne naprave, ki bo vključevala predpripravo in dvostopenjsko anaerobno razgradnjo ter algi obdelavo. <http://saltgae.eu/>

Projekt Energija smo izvajali v sodelovanju z Inštitutom Jožef Štefan s ciljem optimizacije energetike, s poudarkom na toploti in razvoja procesov za izrabo odpadne toplote. V okviru projekta je bila izdelana študija, ki je podlaga za nadaljnji razvoj.

2.14 INVESTICIJE

Graf 9: Investicije in delež naložb v ČP od prodaje

Družba KOTO uresničuje strateški razvoj preko investicijskih vlaganj v razširitev materialne osnove ter ohranjanje okolja. S stalnimi vlaganji zagotavljamo popolno varnost proizvodnje, kar je na področju živalskih stranskih proizvodov, predvsem z vidika ekologije in zdravja ljudi zelo pomembno za širšo družbeno skupnost.



Tudi v letu 2016 so bile investicijske aktivnosti usmerjene v proizvodno dejavnost družbe. Gre predvsem za večja vzdrževalna dela in manjše zamenjave opreme v proizvodnji ter menjavo plinskega motorja. V logistiki smo zamenjali manjše tovorno vozilo in tri večja tovorna vozila z nadgradnjo ter 4 osebna službena vozila.

Za investicijska vlaganja v osnovna sredstva smo namenili 1.012 tisoč EUR sredstev, kar je manj, kot smo načrtovali. Vrednost investicij, ki so bile konec leta še nedokončane in bodo dane v uporabo v naslednjih letih, znaša 107 tisoč EUR.

V letu 2017 bodo največje investicije na programih K1, K3 in Ekologija. Gre predvsem za vzdrževalne investicije, ki so nujne, da zadržimo ustrezno kvaliteto končnih produktov ter ustrezno raven učinkovitosti proizvodnje. Največja vlaganja bodo na proizvodnem delu, nekaj



malega bo IT storitev (zagotovitev varnosti poslovanja), medtem ko se bo logistika financirala iz leasingov.

2.15 INFORMATIKA

Izvedli smo prilagoditve oz. spremembe na področju IT, kot so:

- posodobitev strojne in programske opreme za ključne uporabnike
- nadgradnja programske opreme office 2003 na office 2016
- posodobitev strojne in programske opreme za SCADA delovne postaje K1, K3, Kogeneracija
- Instalacija nove verzije MIS 5
- posodobitve protivirusnih programov
- nadgradnja in prestavitev sistema backup-ov strežnikov in baz podatkov ERP
- uvedba novega načina nagrajevanja za komercialiste IS in KIS
- Implementacija nove organizacijske sheme podjetja v EBS
- pričeli projekt nadzornih kamer za celotno lokacijo KOTO
- pričeli projekt avtomatizacije transportnega modula Sledenje-Vaga-EBS
- pričeli projekt sledljivost kož
- razvoj aplikacij in pregledov za podporo pri dnevnem delu uporabnikov – nakladalni nalogi
- selitev uporabnikov na poslovno bolj logične lokacije
- Izvedba šolanja ključnih uporabnikov za delo z Excel in Word

Informatika v KOTO je v letu 2016 izvajala planirane aktivnosti in projekte, ki so za podjetje in poslovne uporabnike pomenili izboljšanje obstoječe situacije in bodo pripomogle k optimizaciji na področju IT in s tem k racionalizaciji poslovanja celotne družbe.

2.16 SISTEMI

2.16.1 Kakovost ISO 9001

Decembra 2016 je bila v družbi KOTO 2. kontrolna presoja sistema vodenja kakovosti po standardu ISO 9001:2008.

V letu 2017 bo izvedena RECERTIFIKACIJSKA PRESOJA sistema. Planirani sta dve notranji presoji, in sicer maja in novembra. Presoje bodo potekale po vseh temeljnih procesih in podpornih procesih.

V letu 2015 je bila izdana nova verzija standarda ISO 9001:2015. V novi izdaji standarda je večji poudarek na doseganju dodane vrednosti za organizacijo in njene odjemalce. Nova izdaja je v večji meri od obstoječe različice usmerjena v doseganje rezultatov in nenehnih izboljšav poslovanja. Večji poudarek bo na zahtevi glede spremljanja zadovoljstva ne le odjemalcev, ampak vseh deležnikov v poslovanju.

Nova različica večji pomen pripisuje odgovornosti vodstva oziroma zavezanosti vodstva k poslovanju po načelih, ki jih določa standard. Obstoječi standard ISO 9001:2008 ostaja veljaven do septembra 2018. V obdobju tri letnega prehoda iz obstoječega na nov standard bosta v veljavi oba standarda, tako ISO 9001:2008 kot ISO 9001:2015.

Certificirana organizacija mora zagotoviti vse potrebne ukrepe za prehod iz obstoječega standarda ISO 9001:2008 na nov standard ISO 9001:2015 v prehodnem obdobju treh let. KOTO bo zahteve novega standarda moral izpolnjevati ob recertifikacijski presoji.



2.16.1.1 HACCP

je preventiven, sistematičen način proizvodnje varnih oziroma zdravstveno ustreznih živil. Zajema predelavo hrane od kmetovalca do mize uporabnika in vključuje vse vrste živilske dejavnosti. Sistem HACCP je uveden za naslednje obrate:

- Predelovalni obrat ŽSP K1,
- Obrat za proizvodnjo bioplina,
- Predelovalni obrat ŽSP K3,
- Obrat za skladiščenje pridobljenih proizvodov – topljenih maščob K3,
- Obrat za skladiščenje ŽSP K3 – kri iz klavnic,
- Obrat za ravnanje z ŽSP K3 po njihovem zbiranju (kože CS),
- Transport perutninske moke,
- Trgovanje z maščobnimi kislinami,
- Kotlovnica.

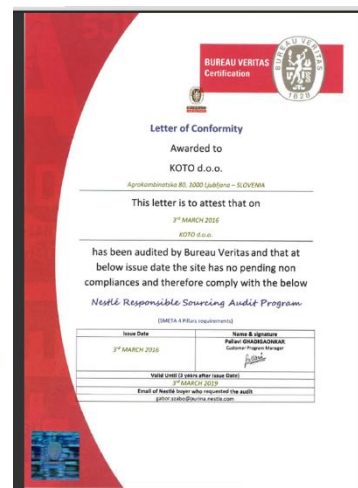
2.16.1.2 SMETA

Presoja 4 »stebrov« je bila izvedena 3.-5.3.2016. Veljavnost je tri leta, in sicer do 3.3.2019. Zajema naslednja področja:

- delovna razmerja
- varnost in zdravje
- okolje
- poslovna praksa

SMETA: Sedex Members Ethical Trade Audit

SEDEX: Supplier Ethical Data Exchange



2.16.1.3 ETI kodeks

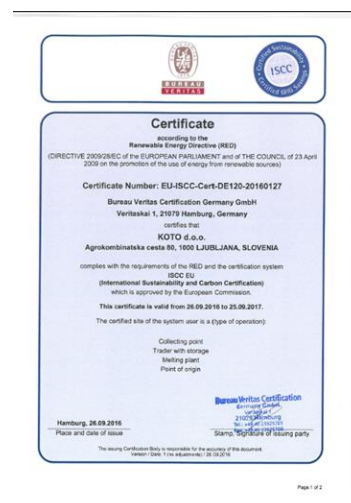
Sprejeli smo ETI kodeks. S sprejetjem kodeksa stremimo k cilju, da bi zaposlenim v celotni tržni verigi zagotovili ustrezne delovne pogoje. Kodeks podaja smernice za spodbujanje in izboljševanje teh pogojev. Želeli bi, da se kodeks devetih načel uveljavi v celotni tržni verigi.

2.16.1.4 ISCC EU

Zahteve evropske zakonodaje in nacionalnih zakonov na področju uporabe biogoriv so trajnostno pridelavo postavili kot pogoj za smotno uporabo biomase in biogoriv. Trajnostna dobavna veriga pomeni dokumentirano in sledljivo pot od pridelave surovine do končnega proizvoda. Sledljivost se zagotavlja preko masnega bilanciranja in zahteve po spoštovanju trajnostnih meril v vseh členih proizvodne in dobavne verige.

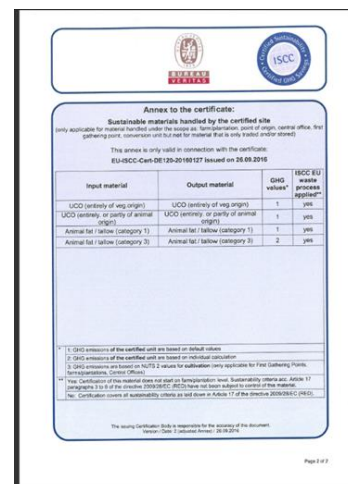
ISCC (International Sustainability and Carbon Certification) je organizacija ustanovljena in delujoča z namenom, da ponudi mednarodni sistem za certificiranje biomase in bioenergije, ki je praktičen in transparenten. Glavni cilji ISCC sistema so:

- zmanjšanje izpustov toplogrednih plinov,



- trajnostno obdelovanje kmetijskih površin,
- varovanje naravnega življenjskega okolja,
- trajnostna pridelava z upoštevanjem socialnega vidika.

V družbi KOTO smo certifikat ISCC EU prejeli 26.9.2016 za procese, ki so vezani na zbiranje, odkup, predelavo in trgovanje s trajnostno biomaso. Področje certificiranja zajema zbiranje, predelavo, prodajo in odkup trajnostnih surovin in dokazovanje trajnostne proizvodnje/zbiranja biomase – odpadnih olj in ostankov (maščoba ŽSP K1 in maščoba ŽSP K3) za proizvodnjo biogoriv, kot tudi masnih bilanc vrednosti emisij toplogrednih plinov in zagotovitev skladnosti pri vseh procesih z zahtevami sheme ISCC EU o trajnosti biomase za proizvodnjo biogoriv.



2.16.2 Skrb za okolje ISO 14001

V družbi KOTO imamo certificiran sistem ravnanja z okoljem po standardu ISO 14001 že od leta 1999.

Septembra 2016 je potekala 2. kontrolna presoja sistema ravnanja z okoljem po standardu ISO 14001:2004.

V letu 2017 bo izvedena RECERTIFIKACIJSKA PRESOJA sistema. Planirani sta dve notranji presoji, in sicer aprila in oktobra. Presoje bodo potekale po vseh sektorjih, službah in oddelkih.

V letu 2015 je bila izdana nova verzija standarda ISO 14001:2015. Struktura nove verzije standarda je poenotena z drugimi standardi za certificiranje sistemov vodenja (sistem vodenja kakovosti, sistem vodenja varnosti in zdravja pri delu idr.), kar bo organizacijam omogočilo lažjo integracijo različnih sistemov vodenja. Glavni namen prenove je, da organizacije ponovno razmislijo o pomenu sistema ravnanja z okoljem in ga integrirajo v svoje poslovanje. Za zagotovitev uspešnosti sistema so v standardu dodane nove zahteve, ki se nanašajo na zavezanost vodstva. Nova različica standarda daje še večji pomen proaktivnemu pristopu in lastnim iniciativam organizacije za varovanje okolja. Standard ne daje več toliko poudarka na nenehne izboljšave poslovanja, ampak na izboljšave okoljske učinkovitosti. V skladu z zavezami organizacijske politike naj bi organizacija postopno zmanjševala emisije in druge izpuste ter količino svojih odpadkov. V novi različici je dodana zahteva po razvoju strategije notranjega in zunanjega komuniciranja. Zahteva opredeljuje kakovost sporočenih informacij in mehanizme za sprejemanje predlogov izboljšav v okviru sistema ravnanja z okoljem. KOTO bo zahteve novega standarda moral izpolnjevati ob recertifikacijski presoji.



2.16.2.1 Okoljski programi

V letu 2016 so potekali naslednji okoljski programi:

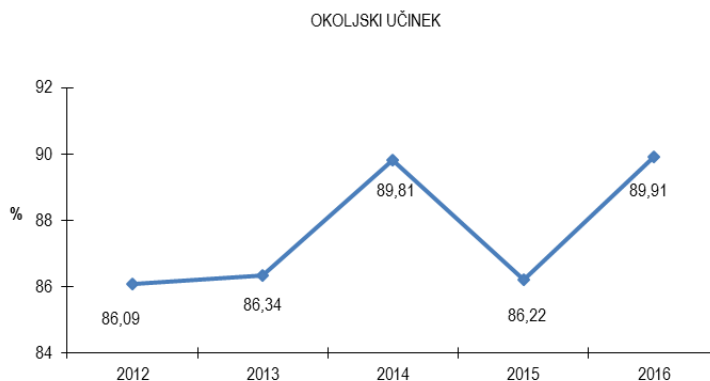
- Ureditev osvetlitve na lokaciji Zalog skladno z zahtevami uredbe;
- Postopna zamenjava vozil starejših od 9 let;

- Zmanjšanje rabe vode za tehnološke namene;
- OVD – pridobitev spremembe dovoljenja.

2.16.2.2 Okoljski vidiki

Graf 10: Okoljski učinek

Vsako leto poteka ocenjevanje okoljskih vidikov. Na podlagi te ocene se določijo pomembni okoljski vidiki. Pomembni okoljski vidiki so osnova za oblikovanje okvirnih in izvedbenih ciljev. Na podlagi ocene vidikov se določi okoljski učinek. Okoljski učinek za leto 2016 znaša 89,91 odstotkov in je za 4 odstotke višji od preteklega leta.



2.17 ZAPOSLENI

Na dan 31.12.2016 je bilo v družbi KOTO zaposlenih 124 delavcev, kar je v primerjavi z letom 2015, ko je bilo na zadnji dan zaposlenih 148 delavcev, 24 delavcev manj.

Tabela 2: Prikaz gibanja št. zaposlenih v obdobju zadnjih 5 let (na zadnji dan v letu)

	2016	2015	2014	2013	2012
št.zap.po stanju 31.12.	124	148	151	145	148

Tabela 3: Prikaz gibanja povprečnega števila zaposlenih v obdobju zadnjih 5 let

	2016	2015	2014	2013	2012
povp.št.zaposlenih v letu	123,8	152,2	148,9	146,0	160,6
povp.št.zaposlenih iz ur	126,3	150,5	147,4	145,5	160,1

Tabela 4: Zaposleni po spolu na dan 31.12.2016

	število	delež
moški	98	79%
ženske	26	21%
skupaj	124	100%

V letu 2016 je delovno razmerje v družbi prenehalo 39 zaposlenim, na novo smo zaposlili 15 delavcev. Fluktuacija je tako znašala 23,9 %, kar je precej več kot v letu 2015, ko je znašala 12,6 %.

Kljub temu, da je bila fluktuacija leta 2016 najvišja v zadnjih letih, pa številka ni presenetljiva, saj je bilo znižanje števila zaposlenih v družbi KOTO d.o.o. predvideno že s kadrovskim načrtom za leto 2016, ki je zaradi napovedanih večjih reorganizacijskih sprememb predvideval 118 zaposlenih konec leta 2016.

S 1.1.2016 so bile v družbi KOTO na podlagi temeljite analize oz. pregleda poslovanja po posameznih procesih uveljavljene spremembe Akta o organizaciji in sistemizaciji delovnih mest in sicer je prišlo do naslednjih ključnih sprememb:

- ukinitvev procesa Reciklaža z vsemi sistemiziranimi delovnimi mesti,
- ukinitvev programa Črev z vsemi sistemiziranimi delovnimi mesti,
- na nivoju makrosheme zmanjšanje števila področij iz 5 na 4 ter zmanjšanje sektorjev iz 7 na 3,
- združitvev komercialne in logistične dejavnosti znotraj centralno organiziranega komercialnega področja,
- združitvev vse proizvodne dejavnosti, skupaj z investicijami znotraj proizvodnega ter investicijskega področja;
- Tekom leta 2016 je bila sprejeta še odločitev o:
- ukinitvi programa OVO z vsemi sistemiziranimi delovnimi mesti.

Navedene organizacijske spremembe so posledično v letu 2016 vplivale na zmanjšanje števila zaposlenih zaradi podanih odpovedi iz poslovnega razloga 21 delavcem (9 na reciklaži, 4 na kožah, 3 na področju komercialne, 3 na področju financ in računovodstva, 2 na področju vzdrževanja), 8 delavcem niso bile podaljšane pogodbe o zaposlitvi za določen čas (od tega 6 delavcem na reciklaži), 6 delavcem je prenehalo delovno razmerje na podlagi sporazuma, 3 delavci so se upokojili, 1 delavcu pa je bila izdana izredna odpoved pogodbe o zaposlitvi.

Kar se tiče zaposlitev novih delavcev, je le-teh bilo v preteklem letu 15, in sicer smo zaposlovali nove sodelavce na tistih delovnih mestih, kjer so bile podane odpovedi s strani delavcev oz. so bile zamenjave potrebne zaradi nadomeščanja odsotnih sodelavcev, poleg tega pa smo v drugi polovici leta, ko se je ponovno povečal obseg dela na kožah, zaposlili tudi nove sodelavce za opravljanje del in nalog v centralnem skladišču kož.

Povprečna starost zaposlenih je razmeroma visoka in je konec leta 2016 znašala 46 let.

2.17.1 Izobrazbena struktura in izobraževanje

Zaradi narave dejavnosti družbe, med zaposlenimi v družbi KOTO še vedno prevladujejo kvalificirani delavci, katerih delež znaša slabih 34 %, takoj za njimi pa so približno enako zastopani z malo manj kot 20 % NK delavci in delavci s V. stopnjo izobrazbe. Delež zaposlenih z VII., VIII. in IX. stopnjo izobrazbe skupaj znaša slabih 17 %, nekaj manj kot 9 % pa znaša delež zaposlenih s VI. stopnjo izobrazbe.

Izobrazbena struktura se v letu 2016 v primerjavi z letom 2015 ni bistveno spremenila.

Tabela 5: Primerjava izobrazbene strukture leta 2016 z letom 2015 (stanje na 31.12.)

Stopnja izobrazbe	2016	v %	2015	v %
NK delavci	24	19,4	28	18,9
PK delavci	2	1,6	6	4,1
KV delavci – IV. st.	42	33,9	51	34,5
Delavci s srednjo izob. – V. st.	24	19,4	29	19,6
Delavci z višjo izob. – VI. st.	11	8,9	11	7,4
Delavci z visoko izob. – VII. st.	18	14,5	22	14,9
Delavci z mag., spec. – VIII. st.	2	1,6	1	0,7
Delavci z doktoratom – IX. st.	1	0,8	-	-
skupaj	124	100	148	100

Izpeljali smo praktično vsa načrtovana izobraževanja, predvsem pa vsa tista usposabljanja, ki jih narekuje zakonodaja in ne nazadnje tudi vsa tista funkcionalna usposabljanja, ki zahtevajo periodično obnavljanje znanja in ki so potrebna za učinkovito opravljanje dela delavcev.

Velik poudarek v lanskem letu je bil namenjen računalniškim izobraževanjem, in sicer smo za kar 6 skupin zaposlenih v sodelovanju z zunanjim izvajalcem organizirali tečaje word in excel..

Glavna pozornost, kar se tiče izobraževanja, pa je v letu 2016 bila namenjen dvema ciljnim skupinama, in sicer:

- skupini organizacijskih vodij skupaj z vodstvom družbe (Učinkovita vodstvena komunikacija za podporo spremembam in zavzetost sodelavcev),
- ekipi B2B sodelavcev komercialna skupina (Učinkovita prodajna komunikacija).

Za ti dve skupini (skupaj 26 sodelavcev) smo v sodelovanju z zunanjim pogodbenim sodelavcem organizirali po 6 celodnevni delavnic, ki so potekale mesečno v obdobju od junija do novembra.

Generalni cilj delavnic za skupino vodij je bil usmerjen v poenotenost, doslednost in uspešnost celotne vodstvene ekipe za kompetentno vodenje (sodelavcev, projektov,...).

Cilj delavnic za komercialno skupino pa je bil povečanje zmožnosti prodajno – svetovalnega osebja v družbi za učinkovito predstavitev ter prodajo produktov in storitev družbe. Vzporedni cilj delavnic je bil povečati stopnjo samostojnosti sodelavcev za uspešno reševanje problemov pri delu s strankami in posledično povečanje poslovne učinkovitosti ekipe.

Kot že nekaj let doslej, je bilo tudi v letu 2016 izvedeno celodnevno izobraževanje vseh voznikov za pridobitev evropske kode 095.

Kar se tiče izobraževanja za pridobitev formalne izobrazbe, so bili trije zaposleni vključeni v programe izrednega študija, in sicer je ena od zaposlenih konec leta 2016 uspešno zaključila bolonjski podiplomski magistrski študij medkulturnega managementa, ena zaposlena zaključuje doktorski študij varstva okolja, ena sodelavka pa zaključuje bolonjski podiplomski študijski program managementa. Sicer pa v lanskem letu ni bilo novih vključitev zaposlenih v programe izrednega študija.

2.17.2 Motivacija in zadovoljstvo zaposlenih

Trudimo se in skrbimo za to, da bi bili zaposleni v družbi zadovoljni in motivirani.

Skrbimo za ustrezno zdravstveno preventivo zaposlenih, tako z organizacijo predhodnih kot tudi preventivnih in kontrolnih zdravniških pregledov ter z iskanjem ustreznih ergonomskih rešitev na tistih delovnih mestih, kjer je to potrebno.

Za zaposlene imamo v času dopoldanskega dela organizirano kvalitetno prehrano med delovnim časom.

Zavedamo se tudi pomena pravega in pravočasnega informiranja zaposlenih o dogajanju v družbi, za kar se bomo trudili tudi v bodoče. Zaposleni so informirani preko svojih nadrejenih, preko oglasnih desk, preko predstavnikov zaposlenih v Svetu delavcev in Sindikatu, ipd.

V letu 2016 smo organizirali piknik za vse zaposlene, saj tudi takšna neformalna druženja lahko pomembno prispevajo k zadovoljstvu zaposlenih.

V letu 2016 je poslovodstvo sprejelo tudi Etični kodeks, ki zavezuje vse zaposlene v družbi KOTO d.o.o., ne glede na delovno mesto ali področje dela, k odličnosti v odnosih s sodelavci, s kupci, dobavitelji kot tudi v odnosih do družbenikov, do širše družbene skupnosti in medijev. Kodeks služi zaposlenim kot pripomoček pri vsakodnevnem ravnanju in pomaga, da se izognemo situacijam, ko bi kršili interna pravila in zakonodajo ter tako povzročili škodo družbi ali drugače škodili njenemu ugledu.

2.17.3 Zdravstveno stanje zaposlenih

V družbi KOTO spremljamo stanje bolniške odsotnosti, in sicer je ta v letu 2016 znašala 4,7 % fonda delovnega časa, kar je praktično enak obseg kot leto poprej.

Bolniška odsotnost do 30 dni je znašala 2,4 %, nad 30 dni, torej bolniški stalež v breme ZZS pa je znašal 2,3 %.

V letu 2016 smo zabeležili 3 poškodbe pri delu, 10 delavcev pa je bilo na bolniški odsotnosti dalj časa.



Glede na dejavnost s katero se družba ukvarja in ob upoštevanju razmeroma visoke povprečne starosti zaposlenih, lahko rečemo, da bolniška odsotnost ni problematična, vsekakor pa si želimo, da ne bi prišlo do povečanja le-te.

V letu 2016 je bilo v družbi zaposlenih 5 delavcev s statusom invalida, od katerih pa sta se v lanskem letu dva delavca upokojila.

Tako imamo trenutno v družbi 3 delavce s statusom invalidnosti, od tega 2 delavca opravljata svoje delo s skrajšanim delovnim časom, en delavec pa dela polni delovni čas na glede na svojo invalidnost ustreznem delovnem mestu.

Veliko pozornost v družbi namenjamo zdravstveni preventivi. Že od leta 2006 pogodbeno sodelujemo s Centrom za medicino dela pri Zavodu za varstvo pri delu d.d. Ljubljana, in sicer imamo pooblaščenega zdravnika, specialistko medicine dela, prometa in športa.

Preventivni, obdobjni in drugi usmerjeni zdravniški pregledi se izvajajo skladno z Analizo tveganja in zdravstveno oceno delovnih mest. Prav tako na Centru za medicino dela izvajajo zdravniške preglede z namenom ocenjevanja delazmožnosti delavcev za potrebe zdravniških in invalidskih komisij.

Od skupno trenutno 124 zaposlenih ima na osnovi izdanih zdravniških spričeval omejitve pri delu 19 delavcev. V petih primerih imajo delavci omejitve glede dvigovanja bremen težjih od 10 kg, v 6 primerih gre za omejitve dela na višini, ostale omejitve pa so vezane le na ustrezno korekcijo vida.

V letu 2016 smo ponovno pristopili k načrtovanju nadaljevanja projekta Promocije zdravja. Že v letu 2012 začete aktivnosti v zvezi s promocijo zdravja na delovnem mestu bomo poskušali aktivno izvajati tudi v bodoče. Zaposlene bomo spodbujali za zdrav življenjski slog, ozaveščali jih bomo o tem, kako pomembna je skrb za zdravje. Za vse aktivnosti na področju Promocije zdravja na delovnem mestu smo smernice že izdelali, potrebno jih je le še udejanjiti.

2.17.4 Poškodbe

V letu 2016 beležimo 3 poškodbe pri delu, kar glede na število zaposlenih pomeni 2,4 odstotka poškodovanih delavcev. Število poškodb v delovnem okolju se v letu 2016 v primerjavi s preteklimi leti znižuje.

2.17.5 Periodične preiskave delovnega okolja in periodični preizkusi in pregledi delovne opreme

V letu 2016 so bili izvedeni naslednji pregledi in preizkusi delovne opreme:

- Viličarji
- Linija K1
- Črpališče vode



- Linija sušenje muljev
- BF
- Kože
- Skladišče moke K3
- Delavnice (mehanična, elektro, avtomehanična delavnica, kotlovnica)
- BF naprava

V letu 2016 so bile izvedene meritve mikroklima, osvetljenosti, hrupa in prahu. Izvajalec ZVD je izvedel periodično preiskavo delovnega okolja.

Vsa osebna varovalna oprema, ki jo prejmejo zaposleni, ima potrdila o skladnosti.

2.17.6 Opravljena usposabljanja za varno delo in preizkusi teoretične in praktične usposobljenosti

Delodajalec mora delavca usposobiti za varno opravljanje dela ob sklenitvi delovnega razmerja, ob razporeditvi na drugo delo, ob uvajanju nove tehnologije in novih sredstev za delo ter ob spremembi v delovnem procesu, ki lahko povzroči spremembo varnosti pri delu.

Poleg usposabljanj za novo zaposlene in delavce ob razporeditvi na drugo delovno mesto je bilo v letu 2016 izvedeno tudi obdobjno praktično usposabljanje za zaposlene v skladišču kož, proizvodnji, laboratoriju, vzdrževanju in režijske delavce. Izveden je bil tudi preizkus praktične usposobljenosti.

Inšpekcijski pregledi: V letu 2016 je bil izveden redni inšpekcijski pregled. Pri nadzoru ni bilo ugotovljenih nepravilnosti.

2.18 ODNOS MED ZAPOSLENIMI IN VODSTVOM

Delavsko soupravljanje v družbi zagotavljamo z delovanjem Sveta delavcev in Sindikata.

Svet delavcev: preko njega kot predstavniškega telesa zaposlenih delavcev v družbi KOTO, lahko uveljavljamo uresničevanje pravic delavcev. Z delodajalcem lahko pri upravljanju družbe sodeluje na različne načine:

- ima pravico do dane pobude ter pravico do danega odgovora na to pobudo;
- pravico ima do obveščenosti;
- pravico ima dajati mnenja in predloge ter dobiti odgovor na dana mnenja in predloge;
- ima možnost skupnih posvetovanj z delodajalcem;
- pravico ima soddločati;
- pravico ima zadržati nekatere odločitve delodajalca.

Sodelovanje delavcev pri upravljanju se vrši na sejah sveta delavcev. V letu 2016 je bilo 6 rednih sej in 3 izredne.

Pomembnejši dogodki v letu 2016:

- obravnavanje poziva posloводства o imenovanju predstavnika zaposlenih v nadzorni svet družbe KOTO d.o.o.;
- skupna posvetovanja (posloводства, sindikata, sveta delavcev) in potrditev predlogov o:
 - predlogu spremembe o organizaciji in sistemizaciji delovnih mest v družbi KOTO d.o.o.,
 - predlogu sprememb pravilnika o plačah in drugih prejemkih iz delovnega razmerja;
- informaciji o razširitvi obsega videonadzora v družbi KOTO d.o.o.;
- izvedba volitev in konstituiranje Sveta delavcev za obdobje 2016-2020;
- poročila posloводства o poslovanju družbe;
- seznanitev z aktivnostmi s področja varstva pri delu.

Po koncu poslovnega leta 2016 ni bilo pomembnejših dogodkov.

Svet delavcev družbe KOTO d.o.o. se bo še naprej zavzemal za uresničevanje pravic delavcev pri upravljanju družbe, kakor mu to dovoljuje zakon o Sodelovanju delavcev pri upravljanju družb. V letu 2017 planira štiri redne seje, predvsem z namenom čim boljše seznanjenosti delavcev o poslovanju družbe, ostale aktivnosti pa bodo odvisne od razvoja dogodkov.

Sindikat delavcev je samostojna, neodvisna, nestrankarska prostovoljna organizacija delavcev, v katero se lahko včlanijo delavci prostovoljno, da bi v njem na organiziran in reprezentativen način izražali in uresničevali svoje posebne in skupne interese, izboljšali svoj ekonomski in socialni položaj ter spremljali in uveljavljali z zakonom in sindikalno kolektivno pogodbo določene pravice delavcev.

V družbi KOTO deluje ZSSS Sindikat KOTO, v katerega je bilo konec leta včlanjenih 31 članov. Članstvo se zmanjšuje na račun upokojevanja. Sindikat pomaga svojim članom, s kreditom »čebelica«, ter v nujnih primerih, tudi z nepovratnimi sredstvi v obliki enkratne socialne pomoči. Število prošelj za omenjeni obliki pomoči so v porastu, kar je eden od kazalcev zmanjšanja gmotnega položaja zaposlenih. Članom sindikata so na voljo vstopnice za ZOO, Terme Snovik in Terme Krka po polovični ceni. Sindikat KOTO ob novem letu organizira vsakoletno obdaritev otrok vseh zaposlenih in organizira spomladanski izlet.

Trudimo se za uspešno sodelovanje, upoštevanje in usklajevanje različnih mnenj in interesov, med zaposlenimi in poslovodstvom družbe.

2.19 SPONZORSTVO IN DONATORSTVO

Družba KOTO se povezuje s svojo širšo in ožjo skupnostjo tudi s sponzorstvom in donacijami. Družba sodeluje z lokalno skupnostjo na turističnem področju, področju kulture in športa.



2.20 IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE

Skladno z določbo petega odstavka 70. člena Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list RS št. 55/2015) družba kot del poslovnega dela Letnega poročila podaja naslednjo izjavo o upravljanju:

Družba ima dvotirni sistem upravljanja, po katerem družbo vodi poslovodstvo, njeno delovanje pa nadzoruje nadzorni svet. Organi družbe so skupščina delničarjev, nadzorni svet in poslovodstvo.

Družba pri svojem poslovanju upošteva veljavno zakonodajo, predpise, druge zakonske in podzakonske akte ter interne pravilnike in navodila. V letu 2016 se ni opredelila pri izbiri kodeksa korporativnega upravljanja, prav tako ni oblikovala lastnega kodeksa upravljanja.

Dne 13.3.2017 je poslovodstvo sprejelo sklep, da pri upravljanju upošteva smernice, ki jih določa Kodeks korporativnega upravljanja družb DUTB d.d., ki ga je sprejel upravni odbor DUTB d.d. dne 16.3.2016.

Kodeks je dostopen na spletni strani DUTB d.d.:

<http://www.dutb.eu/Site%20Documents/KODEKSKORPORATIVNEGAUPRAVLJANJADRUB.pdf>

Ne glede na izbor Kodeksa korporativnega upravljanja v letu 2017 izjavljamo, da je bilo upravljanje družbe tudi v letu 2016 skladno s Kodeksom korporativnega upravljanja družb DUTB d.d..

2.20.1 Opis glavnih značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj v družbi v povezavi s postopkom računovodskega poročanja

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

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

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



- kontrola nadziranja.

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

V Ljubljani, 26.4.2017

Direktor družbe
Matej Resnik

Direktor družbe
Boštjan Drevenšek



3 RAČUNOVODSKO POROČILO

Računovodski izkazi družbe vsebujejo izkaz poslovnega izida s pojasnili, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, bilanco stanja s pojasnili, izkaz gibanja kapitala ter izkaz denarnih tokov.

Družba je v skladu s 55. členom ZGD – 1 razvrščena zaradi obvezne sestavitve konsolidiranih računovodskih izkazov v preteklem obdobju med velike gospodarske družbe; po kriterijih za razvrščanje družb pa bi sodila med srednje velike družbe.

3.1 PODLAGA ZA SESTAVITEV RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Računovodski izkazi v tem poročilu so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (v nadaljevanju SRS), ki jih je izdal Slovenski inštitut za revizijo.

Računovodski izkazi so sestavljeni in prikazani za tekoče in preteklo leto v evrih brez centov. Enako so tudi vse računovodske informacije prikazane v evrih.

Temeljni računovodski predpostavki sta upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov in upoštevanje časovne neomejenosti delovanja.

Kakovostne značilnosti računovodskih izkazov so: razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost.

3.1.1 Spremembe računovodskih ocen, spremembe računovodskih usmeritev in popravki napak

Računovodske usmeritve so načela, temelji, dogovori, pravila in navade, ki jih podjetje upošteva pri sestavljanju računovodskih izkazov. Spremenijo se, če tako zahtevajo računovodski standardi in stališča oziroma pojasnila k njim. V takem primeru podjetje učinke spremembe računovodske usmeritve, ki izhaja iz začetne uporabe standarda, stališča oziroma pojasnila, obračuna v skladu s posebnimi prehodnimi določbami standarda, stališča oziroma pojasnila, če posebnih prehodnih določb ni, pa spremembo uporabi za nazaj. Temeljne računovodske usmeritve v primerjavi s preteklim letom so ostale nespremenjene. V letu 2016 ni bilo popravka napake.



3.1.2 Prehod na SRS 2016

Organizacija v poslovnem letu, ki se je končalo na dan 31. decembra 2016, opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev ni vrednotila po modelu prevrednotenja. Merila jih je po modelu nabavne vrednosti. Prav tako ni imela naložb v odvisne družbe in pridružene organizacije ter skupne podvige. Organizacija tudi ni imela naložbenih nepremičnin v gradnji ali izdelavi. Zaradi vsega omenjenega ob prehodu na SRS 2016 niso nastali nikakršni učinki, ki bi zahtevali preračune.

3.2 PODATKI IN POJASNILA V ZVEZI Z ZGD

3.2.1 Podatki in pojasnila v zvezi z 69. členom Zakona o gospodarskih družbah – 1E

1. Pri vrednotenju posameznih postavk v letnih računovodskih izkazih so bile v celoti upoštevane rešitve, ki jih vsebujejo Slovenski računovodski standardi in interne usmeritve družbe za vrednotenje posameznega sredstva.
2. Vse postavke, ki so v poslovnih knjigah izražene v tuji valuti, so v EUR, preračunane po srednjem tečaju Banke Slovenije, veljavnem na zadnji dan obračunskega obdobja. Za preračun tujih valut so bili uporabljeni naslednji tečaji:

Tabela 6: X enot za 1 EUR

<u>Valuta</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Hrvaška kuna	7,5597	7,6380
Srbski dinar	123,60	121,23
Ameriški dolar	1,0541	1,0887

3. Družba KOTO d.o.o. Ljubljana konec leta 2016 ni bila udeležena v kapitalu nobene družbe z najmanj 20 % lastniškim deležem.
4. Družba KOTO d.o.o. ni družbenik v nobeni družbi, kjer bi neomejeno osebno odgovarjala za obveznosti te družbe.
5. Družba KOTO d.o.o. nima odobrenega kapitala oz. nima pogojno povečanega osnovnega kapitala.
6. Družba ne izkazuje postavke druge rezervacije.



7. Družba na dan 31.12.2016 izkazuje za 1.855.504 EUR obveznosti, ki imajo rok dospelosti daljši od 5 let in sicer so to obveznosti do Ekosklada, Gorenjske Banke, NLB in DUTB. Vse dolgoročne finančne obveznosti so pojasnjene v 21. točki pojasnil k računovodskim izkazom (točka 1.5.21).
8. Obveznosti, ki so zavarovane s stvarnimi jamstvi, so razkrite v pojasnilih k računovodskim izkazom v točkah 1.5.21, 1.5.22 in 1.5.24 .
9. Družba ima vse finančne obveznosti izkazane v bilanci stanja.
10. Družba KOTO v letu 2016 ni izvajala nikakršnih operacij, ki niso izkazane v bilanci stanja, iz katerih bi izhajala pomembna tveganja ali koristi (12. točka 69. člena ZGD).
11. V poslovnem letu 2016 družba KOTO ni izvajala nobenih transakcij s povezanimi strankami, ki bi bile pomembne in bi bile opravljene pod neobičajnimi tržnimi pogoji (13. točka 69. člena ZGD).
12. Prihodki družbe so razkriti v 1. točki pojasnil k računovodskim izkazom (točka 1.5.1).
13. Število zaposlenih matične družbe, razčlenjeno po skupinah glede na izobrazbo, je prikazano v poslovnem poročilu v poglavju Zaposleni.
14. V poslovnem letu 2016 je družba KOTO uporabljala členitev izkaza poslovnega izida po 2. odstavku 66. člena ZGD, tako da so stroški dela razvidni že iz osnovnega izkaza.
15. Razčlenitev kapitalskih rezerv v skladu z določili prvega odstavka 64. člena zakona:
Kapitalske rezerve v višini 4.394.519, EUR sestavljajo:
 - razlika iz naslova umika lastnih delnic v višini 1.601.590,73 EUR
 - splošni prevrednotovalni popravek kapitala v višini 1.861.101,27 EUR in
 - dobiček pri prodaji lastnih delnic v višini 931.827,18 EUR.
16. Podatki o skupnem znesku vseh prejemkov, ki so jih prejeli člani posloводства, drugi delavci družbe, zaposleni na podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe:

Skupen znesek vseh prejemkov, ki so jih prejeli posloводство in zaposleni na podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe (individualne pogodbe), je v letu 2016 znašal 283.364,69 EUR.

V skladu z 69. členom ZGD-1 razkrivamo prejemke in sicer:

• Prejemki posloводства (2 člana):	175.643,03 EUR
• Individualne pogodbe (2 zaposlena):	107.721,66 EUR
17. Družba v letu 2016 poslovodu in zaposlenim na podlagi pogodbe, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, ni odobrila posojil ali izplačala predujmov.
18. Družba ne sestavlja konsolidirano letno poročilo za najširši krog družb v skupini.
19. Družba ne sestavlja konsolidirano letno poročilo za najožji krog družb v skupini.
20. V poslovnem letu 2016 je družba KOTO d.o.o., Ljubljana namenila 11.300 EUR za revidiranje letnih izkazov.



3.2.2 Druga razkritja po SRS 2016 in Zakonu o gospodarskih družbah – 1C

Valutno, obrestno in kreditno tveganje

Tveganja in varovanje pred tveganjem so navedena v poslovnem delu letnega poročila.

Pomembnost

Družba razkriva vse informacije skladno z zahtevami ZGD, razen v primeru, da bi razkritje družbi povzročilo večjo gospodarsko škodo in se šteje za poslovno skrivnost. Med te podatke sodijo tudi obrestne mere posameznih posojil in razkritja zastave posameznih vrednostnih papirjev.

Razkritja skladno z zahtevami slovenskih računovodskih standardov družba navaja za vse pomembne zadeve. Poslovni dogodki se razkrijejo, če so tako pomembni, da bi se sicer zmanjšala zmožnost uporabnikov računovodskih izkazov za ustrezne ocene in pravilne odločitve.

Za družbo so pomembni tisti dogodki, katerih vpliv presega 1% sredstev na dan bilance stanja.

3.3 POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

Računovodski izkazi so sestavljeni na osnovi Slovenskih računovodskih standardov 2016, ki jih je izdal Slovenski inštitut za revizijo. Vsi izkazi za leto 2016 imajo za primerljivost prikazane tudi podatke za leto 2015.

Poslovno leto je enako koledarskemu.

Postavke v računovodskih izkazih, ki so navedene v tujih valutah, so preračunane v EUR po srednjem tečaju Banke Slovenije. Pozitivne ali negativne tečajne razlike, ki so posledica teh dogodkov, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida med finančnimi prihodki oz. odhodki.

Družba KOTO d.o.o. vsa leta stremi k temu, da uporablja iste računovodske usmeritve. Za vsa prikazana obdobja je tako uporabljena enaka računovodska politika.

Računovodski izkazi so pripravljeni ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen finančnih naložb, namenjenih prodaji, ki kotirajo na borzi in zemljišča, za katere se upošteva poštena vrednost.

3.3.1 Prihodki

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

Poslovni prihodki so prihodki od prodaje in drugi poslovni prihodki povezani s poslovnimi učinki. Prihodke od prodaje sestavljajo prodajne vrednosti prodanih proizvodov oziroma trgovskega



blaga in materiala ter opravljenih storitev. Drugi poslovni prihodki so subvencije, dotacije, regresi, kompenzacije, premije in podobni prihodki.

Prevrednotovalni poslovni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev.

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

Druge prihodke sestavljajo neobičajne postavke in ostali prihodki, ki povečujejo poslovni izid.

3.3.2 Odhodki

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

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala iz njihove predhodne okrepitve.

Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje.

Prevrednotovalni finančni odhodki se pojavljajo v zvezi s finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala.

Druge odhodke predstavljajo neobičajne postavke in ostali odhodki, ki zmanjšujejo poslovni izid.

3.3.3 Davki

Davek od dohodka je obračunan v skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb. Davek od dobička vključuje odmerjeni davek in odloženi davek. Terjatev za odloženi davek se pripozna v višini verjetnega razpoložljivega prihodnjega obdavčljivega dobička, preračunano po davčni stopnji, ki velja za poslovno leto. Pri izračunu odloženih davkov je družba upoštevala 19 % davčno stopnjo.



3.3.4 Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

Pri vrednotenju neopredmetenih dolgoročnih sredstev uporabljamo model nabavne vrednosti in torej vodimo neopredmetena dolgoročna sredstva po njihovih nabavnih vrednostih, zmanjšanih za amortizacijske popravke vrednosti in nabrane izgube zaradi oslabitve.

Neopredmetena sredstva amortiziramo po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Neopredmetena sredstva se amortizirajo po 10 % letni amortizacijski stopnji.

3.3.5 Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva vključujejo zemljišča, zgradbe, opremo, investicije v teku in predujme za osnovna sredstva. Pri vrednotenju le teh uporabljamo model nabavne vrednosti, razen za zemljišča, katera vrednotimo po metodi prevrednotenja. Pri modelu nabavne vrednosti vodimo opredmetena osnovna sredstva po njihovih nabavnih vrednostih, zmanjšanih za amortizacijske popravke vrednosti in nabrane izgube zaradi oslabitev, pri modelu prevrednotenja pa po njihovih prevrednotenih zneskih, ki so njihova poštena vrednost na dneve prevrednotenja, zmanjšane za vse kasnejše nabrane izgube zaradi oslabitve.

Nabavna vrednost posameznega opredmetenega osnovnega sredstva zajema nakupno ceno in vse stroške, ki se lahko neposredno pripišejo usposobitvi sredstva za nameravano uporabo, vključno z obrestmi od prejetih kreditov do aktiviranja osnovnih sredstev. Kasneje nastali stroški, ki omogočajo večje bodoče koristi glede na prej ocenjene, povečujejo nabavno vrednost. V nabavno vrednost se vštevajo tudi stroški razgradnje, odstranitve in obnavljanje prostora. Možnosti vštevanja stroškov razgradnje in odstranitve do sedaj ni bila uporabljena.

Opredmetena osnovna sredstva amortiziramo po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Osnova za obračun amortizacije je polna nabavna vrednost. Dobe uporabnosti za posamezne vrste osnovnih sredstev so opredeljene z letnimi amortizacijskimi stopnjami in so prikazane v nadaljevanju. Najeta sredstva se amortizirajo enako kot sorodna sredstva, saj je gotovo, da bo družba do konca trajanja najema postala lastnica najetega sredstva.

Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev se obračunava posamično.

Skladno z aktivacijskim zapisnikom, ki ga za posamezno opredmeteno osnovno sredstvo pripravi skrbnik tega sredstva, so ob upoštevanju ekonomske vrednosti, možnosti tehničnega zastaranja in dobe koristnosti, lahko amortizacijske stopnje tudi drugačne, vendar pa še vedno v okviru davčno priznanih stopenj.



Tabela 7: Amortizacijske stopnje

leto 2016	
Gradbeni objekti	3 - 6%
Proizvodna oprema	8 - 20%
Oprema za predelavo odpadkov	8 - 20%
Pisarniško pohištvo	5 - 20%
Elektronska oprema	8 - 20%
Računalniki	20 - 50%
Ostala računalniška oprema	20 - 50%
Raziskovalna oprema	50%
Ostala oprema	5 - 20%
Vozila	8 - 20%

Prevrednotenje zemljišč je sprememba njihove knjigovodske vrednosti zaradi uporabe modela prevrednotenja. Po pripoznanju je treba zemljišče, katerega pošteno vrednost je mogoče zanesljivo izmeriti in za katerega merjenje po pripoznanju je podjetje izbralo model prevrednotenja, razvidovati po prevrednotenem znesku, ki je njegova poštena vrednost na dan prevrednotenja. Letno se preverja potreba po prevrednotenju, vsaj enkrat na pet let pa se opravi cenitev. Družba je opravila cenitev nepremičnin na dan 31.12.2014. Cenitev za namene računovodskega poročanja je opravil pooblaščen ocenjevalec nepremičnin. Prejšnja cenitev, evidentirana v računovodskih izkazih je bila delana na dan 31.12.2009.

3.3.6 Finančne naložbe

Del prostih finančnih sredstev družba vlaga v dolgoročne finančne naložbe z namenom dolgoročno povečevati finančne prihodke. Kapitalske naložbe v odvisna podjetja, ki ne kotirajo na borzi, se merijo po nabavni vrednosti. Dolgoročna finančna naložba je finančna naložba, ki naj bi se obdržala več kot leto dni in s katero naj se ne bi trgovalo. Pri obračunavanju običajnih nakupov in prodaj finančnih naložb družba upošteva datum poravnave.

Družba uvršča vse kapitalske naložbe, ki ne kotirajo na borzi, v skupino finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo. Spremembo poštene vrednosti finančne naložbe v vrednostne papirje izkaže, če je njihova dokazana poštena vrednost, to je cena, objavljena na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev, drugačna od njihove knjigovodske vrednosti, in sicer če jo presega, kot povečanje ustreznega presežka iz prevrednotenja, če pa je manjša od knjigovodske, kot zmanjšanje ustreznega presežka iz prevrednotenja. V primerih, ko je odstotek zmanjšanja poštene vrednosti finančne naložbe v obdobju od dneva pripoznanja do bilančnega presečnega dne večji od relativne spremembe slovenskega borznega indeksa SBI 20 oziroma uradno objavljenega indeksa drugega delujočega trga finančnih instrumentov v istem obdobju in je predvideno dolgotrajnejše padanje, obstajajo objektivni dokazi o oslabitvi finančnih naložb prek poslovnega izida.



3.3.7 Sredstva za prodajo

Nekratkoročna sredstva za prodajo (skupina za odtujitev) so sredstva, katerih knjigovodsko vrednost se utemeljeno predvideva, da bo poravnana predvsem s prodajo in ne z nadaljnjo uporabo. Sredstva, ki jih družba opredeli kot sredstva za prodajo, družba preneha amortizirati in jih izmeri po knjigovodski vrednosti ali poštenu vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje, in sicer po tisti, ki je manjša.

3.3.8 Zaloge

Zaloge so sredstva v opredmeteni obliki, ki so bila porabljena pri ustvarjanju proizvodov ali opravljanju storitev oz. pri proizvodnji za prodajo ali prodana v okviru rednega delovanja. Vključujejo zaloge surovin, materiala, drobnega inventarja in gum. Vodijo se po nabavnih vrednostih, ki jih sestavljajo nakupna cena po obračunu dobavitelja in vsi odvisni stroški nabave. Nakupna cena v tuji valuti se preračuna v EUR po srednjem tečaju Banke Slovenije na dan uvoza. Odobreni količinski popusti, tudi če so priznani kasneje (superrabati, skonti), zmanjšujejo nabavno vrednost.

Nedokončana proizvodnja in zaloge gotovih proizvodov so vrednotene po proizvodjalnih stroških, ki vsebujejo neposredne stroške materiala, energije, dela, storitev in amortizacije.

Družba za zmanjševanje količin materiala in trgovskega blaga v zalogi uporablja metodo tehtanih povprečnih cen.

Zaloge niso zastavljene kot jamstvo za obveznosti.

3.3.9 Terjatve

Terjatve vseh vrst se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Dani predujmi se v bilanci stanja izkazujejo v zvezi s stvarmi, na katere se nanašajo. Terjatve, izražene v tuji valuti, se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto. Terjatve, za katere se domneva, da ne bodo poravnane oziroma ne bodo poravnane v celotnem znesku, je treba izkazati kot dvomljive, če se zaradi njih začne sodni postopek, pa kot sporne in obračunati popravek njihove vrednosti v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov, pri tem pa upoštevati, da morajo biti prikazane z utemeljenim poplačljivim zneskom. Za terjatve do družb v skupini se ne domneva, da ne bodo poravnane in se zanje ne oblikuje popravek vrednosti. Za dokončne odpise terjatev so potrebne ustrezne dokazne listine: zavrnitev potrditve stanj terjatev, sodna odločba, sklep prisilne poravnave, sklep stečajnega postopka in druge ustrezne listine.



3.3.10 Denarna sredstva

Denarna sredstva sestavljajo gotovina, knjižni denar in denar na poti. Knjigovodska vrednost denarnega sredstva je enaka njegovi začetni nominalni vrednosti, dokler se ne pojavi potreba po prevrednotenju. Denarno sredstvo, izraženo v tuji valuti, se prevede v domačo valuto po menjalnem tečaju na dan prejema. Stanja na deviznem računu se preračunajo po referenčnem tečaju na dan bilance stanja.

3.3.11 Kapital

Celotni kapital podjetja je njegova obveznost do lastnikov, ki zapade v plačilo, če podjetje preneha delovati, pri čemer se velikost kapitala popravi glede na do tedaj dosegljivo ceno čistega premoženja. Opredeljen je z zneski, ki so jih vložili lastniki, ki so se pojavili pri poslovanju in pripadajo lastniku. Zmanjšujejo ga izguba pri poslovanju ter dvigi (izplačila).

Sestavljajo ga:

- osnovni kapital,
- kapitalske rezerve,
- rezerve iz dobička,
- revalorizacijske rezerve
- rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti
- preneseni čisti dobiček in tekoči čisti dobiček.

3.3.12 Dolgoročni in kratkoročni dolgovi

Finančni dolgovi (najeta posojila, leasingi) se vodijo po izvirni (pogodbeni) vrednosti. Finančne obveznosti se vodijo po metodi efektivnih obresti, ki pa se pomembno ne razlikuje od pogodbene obrestne mere.

Poslovni dolgovi so predvsem dobaviteljevi krediti za kupljeno blago ali storitve, kratkoročne obveznosti do zaposlencev za opravljeno delo, kratkoročne obveznosti do financerjev v zvezi z obrestmi, kratkoročne obveznosti do države iz naslova davkov ter kratkoročne obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida. Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki dokazujejo prejem kakega proizvoda ali storitve ali opravljeno delo oziroma obračunane stroške, odhodek ali delež v poslovnem izidu.

3.3.13 Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Rezervacije se oblikujejo za sedanje obveze, ki izhajajo iz obvezujočih preteklih dogodkov in se bodo po predvidevanjih poravnale v obdobju, ki ni z gotovostjo določeno ter katerih velikost



je mogoče zanesljivo oceniti. Obravnavati jih je mogoče kot dolgove v širšem smislu, kar se razlikuje od kapitala kot obveznosti do lastnikov.

Družba ima oblikovane rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade skladno z aktuarskim izračunom, ki se dela vsako leto. Rezervacije za odpravnine so izračunane z določenimi predpostavkami (rast cen življenjskih potrebščin, fluktuacija v podjetju), ki odražajo dejansko stanje v času priprave izračuna in kratkoročno ni bistveno pričakovati sprememb. V izračunu za leto 2016 je bila upoštevana 1 % dolgoročna rast plač ter povprečna obrestna mera 1,1 %. Z vsakoletnim preračunom in preverbo predpostavk družba v zadostni meri obvladuje tveganje napačne ocene rezervacij. Nastale spremembe se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, aktuarski dobički/izgube pa v presežku iz prevrednotenja kapitala.

3.4 RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE KOTO D.O.O.

3.4.1 Izkaz poslovnega izida

Tabela 8: IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v EUR		Pojasnilo	leto 2016	leto 2015
Čisti prihodki od prodaje	1.5.1		27.125.175	29.982.126
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedok. proizv.	1.5.1		532.936	-564.910
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi posl. prih.)	1.5.1		415.272	350.038
Kosmati donos iz poslovanja			28.073.383	29.767.254
Stroški blaga, materiala in storitev	1.5.2		21.011.701	23.084.244
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala			4.289.615	5.411.175
Stroški porabljenega materiala			13.739.543	13.700.379
Stroški storitev			2.982.543	3.972.690
Stroški dela	1.5.2, 1.5.3		3.758.918	4.388.195
Stroški plač			2.778.800	3.213.994
Stroški pokojninskih in socialnih zavarovanj			475.174	542.821
Drugi stroški dela			504.944	631.380
Odpisi vrednosti	1.5.2, 1.5.4		2.059.704	2.379.136
Amortizacija			1.562.734	1.584.064
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NS in OOS			46.147	562.411
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih			450.823	232.661
Drugi poslovni odhodki	1.5.2		230.399	248.087
Poslovni izid iz poslovanja			1.012.661	-332.408
Finančni prihodki	1.5.5		10.126	43.111
Finančni prihodki iz deležev			940	0
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah			940	0
Finančni prihodki iz danih posojil			179	1.591
Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini			0	360
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim			179	1.231
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev			9.007	41.520
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih			9.007	41.520
Finančni odhodki	1.5.6		521.204	2.814.305
Fin. odh. iz oslabitve in odpisov finančnih naložb			164.614	2.445.147
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti			343.668	341.473
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank			310.861	305.318
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti			32.807	36.155
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti			12.922	27.685
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev			12.922	27.685
Čisti poslovni izid iz rednega delovanja			501.583	-3.103.602
Drugi prihodki	1.5.7		13.956	27.548
Drugi odhodki	1.5.8		10.814	16.732
Celotni dobiček, izguba			504.725	-3.092.786
Davek iz dobička	1.5.9.1		0	0
Odloženi davki	1.5.9.2.1		-16.771	-169.471
Čisti poslovni izid			521.496	-2.923.315



3.4.2 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

Tabela 9: Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

v EUR	Pojasnilo	leto 2016	leto 2015
Čisti poslovni izid		521.496	-2.923.315
Sprememba revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	1.5.19	-254.800	-98.434
Rezerva zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	1.5.20	-6.054	12.236
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja		260.642	-3.009.513

3.4.3 Bilanca stanja

Tabela 10: BILANCA STANJA – aktiva

v EUR		Pojasnilo	31.12.2016	31.12.2015
SREDSTVA				
A.	DOLGOROČNA SREDSTVA		24.450.351	33.046.744
I.	Neopredmetena sredstva in DAČR	1.5.10	277.113	538.722
	Neopredmetena sredstva		277.113	332.053
	Dolgoročne premoženjske pravice		244.121	294.292
	Druge neopredmetena sredstva		32.992	37.761
	Dolgoročne AČR		0	206.669
II.	Opredmetena osnovna sredstva	1.5.11	23.612.142	24.163.696
	Zemljišča in zgradbe		17.788.932	18.142.919
	Zemljišča		13.503.652	13.503.652
	Zgradbe		4.285.280	4.639.267
	Proizvajalne naprave in stroji		5.701.796	5.967.746
	Druge naprave in oprema		0	0
	Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo		121.414	53.031
	OOS v gradnji in izdelavi		106.617	19.127
	Predujmi za pridobitev OOS		14.797	33.904
III.	Naložbene nepremičnine		0	0
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	1.5.12	251.385	8.051.385
	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		0	7.800.000
	Delnice in deleži v družbah v skupini		0	7.800.000
	Druge delnice in deleži		0	0
	Dolgoročna posojila		251.385	251.385
V.	Dolgoročne poslovne terjatve		0	0
VI.	Odložene terjatve za davek	1.5.9.2.1	309.711	292.941
B.	KRA TKOROČNA SREDSTVA		7.188.971	7.732.524
I.	Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	1.5.13	0	215.000
II.	Zaloge	1.5.14	2.911.517	3.022.227
	Material		516.828	706.459
	Nedokončana proizvodnja		2.074.148	1.770.624
	Proizvodi		40.659	91.247
	Trgovsko blago		278.441	451.055
	Predujmi za zaloge		1.441	2.842
III.	Kratkoročne finančne naložbe	1.5.15	88.050	375.753
	Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		88.050	317.664
	Druge delnice in deleži		88.050	317.664
	Kratkoročna posojila		0	58.089
	Kratkoročna posojila družbam v skupini		0	26.874
	Kratkoročna posojila drugim		0	31.215
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	1.5.16	4.003.468	3.982.720
	Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini		0	2.574
	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		3.664.122	3.497.225
	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		339.346	482.921
V.	Denarna sredstva	1.5.17	185.936	136.824
C.	KRA TKOROČNE AČR	1.5.18	73.772	71.563
SKUPAJ SREDSTVA			31.713.094	40.850.831

Tabela 11: BILANCA STANJA - pasiva

v EUR		Pojasnilo	31.12.2016	31.12.2015
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV				
A.	KAPITAL	1.5.19	17.742.160	25.216.183
I.	Vpoklicani kapital		2.695.522	2.695.522
	Osnovni kapital		2.695.522	2.695.522
II.	Kapitalske rezerve		4.394.519	6.665.789
III.	Rezerve iz dobička		0	5.296.517
	Zakonske rezerve		0	842.949
	Rezerve za lastne poslovne deleže		9.073.355	1.505.569
	Lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)		-9.073.355	-1.505.569
	Druge rezerve iz dobička		0	4.453.568
IV.	Revalorizacijske rezerve		10.319.432	10.574.232
V.	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vr.		-18.586	-15.877
VI.	Preneseni čisti poslovni izid		0	0
VII.	Čisti poslovni izid poslovnega leta		351.273	0
B.	REZERVACIJE IN DPČR	1.5.20	244.745	279.815
	Rezervacije		216.982	242.054
	Dolgoročne pasivne časovne razmejitve		27.763	37.761
C.	DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	1.5.21	8.899.610	7.967.564
I.	Dolgoročne finančne obveznosti		6.479.003	5.801.757
	Dolgoročne finančne obveznosti do bank		4.896.484	4.325.981
	Druge dolgoročne finančne obveznosti		1.582.518	1.475.776
II.	Dolgoročne poslovne obveznosti		0	0
III.	Odložene obveznosti za davek	1.5.9.2.2	2.420.607	2.165.807
Č.	KRA TKOROČNE OBVEZNOSTI	1.5.22	4.709.475	7.268.847
I.	Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev		0	0
II.	Kratkoročne finančne obveznosti		1.273.886	2.741.876
	Kratkoročne finančne obveznosti do bank		861.898	1.801.792
	Druge kratkoročne finančne obveznosti		411.988	940.084
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti		3.435.589	4.526.971
	Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		0	809
	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		3.080.731	4.070.064
	Druge kratkoročne poslovne obveznosti		354.858	456.098
D.	KRA TKOROČNE PČR	1.5.23	117.104	118.422
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			31.713.094	40.850.831

3.4.4 Izkaz denarnih tokov

Tabela 12: IZKAZ DENARNIH TOKOV – različica I

	leto 2016	leto 2015
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Aa.) Prejemki pri poslovanju	32.435.078	34.309.411
Prejemki od prodaje proizvodov in storitev	21.236.282	22.376.286
Prejemki od prodaje proizvodov in storitev - kompenzacije	8.822.663	11.933.108
Drugi prejemki pri poslovanju	2.376.132	17
Ab.) Izdatki pri poslovanju	-30.817.042	-31.804.855
Izdatki za nakupe materiala in storitev	-16.936.561	-17.380.822
Izdatki za nakupe materiala in storitev-kompenzacije	-7.637.181	-9.969.044
Izdatki za plače in deleže zaposlencev v dobičku	-3.884.092	-4.327.775
Izdatki za dajatve vseh vrst	-93.660	-96.864
Drugi izdatki pri poslovanju	-2.265.548	-30.350
Ac.) Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju (a+b)	1.618.035	2.504.557
B. DENARNI TOKOVI PRI INVESTIRANJU		
Ba.) Prejemki pri investiranju	623.420	378.623
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	439.570	25.196
Prejemki od odtujitve opredmetenih osn.sredstev-kompenzacija	118.851	70.214
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	65.000	100.000
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	0	178.624
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb-kompenzacije	0	4.589
Bb.) Izdatki pri investiranju	-526.872	-729.616
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	0	-1.993
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-497.547	-495.856
Izdatki za pridobitev opredmetenih osn.sredstev-kompenzacija	-29.325	-228.767
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	0	-3.000
Bc.) Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju (a+b)	96.548	-350.992
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Ca.) Prejemki pri financiranju	1.071.636	3.208.164
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	796.000
Prejemki od povečanja dolgor.fin.obveznosti-kompenzacije	0	4.000
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	1.067.590	2.370.711
Prejemki od povečanja kratkor.fin.obveznosti-kompenzacija	4.047	37.454
Cb.) Izdatki pri financiranju	-2.737.108	-5.256.633
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-290.569	-300.646
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje-kompenz.	-10.842	-35.136
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-655.955	-1.537.206
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti-kompenzacije	-165.432	-54.820
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-511.530	-1.567.227
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti-kompenzacije	-1.102.780	-1.761.599
Cc.) Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju (a+b)	-1.665.472	-2.048.468
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	185.936	136.824
Denarni izid v obdobju (Ac + Bc + Cc)	49.112	105.096
Začetno stanje denarnih sredstev	136.824	31.728



3.4.5 Izkaz gibanja kapitala

Tabela 13: IZKAZ GIBANJA KAPITALA – za leto 2016

v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve iz dobička			Revalorizacijska rezerva	Rezerva zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček posl. leta	Skupaj kapital
				Rezerve za lastne poslovne deleže	Lastni deleži	Druge rezerve iz dobička					
A.1. Stanje konec 2015	2.695.522	6.665.789	842.949	1.505.569	-1.505.569	4.453.568	10.574.232	-15.877	0	0	25.216.183
a) Preračuni za nazaj											0
b) Prilagoditve za nazaj											0
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	2.695.522	6.665.789	842.949	1.505.569	-1.505.569	4.453.568	10.574.232	-15.877	0	0	25.216.183
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	-2.271.270	-842.949	7.567.786	-7.567.786	-4.453.568	0	0	-166.878	0	-7.734.665
i) Druge spremembe lastniškega kapitala		-2.271.270	-842.949	7.567.786	-7.567.786	-4.453.568			-166.878		-7.734.665
B.2. Celotni vseobsegajoči donos 2016	0	0	0	0	0	0	-254.800	-6.054	0	521.496	260.642
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja										521.496	521.496
b) Sprememba revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sr.							-254.800				-254.800
č) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja								-6.054			-6.054
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	3.345	166.878	-170.223	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala									170.223	-170.223	0
e) Sprostitev rezerv za lastne poslovne deleže ter razporeditev na druge sestavine kapitala											0
f) Druge spremembe v kapitalu								3.345	-3.345		0
C. Končno stanje 2016	2.695.522	4.394.519	0	9.073.355	-9.073.355	0	10.319.432	-18.586	0	351.273	17.742.160



Tabela 14: IZKAZ GIBANJA KAPITALA – za leto 2015

v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve iz dobička			Revalorizacijska rezerva	Rezerva zaradi vrednotenja po		Čisti dobiček posl. leta	Skupaj kapital
				Rezerve za lastne poslovne deleže	Lastni deleži	Druge rezerve iz dobička		pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček		
A.1. Stanje konec 2014	2.695.522	6.665.789	842.949	1.505.569	-1.505.569	5.264.355	10.883.657	-28.113	1.640.195	261.342	28.225.696
a) Preračuni za nazaj											0
b) Prilagoditve za nazaj											0
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	2.695.522	6.665.789	842.949	1.505.569	-1.505.569	5.264.355	10.883.657	-28.113	1.640.195	261.342	28.225.696
Spremembe lastniškega kapitala -											
B.1. transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a) Odtujitev lastnih poslovnih deležev											0
i) Druge spremembe lastniškega kapitala											0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos 2015	0	0	0	0	0	0	-309.425	12.236	210.991	-2.923.315	-3.009.513
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja										-2.923.315	-2.923.315
b) Spremembe presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev							-309.425		210.991		-98.434
c) Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih naložb											0
d) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja								12.236			12.236
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	-810.787	0	0	-1.851.186	2.661.973	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala									261.342	-261.342	0
b) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala						-810.787			-2.112.528	2.923.315	0
c) Sprostitev rezerv za lastne poslovne deleže											0
C. Končno stanje 2015	2.695.522	6.665.789	842.949	1.505.569	-1.505.569	4.453.568	10.574.232	-15.877	0	0	25.216.183

3.4.6 Bilančni dobiček

Ugotovljeni bilančni dobiček družbe KOTO leta 2016 sestoji iz naslednjih elementov:

Tabela 15: Bilančni dobiček

v EUR	31.12.2016
Čisti poslovni izid leta 2016	521.495,73
Spremembe v kapitalu	-170.222,96
BILANČNI DOBIČEK	351.272,77

Nadzorni svet družbe bo predlog delitve bilančnega dobička posredovalo družbenikom. O njegovi uporabi bo odločala skupščina družbe.

3.5 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

3.5.1 Prihodki od prodaje, sprememba vrednosti zalog in drugi poslovni učinki

Tabela 16: Prihodki od prodaje, sprememba vrednosti zalog in drugi poslovni učinki

v EUR	leto 2016	leto 2015
<i>Prihodki od prodaje na domačem trgu</i>	<i>12.251.444</i>	<i>14.179.180</i>
prihodki od prodaje proizvodov in storitev	11.159.034	11.919.673
prihodki od najemnin	21.897	22.342
prihodki od prodaje blaga in materiala	1.070.513	2.237.165
<i>Prihodki od prodaje na trgu EU</i>	<i>14.708.758</i>	<i>14.198.985</i>
prihodki od prodaje proizvodov in storitev	10.823.637	10.357.044
prihodki od prodaje blaga in materiala	3.885.121	3.841.941
<i>Prihodki od prodaje na trgu izven EU</i>	<i>164.973</i>	<i>1.603.961</i>
prihodki od prodaje proizvodov in storitev	164.973	1.510.489
prihodki od prodaje blaga in materiala	0	93.472
Čisti prihodki od prodaje	27.125.175	29.982.126
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	532.936	-564.910
Drugi poslovni prihodki	415.272	350.038
Skupaj kosmati donos iz poslovanja	28.073.383	29.767.254

Drugi poslovni prihodki se v glavnem nanašajo na prihodke iz naslova projektov, prodaje opredmetenih osnovnih sredstev in plačanih odpisanih terjatev.

V izkazih ni možnega dobička, ki bi bil lahko dosežen, in ne bi bil priznan kot prihodek oz. sredstvo. Prav tako družbi ni znana verjetna možna izguba, ki bi morala biti pripoznana kot odhodek oziroma obveznost. Skupina nima tožb, ki niso razkrite v poročilu in bi njihov izid lahko pomembno vplival na obseg obveznosti družbe.

3.5.2 Stroški po funkcionalnih vrstah

Tabela 17: Stroški po funkcionalnih vrstah

v EUR	leto 2016	leto 2015
Nabavna vrednost prodanega blaga	4.289.615	5.411.175
Proizvajalni stroški prodanih učinkov	19.214.143	20.995.392
Stroški prodajanja	1.199.451	1.150.413
Stroški splošnih dejavnosti	1.860.543	1.747.609
Prevrednotovalni poslovni odhodki	496.970	795.072
Skupaj poslovni odhodki	27.060.722	30.099.661

3.5.3 Stroški dela

Tabela 18: Stroški dela

v EUR	leto 2016	leto 2015
<i>Stroški plač</i>	2.778.800	3.213.994
<i>Stroški pokojninskih in socialnih zavarovanj</i>	475.174	542.822
prispevki razen pokojninskih zavarovanj	201.448	234.732
pokojninsko zavarovanje	243.114	278.230
dodatno pokojninsko zavarovanje	30.612	29.860
<i>Drugi stroški dela</i>	504.944	631.379
Stroški dela	3.758.918	4.388.195

Med drugimi stroški dela so evidentirani stroški prevoza na delo, stroški prehrane, jubilejne nagrade in odpravnine. Družba nima programa dolgoročnih zaslužkov zaposlencev zunaj odpravnin.

Družba ni sodelovala z agencijami za posredovanje delovne sile in nima stroškov dela posredovane delovne sile.

3.5.4 Odpisi vrednosti

Tabela 19: Odpisi vrednosti

v EUR	leto 2016	leto 2015
Amortizacija	1.562.734	1.584.064
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NS in OOS	46.147	562.411
Prevrednotovalni poslovni odhodki - terjatve	87.906	80.380
Prevrednotovalni poslovni odhodki - zaloge	362.917	152.281
Skupaj odpisi vrednosti	2.059.704	2.379.136

3.5.5 Finančni prihodki

Tabela 20: Finančni prihodki

v EUR	leto 2016	leto 2015
<i>Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah</i>	940	0
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	940	0
<i>Finančni prihodki iz posojil, danih drugim</i>	179	1.591
Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	0	360
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	179	1.231
<i>Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih</i>	9.007	41.520
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	9.007	41.520
Skupaj finančni prihodki	10.126	43.111

3.5.6 Finančni odhodki

Tabela 21: Finančni odhodki

v EUR	leto 2016	leto 2015
<i>Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb</i>	164.614	2.445.147
Finančni odhodki iz oslabitve prodanih finančnih naložb	0	1.134.762
prodaja delnic KNKG	0	340.775
prodaja delnic ELOG	0	446.735
prodaja delnic EMAG	0	347.252
Finančni odhodki iz oslabitve finančnih naložb	164.614	632.902
slabitev delnic KBGN	164.614	350.844
slabitev deleža AKRIPOL	0	282.058
Finančni odhodki iz oslabitve posojil	0	677.483
slabitev posojila ONM ENERGIJA po PPP	0	374.552
dodatna slabitev dolgoročnega posojila ONM	0	302.931
<i>Finančni odhodki iz finančnih obveznosti</i>	343.668	341.473
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	0	0
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	310.861	305.318
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	32.807	36.155
<i>Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti</i>	12.922	27.685
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev	12.922	27.685
Skupaj finančni odhodki	521.204	2.814.305

3.5.7 Drugi prihodki

Tabela 22: Drugi prihodki

v EUR	leto 2016	leto 2015
Subvencije, dotacije in podobni prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	13.890	27.542
Drugi finančni prihodki in ostali prihodki	66	6
Skupaj drugi prihodki	13.956	27.548

3.5.8 Drugi odhodki

Tabela 23: Drugi odhodki

v EUR	leto 2016	leto 2015
Denarne kazni in odškodnine	6.288	16.582
Drugi odhodki	4.526	150
Skupaj drugi odhodki	10.814	16.732

3.5.9 Davki

3.5.9.1 Davek od dobička

Tabela 24: Davek od dobička

v EUR	leto 2016	leto 2015
Davčno priznani prihodki	28.071.836	29.837.526
Davčno priznani odhodki	27.308.331	31.556.879
Razlika med davčno priznanimi prihodki in odhodki	763.505	-1.719.353
Sprememba davčne osnove	0	14.091
Povečanja davčne osnove	47	0
Davčna osnova	763.552	-1.705.262
Zmanjšanje davčne osnove in davčne olajšave	763.552	0
Osnova za davek	0	0
Davek od dobička	0	0

3.5.9.2 Odloženi davki

3.5.9.2.1 Terjatve za odložene davke

V skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb je družba pri obračunu davka od dohodka obračunala terjatve za odloženi davek. Spremembe pripoznane v izkazu poslovnega izida, ki so vplivale na znesek odloženega davka (podatek v EUR z navedbo vira odbitnih začasnih razlik), so prikazane v spodnji tabeli.

Tabela 25: Terjatve za odložene davke

v EUR	stanje 31.12.2015	povečanje v IPI	zmanjšanje v IPI	stanje 31.12.2016
Terjatve	57.696	13.791		71.487
Naložbe	171.267		2.165	169.102
Rezervacije za odpravnine	20.575	38		20.613
Dani krediti	21.518	2.532		24.050
Terjatve za neopredmetena sredstva	21.885	2.574		24.459
Skupaj	292.942	18.935	2.165	309.711

3.5.9.2.2 Obveznosti za odložene davke

Obveznosti za odložene davke iz naslova prevrednotenja zemljišč so se povečala zaradi preračuna na povečano davčno stopnjo 19 %.

Tabela 26: Obveznosti za odložene davke

v EUR	stanje 31.12.2015	povečanje	zmanjšanje	stanje 31.12.2016
Obveznost za odložene davke iz naslova prevrednotenja zemljišč	2.165.807	254.800		2.420.607
Skupaj preko kapitala	2.165.807	254.800	0	2.420.607

3.5.10 Neopredmetena sredstva in dolgoročne časovne razmejitve

Tabela 27: Neopredmetena sredstva in dolgoročne časovne razmejitve

v EUR	Dolgoročne premoženjske pravice	Dolgoročne AČR	Druge neopredmetena dolgoročna sredstva	Skupaj
nabavna vrednost				
stanje 01.01.2016	681.056	206.669	37.761	925.486
Pridobitve	10.074			10.074
Odloženi stroški projektov		-206.669		-206.669
Dodatna dodelitev emisijskih kuponov 2015-2020				0
Predaja EK			-4.769	-4.769
Prodaja viškov EK				0
stanje 31.12.2016	691.130	0	32.992	724.122
popravek vrednosti				
stanje 01.01.2016	386.764			386.764
zmanjšanja	0			0
amortizacija	60.245			60.245
stanje 31.12.2016	447.009			447.009
sedanja vrednost				
stanje 01.01.2016	294.292	206.669	37.761	538.722
stanje 31.12.2016	244.121	0	32.992	277.113

Povečanje dolgoročnih premoženjskih pravic se nanaša na nakup računalniških programov in licenc.

Druge neopredmetena dolgoročna sredstva predstavljajo emisijski kuponi.

3.5.11 Opredmetena osnovna sredstva

Tabela 28: Opredmetena osnovna sredstva

v EUR	Zemljišča		Zgradbe		Oprema		Opredmet. osn. sred. v gradnji ali izdelavi	Skupaj
	lizing		lizing		lizing			
Nabavna vrednost								
stanje 01.01.2016	13.342.599	161.053	14.796.306	582.095	23.078.305	733.309	19.127	52.712.794
Pridobitve (prenos iz investicij v teku)					168.326			168.326
Pridobitve - direktno			15.261		259.709	477.254	259.466	1.011.690
Prenos iz leasinga na opremo								0
Zmanjšanje - sredstva za prodajo								0
Zmanjšanje - prenos v uporabo							-171.976	-171.976
Zmanjšanje - prodaja, odpis			-78.587		-969.421			-1.048.008
stanje 31.12.2016	13.342.599	161.053	14.732.980	582.095	22.536.919	1.210.563	106.617	52.672.826
Popravek vrednosti								
stanje 01.01.2016	0	0	10.304.395	434.739	17.477.904	365.964	0	28.583.002
Zmanjšanja			-78.587		-902.887			-981.474
Amortizacija			355.716	13.532	1.030.304	74.401		1.473.953
Prenos iz leasinga na opremo								0
Okrepitev								0
popravek (nazaj v uporabo)								0
stanje 31.12.2016	0	0	10.581.524	448.271	17.605.321	440.365	0	29.075.481
Neodpisana vrednost								
stanje 01.01.2016	13.342.599	161.053	4.491.911	147.356	5.600.401	367.345	19.127	24.129.792
stanje 31.12.2016	13.342.599	161.053	4.151.456	133.824	4.931.598	770.198	106.617	23.597.345

Opredmetena osnovna sredstva predstavljajo kar 74 % vseh sredstev družbe. Na dan 31.12.2016 je imela družba 15 tisoč EUR predumov za opredmetena osnovna sredstva, na dan 31.12.2015 pa 34 tisoč EUR. Predumji niso prikazani v tabeli gibanja.

Dolgoročne finančne obveznosti predstavljajo obveznosti nakupa osnovnih sredstev. Poleg tega družba izkazuje za 86 tisoč EUR obveznosti za nakup osnovnih sredstev.

Zemljišča: Družba KOTO d.o.o. vrednoti zemljišča po modelu prevrednotenja. Vrednost zemljišč znaša 13.503.652 EUR. V kolikor bi družba vrednotila zemljišča po modelu nabavne vrednosti, bi vrednost zemljišč znašala 763.613 EUR.

Zgradbe: V letu 2016 se je nabavna vrednost zgradb znižala za 63.326 EUR.

Oprema: Družba je zmanjšala opremo v višini 64.132 EUR iz naslova prodaje.

Opredmetena osnovna sredstva v gradnji ali izdelavi: Znesek nedokončanih investicij konec leta 2015 je znašal 19.127 EUR. V letu 2016 smo aktivirali 172 tisoč EUR od tega: 141 tisoč EUR zamenjava plinskega motorja in 15 tisoč EUR elementi za izkoževanje.

Zastava opredmetenih osnovnih sredstev je pojasnjena v točkah 1.5.21, 1.5.22 in 1.5.24.

3.5.12 Dolgoročne finančne naložbe

Tabela 29: Dolgoročne finančne naložbe

	31.12.2016	31.12.2015
<i>Delnice in deleži v družbah v skupini</i>	0	7.800.000
KOTO ENERGIJA d.o.o. Murska Sobota	0	7.800.000
<i>Druge delnice in deleži</i>	0	0
<i>Dolgoročna posojila</i>	251.385	251.385
EKOSISTEMI d.o.o., Celje	251.385	251.385
ONM-ENERGIJA d.o.o., Novo mesto	302.931	302.931
slabitev dolgoročnega posojila ONM-ENERGIJA	-302.931	-302.931
Skupaj dolgoročne finančne naložbe	251.385	8.051.385

Posojilo družbi EKOSISTEMI se ne obrestuje. Posojilo zapade v plačilo v letu 2019.

Tabela 30: Tabela gibanja dolgoročnih finančnih naložb

v EUR	Delnice in deleži v družbah v skupini	Druge delnice in deleži	Dolgoročna posojila	Skupaj
Stanje 31.12.2015	7.800.000	0	251.385	8.051.385
Pripojitve KOTO ENERGIJA	-7.800.000			-7.800.000
Stanje 31.12.2016	0	0	251.385	251.385

V letu 2016 je bila izvedena pripojitve hčerinske družbe KOTO ENERGIJA d.o.o., vpisana v sodni register 13.9.2016. Pripojitve je delana po stanju 31.12.2015 kar pomeni, da je knjiženje pripojitve pomenilo povečanje vseh prihodkov in stroškov KOTO d.o.o. iz naslova ustvarjenih prihodkov, stroškov in odhodkov hčerinske družbe KOTO ENERGIJA v obdobju januar-september 2016. Gre za minimalne spremembe, saj je KOTO ENERGIJA v tem obdobju ustvarila 2.386 € prihodkov in 4.485 € odhodkov.

Pripojitve je bilančno vsoto znižala za 7.736 tisoč €.

Tabela 31: Učinki pripojitve KOTO ENERGIJA

v EUR	učinek pripojitve
Dolgoročna sredstva	-7.798.940
Neopredmetena sredstva in DAČR	1.060
Dolgoročne finančne naložbe	-7.800.000
Kratkoročna sredstva	62.539
Sredstva za prodajo	89.000
Kratkoročne finančne naložbe	-27.065
Kratkoročne poslovne terjatve	-773
Denarna sredstva	1.377
Kratkoročne AČR	205
SREDSTVA	-7.736.196
Kapital	-7.736.762
Kratkoročne poslovne obveznosti	566
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	-7.736.196

3.5.13 Sredstva za prodajo

Tabela 32: Sredstva za prodajo

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Opredmetena osnovna sredstva	0	215.000
Skupaj kratkoročna sredstva za prodajo	0	215.000

Opuščene nekdanje odkupne postaje, namenjene prodaji v letu 2016, so bile konec leta 2015 prenesene med kratkoročna sredstva za prodajo in prodane v letu 2016.

3.5.14 Zaloge

Tabela 33: Zaloge

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Material	516.828	706.459
Nedokončana proizvodnja	2.074.148	1.770.624
Proizvodi	40.659	91.247
Trgovsko blago	278.441	451.055
Predujmi za zaloge	1.441	2.842
Zaloge skupaj	2.911.517	3.022.227

Čista iztržljiva vrednost zalog je najmanj enaka njihovi knjigovodski vrednosti. Pri inventuri ni bilo ugotovljenih pomembnih viškov in manjkov.

Zaloge niso zastavljene kot jamstvo za obveznosti.

3.5.15 Kratkoročne finančne naložbe

Tabela 34: Kratkoročne finančne naložbe

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročne finančne naložbe	88.050	317.664
Societa Finanziaria per azioni - delnice KBGN	88.050	252.664
AKRIPOL d.o.o. - delež	0	65.000
Kratkoročna posojila	0	58.089
KOTO ENERGIJA d.o.o., Murska Sobota	0	26.874
SLOVENSKI E-FORUM	0	31.215
Skupaj kratkoročne finančne naložbe	88.050	375.753

Tabela 35: Tabela gibanja kratkoročnih finančnih naložb

v EUR	Naložbe v delnice in deleže	Posojila	Skupaj
Stanje 31.12.2015	317.664	58.089	375.753
Povečanja	0	316	316
Zmanjšanja - slabitve	-164.614	-31.340	-195.954
Zmanjšanja - odtujitve	-65.000	0	-65.000
Priporočitev KOTO ENERGIJA	0	-27.065	-27.065
Stanje 31.12.2016	88.050	0	88.050

3.5.16 Kratkoročne poslovne terjatve

Tabela 36: Kratkoročne poslovne terjatve

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
<i>Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini</i>	0	2.574
<i>Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev</i>	3.664.122	3.497.225
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v državi	2.224.156	2.297.597
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v tujini	1.439.966	1.199.628
<i>Kratkoročne poslovne terjatve do drugih</i>	339.346	482.921
Kratkoročne terjatve do države	329.444	300.744
Ostale kratkoročne terjatve	9.902	182.177
Kratkoročne poslovne terjatve skupaj	4.003.468	3.982.720

Tabela 37: Struktura poslovnih terjatev na dan 31.12.2016

	v EUR	v %
nezapadle	2.894.232	79,0%
zapadle do 30 dni	744.916	20,3%
zapadle 31-60 dni	15.649	0,4%
zapadle 61-90 dni	8.933	0,2%
zapadle nad 90 dni	392	0,0%
skupaj zapadle	769.890	21,0%
Skupaj kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	3.664.122	100,0%

Na dan 31.12.2016 je imela družba pri zavarovalnici zavarovanih 2.995.475 EUR odprtih terjatev.

Tabela 38: Tabela gibanja popravka vrednosti terjatev

v EUR	Stanje 31.12.2015	Povečanja	Zmanjšanja	Stanje 31.12.2016
Popravek vrednosti terjatev	1.434.177	83.556	148.901	1.368.832

3.5.17 Denarna sredstva

Tabela 39: Denarna sredstva

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Denarna sredstva v blagajni	469	888
Denarna sredstva na računih	185.282	135.750
Devizna sredstva na računih v tujini	185	186
Skupaj denarna sredstva	185.936	136.824

Družba KOTO d.o.o. ima v OTP banki A.D. v Novem Sadu odprt nerezidenčni devizni račun.

3.5.18 Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

Tabela 40: Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročno odloženi stroški in odhodki	73.772	71.563
Kratkoročno nezaračunani prihodki	0	0
Skupaj aktivne časovne razmejitve	73.772	71.563

3.5.19 Kapital

Osnovni kapital družbe KOTO d.o.o. je sestavljen iz osnovnih vložkov družbenikov v skupni višini 2.695.522 EUR.

S pripojitvijo družbe KOTO ENERGIJA d.o.o. se le lastni delež iz 5,07 % povečal na 29,31 %. Drugih transakcij z lastnimi deleži v letu 2016 ni bilo.

Tabela 41: Tabela gibanja revalorizacijskih rezerv in rezerv zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti

v EUR	Stanje 31.12.2015	Povečanja	Zmanjšanja	Stanje 31.12.2016
Revalorizacijske rezerve iz prevrednotenja zemljišč	12.740.039			12.740.039
Popravek vrednosti reval.rez. iz prevred. za odloženi davek	-2.165.807	-254.800		-2.420.607
Rezerve zaradi vrednotenja po pošteni vr. - Aktuarski primanjkljaj	-15.877	-2.709		-18.586
Skupaj	10.558.355	-257.509	0	10.300.846

3.5.20 Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Tabela 42: Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

v EUR	Stanje 31.12.2015	Povečanja	Zmanjšanja	Stanje 31.12.2016
Rezervacije za odpravnine	242.054	3.839	25.072	220.821
DPČR (vnaprej vračunani prihodki projektov) in emisijski kuponi	37.761		9.998	27.763
Skupaj rezervacije in DPČR	279.815	3.839	35.070	248.584
Črpanje rezervacij za odpravnine	15.878	6.054	3.345	18.587

3.5.21 Dolgoročne obveznosti

Tabela 43: Dolgoročne obveznosti

v EUR		31.12.2016	31.12.2015
Dolgoročne finančne obveznosti		6.479.003	5.801.757
	<i>Dolgoročno finančne obveznosti do bank</i>	4.896.484	4.325.981
	NLB d.d.	322.184	355.706
	Probanka d.d.	0	2.656.174
	DUTB d.d.	2.656.174	0
	Gorenjska banka d.d.	2.224.468	2.382.559
	Sberbank d.d.	555.556	733.333
	kratkoročni del dolgoročnih obveznosti	-861.897	-1.801.791
	<i>Druge dolgoročno finančne obveznosti</i>	1.582.518	1.475.776
	Ekološki razvojni sklad RS	964.252	1.078.801
	kratkoročni del dolgoročnih obveznosti	-136.751	-224.750
	Obveznosti iz naslova finančnega najema	1.001.796	775.379
	kratkoročni del dolgoročnih obveznosti	-246.779	-153.654
Dolgoročne poslovne obveznosti		0	0
Odložene obveznosti za davek		2.420.607	2.165.807
	<i>Odložene obveznosti za davek</i>	2.420.607	2.165.807
Skupaj dolgoročne obveznosti		8.899.610	7.967.564

Vse dolgoročne finančne obveznosti (razen posojila Sberbank) se nanašajo na investicije v opredmetena osnovna sredstva. Dolgoročne finančne obveznosti do bank so zavarovane z vpisom hipoteke na zemljišču (obveznosti do DUTB tudi z zastavo opreme). Obveznosti do Ekološko razvojnega sklada so zavarovane z vpisom hipoteke na zemljišču z vsemi pripadajočimi objekti in seznamom določene opreme.

Vse dolgoročne finančne obveznosti, razen obveznosti do Sberbank, imajo ročnost daljšo od petih let, zadnje zapade v plačilo leta 2024.

Vsa posojila se obrestujejo po tržno veljavni obrestni meri.

Med drugimi dolgoročnimi finančnimi obveznostmi se evidentirajo obveznosti za sredstva vzeta v finančni najem in obveznost do vračila finančnih sredstev pridobljenih s strani Eko sklada. Znesek obveznosti iz naslova finančnega najema predstavlja obveznosti za financiranje nakupa nepremičnine in vozil.

Vse pogojne obveznosti so kot zavarovanje za prejeta dolgoročna posojila evidenčno vpisane v izvenbilančno evidenco.

3.5.22 Kratkoročne obveznosti

Tabela 44: Kratkoročne obveznosti

v EUR		31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročne finančne obveznosti		1.273.884	2.741.874
	<i>Kratkoročne finančne obveznosti do bank</i>	861.897	1.801.791
	kratkoročni del dolgoročnih obveznosti	861.897	1.801.791
<i>Druge kratkoročne finančne obveznosti</i>		411.987	940.083
	Kratkoročno posojilo - Interfinance d.o.o.	0	400.000
	Odkup terjatev - S-Factoring faktoring družba d.d.	0	142.672
	kratkoročni del dolgoročnih obveznosti - Eko sklad	136.751	224.750
	kratkoročni del dolgoročnih obveznosti - leasing	246.779	153.654
	Druge kratkoročne obveznosti	28.457	19.007
Kratkoročne poslovne obveznosti		3.435.589	4.526.971
	<i>Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini</i>	0	809
	<i>Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev</i>	3.080.731	4.070.064
	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v državi	1.747.271	2.491.517
	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v tujini	956.894	1.278.979
	Kratkoročne obveznosti za nezarač. blago in storitve	154.597	136.375
	Prejeti predujmi	221.969	163.193
	<i>Druge kratkoročne poslovne obveznosti</i>	354.858	456.098
	Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	290.691	317.676
	Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij	15.616	23.431
	Druge kratkoročne obveznosti	48.551	114.991
Skupaj kratkoročne obveznosti		4.709.473	7.268.845

Vse kratkoročne obveznosti, izkazane po knjigovodski vrednosti, so enake oz. se upoštevajo kot poštena vrednost.

V letu 2016 nismo beležili kratkoročnih obveznosti do posloводства.

Vsa kratkoročna posojila zapadejo v plačilo v letu 2017.

Tabela 45: Struktura poslovnih obveznosti na dan 31.12.2016

	v EUR	v %
nezapadle	2.933.141	95,2%
zapadle do 30 dni	145.475	4,7%
zapadle 31-60 dni	135	0,0%
zapadle 61-90 dni	0	0,0%
zapadle nad 90 dni	1.980	0,1%
skupaj zapadle	147.590	4,8%
Skupaj kratkoročnih poslovnih obveznosti do dobaviteljev	3.080.731	100,0%

3.5.23 Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

Tabela 46: Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Vnaprej vračunani stroški	117.104	118.422
Kratkoročno odloženi prihodki	0	0
Skupaj kratkoročne pasivne časovne razmejitve	117.104	118.422

3.5.24 Zunajbilančna evidenca

Družba ima izkazane zunajbilančne obveznosti:

- garancije v višini 1.075.687 EUR,
- odpisane terjatve v višini 128.110 EUR,
- nepremičnine na področjih bivše Jugoslavije v višini 7.079 EUR

Družba KOTO d.o.o. Ljubljana ima na dan 31.12.2016 zastavljene svoje nepremičnine za zavarovanje kreditiranja kratkoročnih in dolgoročnih finančnih obveznosti.

3.5.25 Poslovni dogodki po zaključku poslovnega leta

Dogodki po koncu poslovnega leta ne vplivajo na pripoznanje ter vrednotenje postavk v računovodskih izkazih za leto 2016.

Podpisana je nova koncesijska pogodba za obdobje 5 let, to je od aprila 2017 do marca 2022.

3.6 IZJAVA POSLOVODSTVA

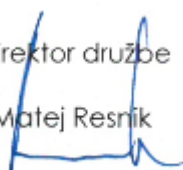
Poslovodstvo potrjuje računovodske izkaze družbe KOTO d.o.o. za leto, končano na dan 31.12.2016.

Poslovodstvo potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov za leto 2016 dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da poslovno in računovodsko poročilo predstavljata resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe, razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega poslovanja, vključno z opisom bistvenih tveganj, ki jim je družba KOTO kot celota izpostavljena.

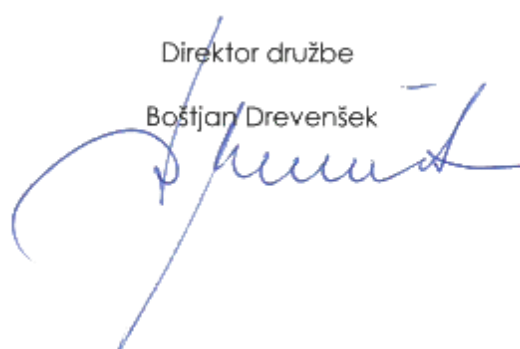
Poslovodstvo je odgovorno tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter potrjuje, da so računovodski izkazi s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe ter v skladu z veljavno zakonodajo in Slovenskimi računovodskimi standardi.

V Ljubljani, 26.4.2017

Direktor družbe
Matej Resnik



Direktor družbe
Boštjan Drevenšek





KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o.
Železna cesta 8a
SI-1000 Ljubljana
Slovenija

Telefon: +386 (0) 1 420 11 10
+386 (0) 1 420 11 60
Telefaks: +386 (0) 1 420 11 58
Internet: <http://www.kpmg.si>

Poročilo neodvisnega revizorja

Lastnikom družbe KOTO d.o.o.

Mnenje

Revidirali smo priložene računovodske izkaze družbe KOTO d.o.o. (»družbe«), ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2016, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega položaja družbe na dan 31. decembra 2016 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (2016).

Podlaga za mnenje

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

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo predstavitev družbe in poslovno poročilo, ki je sestavni del letnega poročila. Druge informacije ne vključujejo računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih.

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

Vezano na poslovno poročilo smo presodili ali poslovno poročilo vključuje razkritja, kot jih zahteva Zakon o gospodarskih družbah (v nadaljevanju »zakonska določila«).

Na osnovi postopkov, ki smo jih opravili pri reviziji računovodskih izkazov in na osnovi zgoraj opisanih postopkov menimo:

- da so informacije v poslovnem poročilu za poslovno leto, za katero so pripravljeni računovodski izkazi, skladne z informacijami v računovodskih izkazih ter
- da je bilo poslovno poročilo pripravljeno v skladu z zakonskimi določili.

Poleg tega smo v luči poznavanja in razumevanja družbe in okolja, v katerem ta posluje, ki smo ga pridobili pri opravljanju revizije, dolžni poročati, če bi zaznali pomembno napako v poslovnem poročilu. V zvezi s tem nimamo o čem poročati.

Odgovornost posloводства in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (2016 in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi 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 osnovo za računovodenje, razen če namerava posloводство 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 računovodskih izkazov družbe.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so 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 štejejo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh 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 računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam;
- se seznanimo z notranjimi kontrolami, pomembnimi 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 razumnost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o primernosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sklenemo, da obstaja pomembna negotovost, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Naši sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje družbe kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo in vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji ter ovrednotimo ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.



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

V imenu revizijske družbe

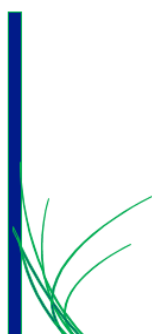
KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.

Matjaž Prešeren
pooblaščen revizor

Danilo Bukovec
pooblaščen revizor
strokovni direktor

Ljubljana, 26. april 2017

KPMG Slovenija, d.o.o.



Revidirano LETNO POROČILO družbe KOTO d.o.o. za leto 2016



KOTO d.o.o.
Agrokombinatska 80, 1000 Ljubljana
SLOVENIA
Tel.: +386 (0)1 58 78 100
Fax.: +386 (0)1 58 78 173
koto@koto.si
www.KOTO.si