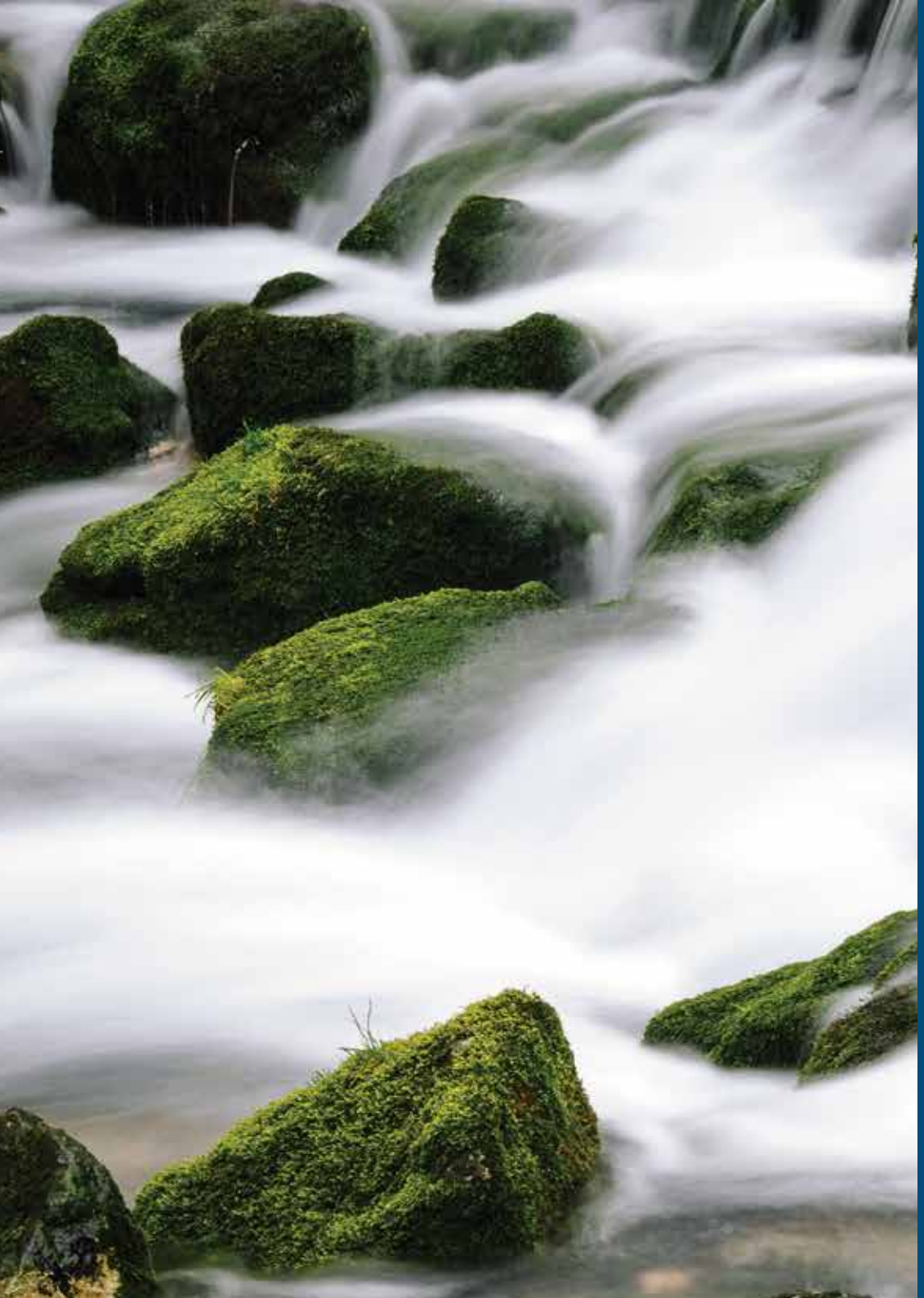


LETNO POROČILO 2016

kostak

Vztrajnost za prihodnost.

Kazalo vsebine Letnega poročila Skupine in družbe Kostak za 2016

UVOD **3**
1.1 POUDARKI POSLOVANJA V LETU 2016 4
1.2 POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2016 6
1.3 DOGODKI PO ZAKLJUČKU OBRAČUNSKEGA OBDOBJA 8
1.4 PISMO PREDSEDNIKA UPRAVE 9
1.5 POROČILO NADZORNEGA SVETA ZA LETO 2016 10
1.6 PREDSTAVITEV SKUPINE 12

POSLOVNO POROČILO SKUPINE IN DRUŽBE KOSTAK, d. d. **26**
2.1 POSLOVNA ODLIČNOST 27
2.2 POSLOVANJE PO DEJAVNOSTIH 29
2.3 USTVARJANJE VREDNOSTI ZA DELNIČARJE 36
2.4 ANALIZA POSLOVANJA 37
2.5 FINANČNO POSLOVANJE 45
2.6 VLAGANJA V NALOŽBE 47

TRAJNOSTNI RAZVOJ **49**
3.1 OKOLJSKA ODGOVORNOST 50
3.2 POLITIKA KAKOVOSTI 53
3.3 DRUŽBENA SKRBNOST – ODGOVORNOST DO ZAPOSLENIH 54
3.4 UPRAVLJANJE S TVEGANJI 58

RAČUNOVODSKO POROČILO **64**
4.1 UVODNA POJASNILA K PRIPRAVI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV 65
4.2 IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE 66
4.3 RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE KOSTAK 67
4.4. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA 118
4.5. RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE KOSTAK 120
4.6. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA 169
4.7. DODATNA RAZKRITJA NA PODLAGI ZAHTEV SRS 32 171
4.8. PODPIS LETNEGA POROČILA ZA LETO 2016 179

STIKI V KOSTAKU **180**

Izjava uprave

Uprava in nadzorni svet družbe Kostak, d. d., v skladu s 60 a. členom Zakona o gospodarskih družbah zagotavljajo, da je Letno poročilo Skupine Kostak (v nadaljevanju Skupine) in družbe Kostak, d. d., za leto 2016, vključno z Izjavo o upravljanju, sestavljeno v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah, Slovenskimi računovodskimi standardi ter Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Predsednik uprave družbe Kostak, d. d., Miljenko Muha izjavlja po njegovem najboljšem vedenju:

- da so računovodski izkazi Skupine in družbe Kostak, d. d., skupaj s pojasnili sestavljeni in izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi, za potrebe konsolidiranja izkazov pa se uporabljajo Mednarodni standardi računovodskega poročanja. Računovodski izkazi izkazujejo resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja, poslovnega izida in vseobsegajočega donosa družbe Kostak, d. d., in drugih družb, vključenih v konsolidacijo, kot celote;

- da poslovno poročilo Skupine in družbe Kostak, d. d., za leto 2016 vključuje pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki so jim družba Kostak, d. d., in druge družbe, vključene v konsolidacijo, kot celota izpostavljene.

Krško, 20. marec 2017

Miljenko Muha
predsednik uprave

UVOD

1.1 Poudarki poslovanja v letu 2016

- 49.200 tisoč EUR
Prihodki od prodaje: 49.200 tisoč evrov.
Prihodki od prodaje so za 8,6 % nižji kot v letu 2015.

- 41,2 % vseh prihodkov
Dejavnosti v gradbeništvu prinašajo 41,2 % vseh prihodkov v družbi Kostak, d. d.

- Več kot 3 kratno povečanje prihodkov
Na dejavnosti ravnanja z odpadnimi surovinami smo več kot potrojili promet, glede na leto 2015.

- 2.658 tisoč EUR
EBITDA: 2.658 tisoč evrov.
EBITDA marža v višini 5,4 %.

- 962 tisoč EUR
EBIT: 962 tisoč evrov.
EBIT marža v višini 1,9 %.

- 496 zaposlenih
Na dan 31.12.2016 je bilo število zaposlenih 496 kar je 35 zaposlenih več kot konec leta 2015 in 26 več kot je bilo načtovano.

- 3.015 tisoč EUR
Naložbe v osnovna sredstva so znašale 3.015 tisoč evrov, kar je za 22,4 % več od načrtovanih. Največja naložba v letu 2016 je bila naložba v linijo za proizvodnjo alternativnih goriv v višini 1.382 tisoč evrov.

- KOG in Kostag
V letu 2016 smo ustanovili dve družbi:
- KOG, d. o. o., za potrebe izgradnje stanovanjske soseske Zelene Jarše,
- Kostag, d. o. o., v Srbiji, za razširitev poslovanja tudi zunaj naših meja.

Ključni podatki Skupine in družbe Kostak za leto 2016 v primerjavi s predhodnim letom

Postavka	Skupina		Družba	
	Leto 2016	Leto 2015	Leto 2016	Leto 2015
Bilančna vsota v EUR	41.332.100	28.581.562	34.294.303	25.747.003
Kapital v EUR	9.565.912	8.184.918	8.542.329	8.198.463
Neto finančni dolg v EUR	8.674.438	6.264.658	7.824.459	4.677.579
Celotni prihodki v EUR	55.581.825	57.356.669	48.215.923	50.644.325
Čisti prihodki od prodaje v EUR	49.199.696	53.863.574	45.530.347	48.426.961
Dobiček iz poslovanja (EBIT) v EUR	961.911	1.271.733	632.143	1.032.308
EBITDA v EUR	2.658.464	3.023.467	2.049.989	2.433.134
Čisti dobiček v EUR	468.089	856.867	568.425	678.590
Naložbe v osnovna sredstva v EUR	3.015.434	2.930.179	2.538.138	2.533.329
Število zaposlenih konec leta	496	460	397	362
Število zaposlenih iz ur	477	460	375	357
Dodana vrednost na zaposlenega v (EUR)	28.727	29.908	29.043	30.981
Čista dobičkonosnost prihodkov (ROS)	1,0	1,6	1,2	1,4
Čista dobičkonosnost kapitala (ROE) *1	5,3	11,5	7,0	8,9
Čista dobičkonosnost sredstev (ROA) *2	1,3	3,0	1,9	2,7
Delež EBITDA v prihodkih iz prodaje	5,4	5,6	4,5	5,0
Neto finančni dolg/kapital	0,9	0,8	0,9	0,6
Neto finančni dolg/EBITDA	3,3	2,1	3,8	1,9

PODATKI O DELNICI	Skupina		Družba	
	Leto 2016	Leto 2015	Leto 2016	Leto 2015
Skupno število delnic	40.000	40.000	40.000	40.000
Delnice v lasti odvisne družbe	822	862	0	0
Čisti dobiček na delnico *3	11,9	21,9	14,2	17,0
Izplačana dividenda na delnico (v EUR)	5,8	5,3	5,8	5,3
Knjigovodska vrednost delnice (v EUR) *4	244,2	209,1	213,6	205,0

*1 čisti dobiček/povprečno stanje lastniškega kapitala
*2 čisti dobiček/povprečno stanje sredstev v obdobju
*3 čisti dobiček/stanje delnic v obdobju brez lastnih delnic in delnic v lasti odvisne družbe
*4 kapital na dan 31. 12./skupno število delnic brez delnic v lasti odvisne družbe (40.000-822=39.178)

1.2 Pomembnejši dogodki v letu 2016

JANUAR

Uprava in sindikat družbe Kostak sta 29. 1. 2016 podpisala Podjetniško kolektivno pogodbo, ki je vsebinsko usklajena z novo Kolektivno pogodbo komunalnih dejavnosti.

V januarju se je pričela gradnja stanovanjske soseske Gabrje pri Ljubljani.

FEBRUAR

V skladu s Podjetniško kolektivno pogodbo je v družbi Kostak napredovalo 30 zaposlenih. Podpisana je bila pogodba za nadaljevanje izgradnje večnamenskega doma Spodnji Stari Grad.

MAREC

Pri zajetju Jama smo vgradili kombinirano filtrirno napravo, s katero se je bistveno izboljšala oskrba s pitno vodo v občini Kostanjevica na Krki. Od podjetja Merkur, d. d., v stečaju smo kupili zemljišče v Žadovinku. Del zemljišč bo namenjen preselitvi dejavnosti gospodarskih javnih služb kolektivne rabe, del pa nadaljnji prodaji. V Nerezinah smo za zaposlene v sklopu počitniških kapacitet kupili garsonjero.

APRIL
Družba Kostak je ustanovila nepremičninsko družbo KOG, d. o. o., z namenom izgradnje stanovanjske soseske Zelene Jarše v Ljubljani. Pričetek del pri rekonstrukciji in dozidavi Osnovne šole Cerklje ob Krki, in sicer sklop elektro del in zunanje ureditve.

MAJ
Pričetek gradnje stanovanjske soseske Zelene Jarše v Ljubljani. Sklicana je bila 23. redna skupščina delničarjev družbe Kostak. Izvedena je bila zunanja redna presoja sistema ravnanja z okoljem, sistema vodenja kakovosti, sistema varnosti in zdravja pri delu ter presoja sistema upravljanja z energijo. Na Tržnici Videm smo v sodelovanju z osnovnimi šolami organizirali EKO-tržnico, namenjeno okoljevarstvenemu osveščanju in promociji ekoloških izdelkov.

JUNIJ
Družba Kostak GIP je junija 2016 podpisala pogodbo z investitorjem Lidl za izgradnjo trgovskega centra v Sevnici. Vodilni partner pri izvedbi projekta je bila družba Kostak in ga končala pred rokom. Na Komunalijadi v Mariboru, ki je potekala 3. in 4. junija 2016, smo osvojili prvo mesto med komunalnimi podjetji.

JULIJ
Otvoritev Proizvodne linije za alternativna goriva (SRF) v Centru za ravnanje z odpadki Spodnji Stari Grad. Podpis koncesijske pogodbe za opravljanje gospodarskih javnih služb v občini Krško za obdobje 2017-2024.

AVGUST
Pričetek gradbenih del na objektu Vrtec pri Osnovni šoli Leskovec pri Krškem.

SEPTEMBER
Izvajanje rekonstrukcije ceste Šmarjeta –Šmarješke Toplice. Pričetek izgradnje projekta Oskrba s pitno vodo na območju Sodražica-Ribnica-Kočevje.

OKTOBER
Pričetek gradnje krožišča Dorc v Brestanici in izvedba kanalizacije med Jetrnim selom in Osnovno šolo Brestanica. Izgradnja protipoplavnega zidu v Krškem. Družba Kostak je med prvimi petimi podjetji v Sloveniji prejela certifikat družbeno odgovorno podjetje.

NOVEMBER
Dokončana izgradnja trgovskega centra Lidl v Sevnici. Pričetek izgradnje poslovno-tehničnega objekta družbe Irgo v Ljubljani.

DECEMBER
Zaključena ureditev celotnega območja Tržnice Videm.

1.3 Dogodki po zaključku obračunskega obdobja

JANUAR 2017

Odvisna družba KOG v partnerstvu z Gorenjsko gradbeno družbo gradi stanovanjsko sosesko Zelene Jarše.

FEBRUAR 2017

Zaključek dozidave, rekonstrukcije in preureditve Vrtca pri Osnovni šoli Leskovec pri Krškem.

Dogodki po zaključku obračunskega obdobja ne vplivajo na računovodske izkaze Skupine kostak in družbe kostak, d. d. , za leto 2016.

1.4 Pismo predsednika uprave

Spoštovani delničarji, cenjeni poslovni partnerji in zaposleni!

Za nami je zaključek poslovnega leta 2016, v katerem so bila naša pričakovanja realna in odgovorna, na drugi strani pa še vedno ambiciozna. Kot družba, ki v svojih letih nenehno dosega boljše rezultate in na trgu prevzema nove pobude, ohranjamo dobro ime in presegamo tiste učinke, ki se merijo zgolj s finančnimi instrumenti.

Kljub izzivom smo tako uspeli v obdobju in okolju, ki ni naklonjeno investicijam, ustvariti izjemne prihodke iz nove naložbe. Vlaganje v proizvodnjo linijo za alternativna goriva iz komunalnih odpadkov v mnogočem izboljšuje našo konkurenčnost ter prispeva k večji učinkovitosti našega sistema ravnanja z odpadki. Investicija v višini poldrugega milijona evrov je tako največja v lanskem letu, celotna vlaganja v opremo in izboljšane procese pa so presegla 3 milijone evrov. Odločitev za novo sortirno linijo za proizvodnjo alternativnih goriv se je izkazala za odlično, saj je pomembno prispevala k temu, da krizno leto prebrodimo in ustvarimo dobiček.

Naložba je omogočila zaposlovanje novih sodelavcev, saj je število zaposlenih konec leta 2016 višje za 35 delavcev, kar predstavlja skoraj desetino glede na vse zaposlene v družbi Kostak konec leta 2015.

Zahvaljujoč jasni viziji smo prerasli iz lokalnega komunalnega in gradbenega podjetja v prepoznavno družbo izven regije. To je omogočila tudi naložba v nepremičninsko družbo KOG ter izgradnja stanovanjske soseske v Zelenih Jaršah, ki predstavlja skupaj s projektom stanovanj v soseski Gabrje pri Ljubljani nov mejnik.

Z razvojem visoko kakovostnih gradbenih storitev smo potrdili korporacijsko kulturo ter usmerili delovanje v stanovanjsko izgradnjo. S tem smo se izognili projektom v okviru javnih naročil po kriteriju ekonomsko najugodnejše ponudbe, kjer prevladujejo dumpinške cene in slabo pripravljeni projekti.

Leto 2016 je prelomno v mnogočem, eden pomembnih mejnikov je zagotovo sklenitev koncesijske pogodbe za izvajanje gospodarskih javnih služb z občino Krško za obdobje naslednjih osem let.

Pogoji, v katerih poslujemo v zadnjih nekaj letih, so bistveno težji, predvsem je dolgotrajna kriza pustila posledice tako v poslovnem kot družbenem okolju. Vendar pa naše uspešno izvajanje načrtovane strategije temelji na jasnih ciljih, pri čemer bomo ohranili približno enak obseg prihodkov od prodaje, prizadevali pa si bomo za povečanje dobička.

Odgovornost do okolja in dolgoročna vzdržnost našega poslovnega modela terjata od nas zavezanost k poslanstvu in spoštovanju vrednot. V središču ostaja transparentno poslovanje, s katerim ohranjamo nezmanjšano vrednost za naše lastnike, zaposlenim pa omogočamo, da skupaj ustvarjamo novo vrednost in smo lahko vedno boljši.

Delo in kakovost ostajata naša prepoznavna stalnica, pri tem pa si moramo prizadevati tudi v prihodnje. Prizadevati, da (p)ostanejo energija, znanje in strast naš standard. Prihodnost bo zagotovljena le z vztrajnostjo.

Miljenko Muha, univ. dipl. ekon.
predsednik uprave

1.5 Poročilo nadzornega sveta za leto 2016

V letu 2016 je nadzorni svet nadziral poslovanje družbe Kostak, d. d., in Skupine v okviru pooblastil in pristojnosti, določenih z zakonskimi predpisi, statutom družbe, poslovnikom o delu nadzornega sveta ter upošteval priporočila Združenja članov nadzornih svetov. Redno se je seznanjal s poročili o poslovanju družbe in drugimi ključnimi aktivnostmi ter v ta namen sprejemal ustrezne sklepe in spremljal njihovo realizacijo.

Delovanje nadzornega sveta

Nadzorni svet družbe sestavlja šest članov, od katerih štirje zastopajo interese delničarjev, dva pa sta predstavnika zaposlenih. Do 31. 8. 2016, ko je članom potekel petletni mandat, je nadzorni svet deloval v naslednji sestavi: Rudolf Mlinarič, predsednik nadzornega sveta, Melita Čopar, namestnica predsednika nadzornega sveta, Jože Slivšek in Jernej Žarn, vsi predstavniki delničarjev. Predstavnika zaposlenih v nadzornem svetu sta bila Janez Kozole in Justin Pacek.

Na 23. redni skupščini delničarjev so bili za dobo štirih let izvoljeni predstavniki delničarjev: Rudolf Mlinarič, Melita Čopar, Natalija Geršak in Jože Slivšek. Svet delavcev družbe Kostak je za predstavnika zaposlenih v nadzornem svetu imenoval Janeza Kozoleta in Aleša Grmška. Mandat so člani nastopili 1. 9. 2016. Člani nadzornega sveta so v skladu s 3. členom Poslovnika o delu nadzornega sveta družbe Kostak izvolili predsednika in namestnico predsednika nadzornega sveta družbe Kostak.

Delovanje in odločanje nadzornega sveta temelji na spremljanju poslovanja in doseganju ciljev družbe in Skupine. Člani nadzornega sveta na sejah izražajo svoja mnenja. Morebitna različna stališča poskušajo uskladiti in sprejeti soglasne sklepe.

V letu 2016 se je nadzorni svet sestal na petih sejah in v 38 točkah dnevnega reda obravnaval preteklo in tekoče poslovanje ter podrobne načrte za leto 2016, se sproti seznanjal s pomembnimi informacijami in novostmi o družbi Kostak in hčerinskih družbah.

V nadaljevanju so opisana področja, ki so jim člani nadzornega sveta namenili največ pozornosti.

Letno poročilo za leto 2015

Nadzorni svet je v zakonskem roku preveril poročilo družbe Kostak in Skupine za leto 2015 ter obravnaval revizorjevo poročilo, v katerem je revizorska družba Kamaro, d. o. o., iz Ljubljane ugotovila, da računovodski izkazi, ki so del letnega poročila, resnično in pošteno predstavljajo finančno stanje družbe Kostak in Skupine, njun poslovni in finančni izid ter gibanje kapitala. Na revizorjevo delo in poročilo ni imel pripomb. Sestavil in sprejel je tudi poročilo o svojem delu za leto 2015.

Sklic in izvedba skupščine delničarjev

Skupaj z upravo je pripravil dnevni red in vsebine za redno letno skupščino delničarjev ter predlog uporabe bilančnega dobička. Avgusta 2016 se je iztekel štiriletni mandat članov nadzornega sveta, ki so zastopali delničarje, zato je nadzorni svet skupščini predlagal, da izvoli in imenuje štiri nove člane. Skupščini je predlagal imenovanje revizijske družbe Kamaro za leto 2016.

Spremljanje naložb

Nadzorni svet je dal soglasje upravi za naložbo družbe Kostak v projekt izgradnje stanovanj za trg na lokaciji Zelena Jama v Ljubljani ter za ustanovitev nove odvisne družbe v skupini Kostak. Družba bo v dvotretjinskem lastništvu družbe Kostak in tretjinskem lastništvu Gorenjske gradbene družbe.

Sklenitev pogodbe s predsednikom uprave

Po pooblastilu članov nadzornega sveta je predsednik nadzornega sveta Rudolf Mlinarič sklenil pogodbo s predsednikom uprave družbe Miljenkom Muho za novo petletno mandatno obdobje s pričetkom 15. 3. 2016.

Imenovanje revizijske komisije

Nadzorni svet je na 2. seji, 2. 12. 2016, imenoval revizijsko komisijo z nalogami spremljanja postopka računovodskega poročanja, spremljanje obvezne revizije letnih in konsolidiranih računovodskih izkazov, preveritve finančnih konstrukcij večjih investicijskih projektov ter drugimi nalogami, ki so opredeljene v Poslovniku o delu nadzornega sveta. Imenovani so bili naslednji člani: Alenka Podbevšek, Anica Topolovšek, Melita Čopar, Maja Kermc in Rudolf Mlinarič, in sicer za mandatno dobo od 1. 12. 2016 do 31. 8. 2020.

Ugotovitev in predlog delitve bilančnega dobička za leto 2016

Nadzorni svet je na 4. redni seji 13. 4. 2017 potrdil predlog uporabe bilančnega dobička. Ta na dan 31. 12. 2016 znaša 1.357.174 EUR. Uprava in nadzorni svet sta skupščini delničarjev predlagala, da se bilančni dobiček uporabi za naslednje namene:

- del bilančnega dobička, ki izvira iz dobička leta 2013, v višini 132.623 EUR in bilančni dobiček, ki izvira iz dobička leta 2014, v višini 123.377 EUR se razporedi za izplačilo dividend delničarjem v bruto vrednosti 6,4 EUR na delnico,
- preostanek bilančnega dobička v znesku 1.101.174 EUR ostane nerazporejen.

Potrditev letnega poročila za leto 2016

Nadzorni svet je vsebine za poročilo za leto 2016 obravnaval na seji 13. 4. 2017 po predhodni obravnavi predloga letnega poročila na seji revizijske komisije 5. 4. 2017. Nadzorni svet je obravnaval tudi poročili revizorja.

Revidiranje Letnega poročila družbe Kostak, d. d., in Skupine je opravila revizijska družba Kamaro, d. o. o. Preiskava računovodskih izkazov je bila opravljena v vseh odvisnih družbah Skupine (razen v družbi Ansat, ki je bila revidirana), kot je bilo predhodno usklajeno z revizijsko družbo Kamaro, d. o. o. Revizijska družba je 24. 3. 2017 izdala pozitivno mnenje k Letnemu poročilu družbe Kostak, d. d., in h konsolidiranemu Letnemu poročilu Skupine za leto 2016.

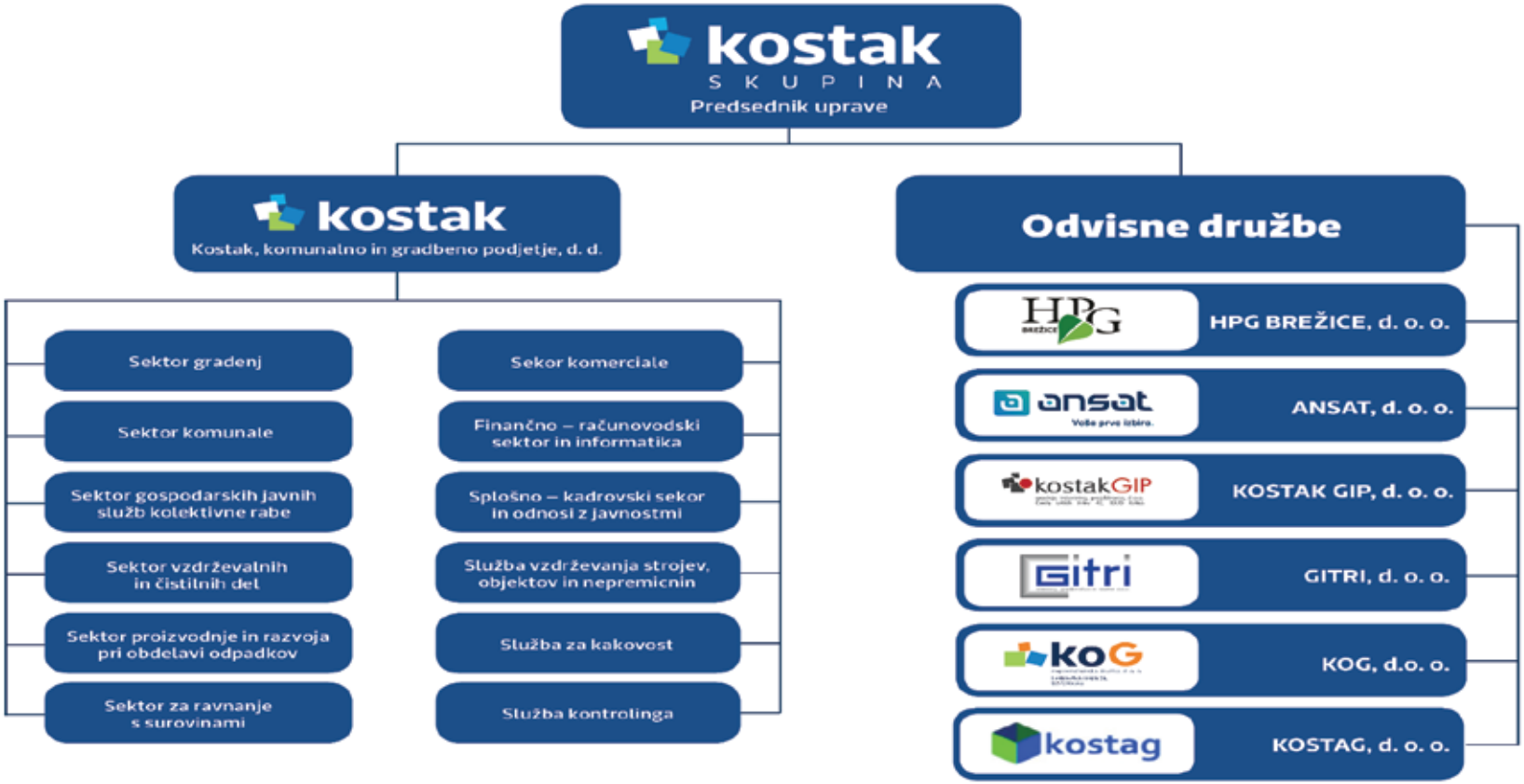
Nadzorni svet je na osnovi predloga letnega poročila in poročila revizijske komisije ocenil, da letno poročilo uprave verodostojno odraža dogajanje in celovito informira o poslovanju družbe Kostak in Skupine ter nadgrajuje informacije, ki jih je redno dobival med poslovnim letom. Ker na predlog letnega poročila, predloge in usmeritve revizijske komisije ter poročila neodvisnega revizorja ni imel pripomb oziroma zadržkov, je poročilo za leto 2016 na seji 13. 4. 2017 soglasno potrdil. S tem je bilo letno poročilo v skladu z 282. členom Zakona o gospodarskih družbah in s statutom družbe Kostak tudi formalno sprejeto.

Krško, 13. 4. 2017

Rudolf Mlinarič,
predsednik nadzornega sveta

1.6 Predstavitev Skupine

1.6.1 Shema organiziranosti skupine



1.6.2 Predstavitev Skupine

Splošni podatki o družbi Kostak, d. d.,

Naziv družbe	KOSTAK, komunalno in gradbeno podjetje, d. d.
Skrajšan naziv	Kostak, d. d.
Oblika organiziranosti	delniška družba
Poslovni naslov	Leskovška cesta 2 a, 8270 Krško
Telefon	07 48 17 201
Telefaks	07 48 17 250
Spletna stran	www.kostak.si
Elektronski naslov	kostak@kostak.si
Leto ustanovitve	1954
Identifikacijska številka za DDV	SI82719241
Matična številka	5156572000
Številke TRR	SI56 3300 0000 5610 665 ADDIKO BANK D.D.
	SI56 3000 0008 0016 306 SBERBANK BANKA D.D.
	SI56 0298 0025 3898 630 NLB D.D.
	SI56 0315 5100 0187 879 SKB D.D.
	SI56 2900 0005 9952 938 UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D.
	SI56 0451 5000 2402 325 NOVA KBM D.D.
Osnovna dejavnost	Zbiranje, prečiščevanje in distribucija vode
Šifra dejavnosti	36.000
Predsednik uprave	Miljenko Muha
Predsednik nadzornega sveta	Rudolf Mlinarič
Število zaposlenih	496
Osnovni kapital:	4.000.000 EUR
Število izdanih delnic:	40.000 navadnih imenskih kosovnih delnic

Odvisne družbe

Naziv družbe	**HPG, hortikultura plantaže in gradnje Brežice, d. o. o.**
Sedež družbe	Gornji Lenart 28 a, 8250 Brežice
Osnovna dejavnost	Pridelovanje žit (razen riža), stročnic in oljnic
Lastništvo	100 %
Matična številka	5013968000
Davčna številka	SI22078118
Naziv družbe	**ANSAT, montaža in vzdrževanje elektronskih naprav, d. o. o.**
Sedež družbe	Cesta krških žrtev 47, 8270 Krško
Osnovna dejavnost	Televizijska dejavnost
Lastništvo	100 %
Matična številka	5519845000
Davčna številka	SI55327320
Naziv družbe	**KOSTAK GIP gradnje, inženiring, projektiranje, d. o. o.**
Sedež družbe	Cesta krških žrtev 47, 8270 Krško
Osnovna dejavnost	Druge inženirske dejavnosti in tehnično svetovanje
Lastništvo	100 %
Matična številka	3811107000
Davčna številka	SI82185123

Naziv družbe	**GITRI, inženiring, gradbeništvo in storitve, d. o. o.**
Sedež družbe	Drabosnjakova 9 e, 1000 Ljubljana
Osnovna dejavnost	Gradnja stanovanjskih in nestanovanjskih stavb
Lastništvo	100 %
Matična številka	3735605000
Davčna številka	SI56423187
Naziv družbe	**KOG, nepremičninska družba, d. o. o.**
Sedež družbe	Leskovška cesta 2 a, 8270 Krško
Osnovna dejavnost	Trgovanje z lastnimi nepremičninami
Lastništvo	62 %
Matična številka	7051165
Davčna številka	SI76184838
Naziv odvisne družbe	**KOSTAG, izgradnja i inženjering, d. o. o.**
Sedež družbe	Ul. Vladete Kovačevića br. 2 a, 11040 Beograd, R. Srbija
Osnovna dejavnost	Gradnja stanovanjskih in nestanovanjskih stavb
Lastništvo	74 %
Matična številka	21153877

Zaradi nepomembnosti družba Kostag, d. o. o., v letu 2016 ni vključena v konsolidacijo.

1.6.3 Podatki o ostalih kapitalskih naložbah

TEKOD, tehnologija, ekologija, odpadki, d. o. o.	**Leskovška cesta 2 a, 8270 Krško**
Lastništvo	16 %
Matična številka	6510973000
Davčna številka	30015995
ZEL-EN, razvojni center energetike, d. o. o.	**Vrbina 18, 8270 Krško**
Lastništvo	11,5 %
Matična številka	6006027000
Davčna številka	94316392
KOSTAK AG, alternativna goriva, d. o. o.	**Vrbina 18, 8270 Krško**
Lastništvo	10 %
Matična številka	6682537000
Davčna številka	54358167
DOMINUM, celovite prenove, d. o. o.	**Komenskega ulica 44, 1000 Ljubljana**
Lastništvo	45 %
Matična številka	7142315000
Davčna številka	70503672

1.6.4 Zgodovina Skupine Kostak

Več kot 60 let tradicije

1954

Ustanovitev Komunalne Uprave Videm-Krško.
15 zaposlenih.

1972

Preimenovanje v Komunalno stanovanjsko podjetje Kostak. Začetek izvajanja gradbene dejavnosti
70 zaposlenih.

1980

V upravljanje dobimo novo zgrajeno tržnico na Vidmu. Pripojitev občinske cestne službe. 208 zaposlenih.

1990

Preselitev na novo lokacijo.
278 zaposlenih.

1994

Lastninsko preoblikovanje v delniško družbo
Nakup gradbene družbe Togrel.
285 zaposlenih.

2002-2004

Vzpostavitev ločenega zbiranja odpadkov.
Odprt zbirni center Spodnji Stari Grad.
50 letnica opravljanja komunalne dejavnosti.
252 zaposlenih.

2005-2007

Nova poslovna stavba v Žlapovcu. Nova prekladalna postaja in ročna
sortirna linija na zbirnem centru.
273 zaposlenih.

2008-2009

Nakup podjetja HPG.
Priznanje za energetsko učinkovit projekt.
Koncesijska pogodba za GJS občine Krško.
344 zaposlenih.

2010

Nakup družbe Ansat in ustanovitev družbe Elite arhitekti.
Koncesijska pogodba za GJS občine Kostanjevica na Krki.
Pridobitev certifikata za sistem upravljanja z energijo.
356 zaposlenih.

2012-2013

Otvoritev objekta za mehansko obdelavo. mešanih komunalnih odpadkov.
Certifikat Družini prijazno podjetje. Nakup podjetja Vipso. Projekt hidravličnih izboljšav vodovodnega sistema.
372 zaposlenih.

2014-2015

60 letnica opravljanja komunalne dejavnosti.
Nakup družbe Gitri.
460 zaposlenih.

1.6.5 Poslovna politika družbe Kostak

Poslovna politika izhaja iz Programa dela uprave družbe za obdobje 2016-2020. Nosilec in skrbnik te politike je družba Kostak . Ta poslovna politika je temelj delovanja v vseh družbah, ki so vključene v Skupino.

Razvijati takšno notranje in zunanje poslovno okolje, v katerem prevladuje kultura zaupanja, sodelovanja, povezovanja in odprtosti do strank, zaposlenih, lastnikov in širšega okolja.

Vizija družbe Kostak je ostati strankam in okolju prijazno podjetje.

Uporabnikom zagotoviti najboljšo komunalno storitev po sprejemljivih cenah in s svojim delovanjem dvigovati kakovost življenja vseh občanov. Naročnikom zagotoviti kvalitetno in pravočasno storitev na področju vzdrževanja in gradbeništva. Kupcem v trgovini nuditi vrhunsko svetovanje in kakovostno blago.

Najpomembnejše vrednote, ki jih vzpodbujamo so:
- **tradicija,**
- **zaupanje,**
- **odličnost,**
- **poštenost,**
- **varnost,**
- **zdravje,**
- **spoštovanje moralnih in etičnih vrednot,**
- **spoštovanje posameznika,**
- **ustvarjalnost in stalno učenje,**
- **družbena odgovornost,**
- **varovanje okolja,**
- **sodelovanje z okoljem.**

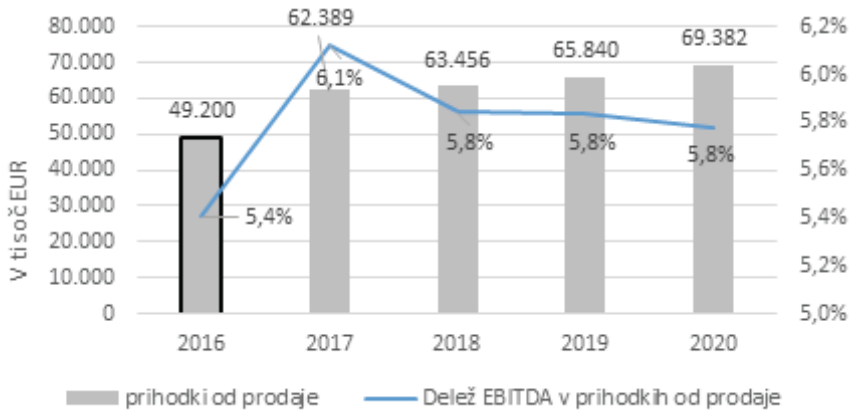
1.6.5 Poslovna politika družbe Kostak

V letu 2016 je Uprava sprejela Program dela uprave za petletno obdobje 2016-2020.

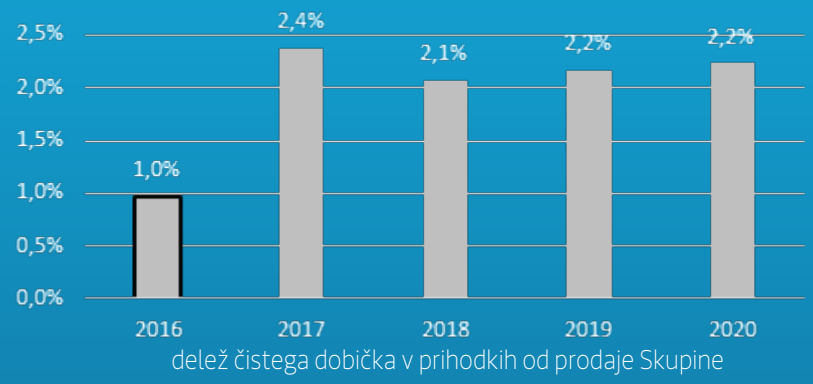
Strateški cilji, ki smo si jih zadali:

- Povprečna letna nominalna rast prihodkov iz prodaje najmanj 6 %.
- Povprečna letna nominalna rast čistega dobička najmanj 8 %.
- Knjigovodska vrednost delnice ob koncu leta 2020 najmanj 342,70 EUR, povprečna letna rast dividend 10 %.

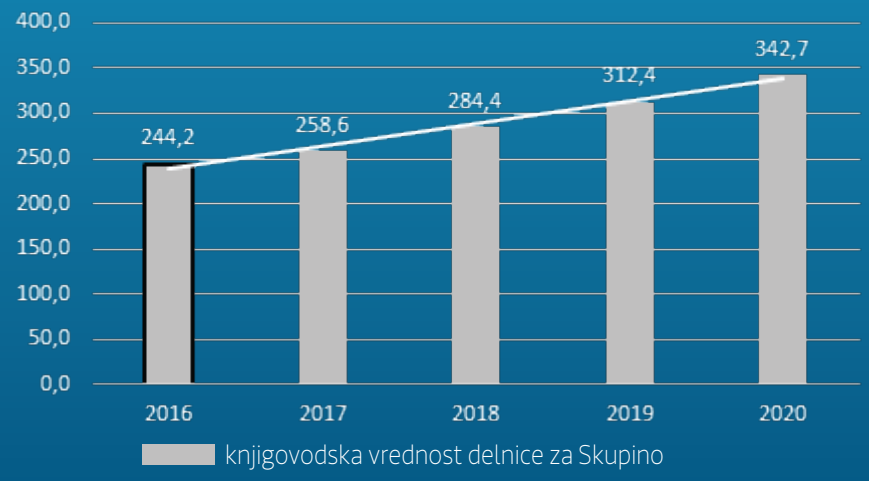
Graf 1: Prihodki od prodaje za Skupino



Graf 2: Delež čistega dobička v prihodkih od prodaje Skupine



Graf 3: Knjigovodska vrednost delnice za Skupino



1.6.7 Odnosi z deležniki

Odnose s ključnimi deležniki vzpostavljamo, ohranjamo in nadgrajujemo v skladu z vrednotami odgovornega, učinkovitega in preglednega delovanja. Z deležniki vzpostavljamo dialog in sodelujemo ter jih v skladu z njihovimi interesi in prepoznanimi medsebojnimi vplivi na različne načine vključujemo v svoje delovanje. Izgradnja zaupanja je ključnega pomena za ustvarjanje ugleda Skupine.

Lastniki, delničarji, vlagatelji
Ustvarjanje vrednosti za lastnike je temeljno poslanstvo vsake delniške družbe in najpomembnejši cilj upravljanja. Z uspešnim poslovanjem in trajnostno rastjo zagotavljamo dolgoročno vrednost naložb delničarjev.

Zaposleni
K ustvarjanju zgodbe o uspehu največji delež prispevajo zaposleni. Skupaj gradimo kulturo medsebojnega zaupanja, spoštovanja, nenehnega učenja ter odgovornega in učinkovitega dela. Prizadevamo si, da bi vse naše aktivnosti odražale odgovornost do zaposlenih in vrednote, za katere se zavzemamo.

Poslovni partnerji
Naši dolgoročni odnosi s poslovnimi partnerji (kupci, dobavitelji, pogodbenimi izvajalci, partnerji v skupnih podvigih) temeljijo na spoštovanju, zaupanju, iskrenosti ter poštenosti in pravičnosti

Kupci, uporabniki
Zadovoljstvo kupcev in uporabnikov je ključnega pomena za poslovanje družbe, saj je brez krepitve prodaje ogroženo uresničevanje vseh ostalih ciljev poslovanja. Naše delovanje opredeljujejo nenehno spremljanje potreb in želja kupcev, varne in visoko kakovostne storitve in poštene cene.

Mediji
So ena ključnih vezi družbe Kostak s širšo javnostjo, zato z njimi vodimo redne in proaktivne odnose s ciljem zagotavljanja pravočasnih in kakovostnih informacij.

Državne institucije
Dosledno spoštujemo in redno izpolnjujemo obveznosti do države. Upoštevamo vse predpise, vključno s prostovoljnimi kodeksi ter smernicami. Skladnost s standardi, priporočili in dobrimi praksami izvajamo prek prenosa znanj, določanja okvirjev dela in s področnimi podrobnimi namenskimi pregledi.

Sodelovanje in članstvo v združenjih
S članstvom in sodelovanjem vodilnih in drugih zaposlenih Skupine v strokovnih, izobraževalno - raziskovalnih in poslovnih organizacijah ter združenjih gradimo priložnosti za razvoj, izmenjavo znanja in izkušenj ter oblikovanje strokovnih in poslovnih povezav s ključnimi deležniki.

1.6.8 Odgovorno delovanje za uresničevanje trajnostnih usmeritev

V Skupini razumemo odgovornost svojega delovanja kot proces nenehnega uresničevanja trajnostnih usmeritev:

- učinkovitost in poslovno odličnost: doseganje učinkovitosti vseh proizvodnih zmogljivosti in iz nje izhajajoče poslovne odličnosti,
- okoljsko odgovornost: uresničevanje odgovornega odnosa do okolja, v katerem delujemo,
- družbeno skrbnost delovanja: zagotavljanje zdravja in varnosti zaposlenih pri delu družb in Skupine.

Z znanjem do odličnosti

Prizadevamo si za visoko stopnjo znanja, ki ga zagotavljajo strokovno usposobljeni sodelavci z ustrezno formalno izobrazbo in funkcionalno usposobljenostjo, izkušnjami in veščinami za odgovorno, učinkovito, uspešno in predano delovanje.

Politika kakovosti

Prizadevamo si za:
- vzpostavitev najvišje stopnje zagotavljanja kakovosti s ciljem izpolnjevanja zahtev pri celoviti oskrbi odjemalcev komunalnih in ostalih storitev,
- oblikovanje delovnega okolja, ki zaposlene spodbuja k doseganju ciljev,
- izpopolnjevanje zahtev in izboljševanje uspešnosti sistema vodenja kakovosti,
- racionalizacijo poslovanja in optimizacijo porabe virov.

Skladnost poročila

V Skupini na začetku koledarskega leta pripravimo Letno poročilo za obdobje od 1. 1. do 31. 12. preteklega leta. Na področju poročanja sledimo smernicam o uresničevanju trajnostnega razvoja. S tem zagotavljamo jasnost in preglednost podatkov o našem delovanju, rezultatih in načrtih ter njihovo primerljivost.

Politika raznolikosti

Uprava skupaj z nadzornim svetom ni oblikovala in sprejela politike o raznolikosti v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja in nadzora, kot opredeljuje 70. člen ZGD-1 in novi Slovenski Kodeks upravljanja za nejavne družbe v 4. poglavju.

1.6.9 Sistem vodenja in upravljanja

Družba Kostak, d. d., podaja v skladu z določilom petega odstavka 70. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1)

Izjavo o upravljanju družbe

1. Sklicevanje na veljavni kodeks upravljanja

Družba Kostak, d. d., in njene odvisne družbe pri svojem poslovanju uporabljajo Kodeks upravljanja za nejavne družbe, izdajateljev RS Ministrstva za gospodarski razvoj in tehnologijo, Gospodarske zbornice Slovenije in Združenja nadzornikov Slovenije, kateri se šteje kot priporočilo dobre prakse korporativnega upravljanja družbe. Kodeks o upravljanju je javno dostopen na spletni strani www.kostak.si/podjetje/letna-porocila.html.

Družba Kostak, d. d., uporablja tudi Kodeks poslovne etike, ki opredeljuje temeljna načela in pravila, po katerih se ravna uprava, člani nadzornega sveta, zaposleni ter druge osebe, ki opravljajo delo v družbi Kostak, d. d., ter družbe v Skupini.
Kodeks poslovne etike je javno dostopen na spletni strani www.kostak.si/podjetje/letna-porocila.html.

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

Uprava družbe je odgovorna za vodenje ustreznih poslovnih knjig ter vzpostavljanje in zagotavljanje delovanja notranjega kontroliranja in notranjih računovodskih kontrol, izbiranje in uporabljanje računovodskih usmeritev ter varovanje premoženja družbe. Kot podlago za obvladovanje tveganj smo v letu 2016 pripravili register tveganj, ki predstavlja celovit popis tveganj in kontrolnih aktivnosti na ravni Skupine. Tveganja so predstavljena v poglavju Upravljanje s tveganji.

Z notranjimi kontrolami zasledujemo naslednje cilje:
- točnost, zanesljivost in popolnost računovodskih evidenc ter resničnost in poštenost računovodskega poročanja,
- usklajenost z zakonodajo ter
- učinkovitost in uspešnost poslovanja.

Uprava družbe se zaveda, da ima vsak sistem notranjih kontrol svoje omejitve in ne more v celoti preprečiti napak, mora pa biti postavljen tako, da nanje čimprej opozori in upravi daje primerno zagotovilo o doseganju ciljev. V ta namen Kostak vzdržuje in izboljšuje:
- jasne in poenotene računovodske usmeritve ter njihovo dosledno uporabo v celotni Skupini,
- centralizacijo računovodske funkcije v obvladujoči družbi,
- poenoteno računovodsko politiko na ravni celotne Skupine in uvaja poenotenje računovodskih sistemov v odvisne družbe, kar povečuje učinkovitost operativnih in nadzornih postopkov,
- redne zunanje revizijske preglede poslovanja.

Računovodske kontrole so tesno povezane s kontrolami na področju informacijskih tehnologij, ki zagotavljajo pravilnost delovanja programske opreme in so namenjene računovodskemu delu z omejitvami in nadzorom dostopov do omrežja, podatkov ter aplikacij.

Menimo, da je sedanji sistem notranjih kontrol v družbi Kostak, d. d., in v Skupini v letu 2016 zagotavljal učinkovito in uspešno doseganje poslovnih ciljev, delovanje v skladu z zakonskimi določili in pošteno ter transparentno poročanje v vseh pomembnih pogledih.

3. Podatki po 6. odstavku 70. člena ZGD-1
Kvalificirani deleži po ZPre-1
Družba nima kvalificiranih deležev po ZPre-1.

Imetniki vrednostnih papirjev, ki zagotavljajo posebne kontrolne pravice
Družba ni izdala vrednostnih papirjev, ki bi zagotavljali posebne kontrolne pravice.

Omejitev glasovalnih pravic
Omejitve glasovalnih pravic ni.

Dogovori med delničarji, ki lahko povzročijo omejitev prenosa delnic ali glasovalnih pravic
Družbi tovrstni dogovori niso znani.

Pravila družbe
O imenovanju in zamenjavi članov organov vodenja ali nadzora:
Število članov uprave določa in imenuje nadzorni svet. Mandat uprave traja pet let z možnostjo ponovnega imenovanja. Nadzorni svet družbe ima šest članov, od katerih jih štiri izvoli skupščina družbe z večino glasov navzočih delničarjev, dva pa svet delavcev družbe. Člani nadzornega sveta so izvoljeni za dobo štirih let in so po preteku mandata lahko ponovno izvoljeni.

O spremembah statuta
Skupščina s tričetrtinsko večino pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala odloča o spremembah statuta.

Pooblastila članov poslovodstva glede lastnih delnic
Uprava nima posebnih pooblastil v zvezi z izdajo ali nakupom lastnih delnic.

4. Podatki o delovanju skupščine
V skladu z določbami Zakona o gospodarskih družbah je Skupščina delničarjev najvišji organ upravljanja družbe. Na njej se neposredno udejanja volja delničarjev družbe ter sprejemajo temeljne in statutarne odločitve.

Predsednik uprave skliče redno skupščino delničarjev praviloma enkrat letno, na slednji pa poda delničarjem vse potrebne informacije za presojo dnevnega reda. Vsi delničarji imajo enake pravice pri glasovanju, saj vse delnice tvorijo en razred delnic, vsaka delnica pa prinaša delničarju en glas. Izjema so lastne delnice, ki skladno z veljavno zakonodajo nimajo glasovalne pravice. Delničarji lahko na skupščini sodelujejo neposredno ali posredno preko pooblaščenca.

Skupščina delničarjev v letu 2016
Na 23. skupščini delničarjev, ki je bila 11. maja 2016, so delničarji:
- podelili razrešnico upravi in nadzornemu svetu družbe za poslovno leto 2015,
- se seznanili z letnim poročilom skupine za poslovno leto 2015, revizorjevim mnenjem in poročilom nadzornega sveta,
- potrdili predlog sklepa uprave in nadzornega sveta o uporabi bilančnega dobička,
- potrdili predlog sklepa nadzornega sveta o imenovanju revizijske družbe Kamaro, d. o. o., za revizijsko družbo, ki bo opravila revizijo računovodskih izkazov za leto 2016,
- izvolili in imenovali člane nadzornega sveta,
- podelili soglasje k predlogu sklepa uprave in nadzornega sveta o ustanovitvi predstavništva družbe Kostak, d. d. v Republiki Srbiji.

Na seji skupščine je bil prisoten notar Boris Pavlin. Prisotni delničarji niso napovedali izpodbijanja sklepov.

5. Podatki o delovanju organov vodenja in nadzora
Upravljanje v družbi Kostak temelji na pravnih normah Republike Slovenije, slovenski dobri poslovni praksi ter internih aktih družbe. Deluje po dvotirnem sistemu, po katerem družbo vodi uprava, njeno delovanje pa nadzoruje nadzorni svet.

Organi družbe so:
- skupščina delničarjev,
- nadzorni svet,
- uprava in
- svet delavcev.

Delovanje uprave
Družbo Kostak, d. d., vodi uprava samostojno in na lastno odgovornost. Uprava zastopa in predstavlja družbo. Uprava družbe Kostak, d. d., je enočlanska. Mandat uprave traja 5 let z možnostjo ponovnega imenovanja. Družbo Kostak, d. d., vodi predsednik uprave Miljenko Muha, ki je bil imenovan 17. 12. 2015 za mandatno obdobje 2016 - 2020.
Predsednik uprave ima naslednje naloge:
- vodi družbo in sprejema poslovne odločitve samostojno ter neposredno (na osnovi sprejetega Programa dela uprave za mandatno obdobje od leta 2016 do 2020),
- sprejema strategijo razvoja družbe,
- zagotavlja ustrezno ravnanje s tveganji in obvladovanje tveganj,
- ravna s skrbnostjo vestnega in poštenega gospodarstvenika ter varuje poslovne skrivnosti.

Predsednik uprave ima z direktorji in vodji sektorjev in služb družbe ter direktorji odvisnih družb tedenske operativne sestanke, kjer se informira o poslovnih dogodkih ter sprejema pomembne poslovne odločitve. V letu 2016 je bilo izvedenih 38 operativnih sestankov.

Uprava družbe Kostak, d. d., v vseh odvisnih družbah nastopa v vlogi skupščine; skupščina družbenika imenuje direktorje odvisnih družb. Delovanje odvisnih družb poteka v skladu z zakonodajo in internimi pravilniki ter navodili, ki veljajo v obvladujoči družbi. Družba Kostak, d. d., prek načela funkcijskega vodenja, kjer poslovna funkcija v obvladujoči družbi obvladuje poslovno funkcijo v odvisni družbi, na operativni ravni zagotavlja uresničevanje zastavljenih ciljev. Nadzor poslovanja odvisnih družb poteka prek rednega poročanja.

Plačila, povračila in druge ugodnosti predsedniku uprave so določene v individualni pogodbi o zaposlitvi, ki jo je Miljenko Muha z nadzornim svetom sklenil 24. 3. 2016 (in v aneksu št. 1 k individualni pogodbi o zaposlitvi, podpisanim 26. 10. 2016).

Naloge in sestava nadzornega sveta
Nadzorni svet nadzoruje poslovanje in vodenje poslov družbe ter izbere in imenuje upravo. Sestaja se najmanj štirikrat na leto.
Poleg svojih pravic in obveznosti, kot jih določa veljavna zakonodaja, s svojim delom poskuša presegati predpisane, priporočene in dogovorjene standarde. V največji možni meri skrbi za uveljavljanje najvišjih standardov korporacijskega upravljanja v Skupini.

Sestava nadzornega sveta je določena s Statutom družbe. Člani nadzornega sveta so izvoljeni za dobo 4 let in so lahko ponovno izvoljeni. Vsi člani nadzornega sveta izpolnjujejo merilo neodvisnosti, kot ga predvideva Kodeks upravljanja za nejavne družbe. Nadzorni svet posluje učinkovito in pregledno. Nadzorni svet družbe Kostak, d. d., je v letu 2016 zasedal na 5 sejah, od tega so bile štiri redne seje, ena pa je je bila konstitutivna.

Sestava in delovanje nadzornega sveta v letu 2016 je predstavljeno v poročilu nadzornega sveta. Nadzorni svet sestavlja šest predstavnikov, ki so bili izvoljeni na skupščini delničarjev in so s 1. 9. 2016 vstopili v nov štiriletni mandat. Višina plačil in povračil članom nadzornega sveta za opravljanje njihove funkcije je določena s sklepom skupščine delničarjev, ki je bil sprejet v letu 2008.

Interese kapitala zastopajo:
• Rudolf Mlinarič, predsednik,
• Melita Čopar, namestnica predsednika,
• Natalija Geršak, članica (do 31. 8. 2016 Jernej Žarn),
• Jože Slivšek, član.

Interese zaposlenih zastopajo:
• Aleš Grmšek, član,
• Janez Kozole, član (do 31. 8. 2016 Justin Pacek).

Revizijska komisija nadzornega sveta
Nadzorni svet je na 3. redni seji imenoval petčlansko revizijsko komisijo. Revizijska komisija bo delovala v skladu s pristojnostmi, ki jih določa veljavna zakonodaja, pooblastili nadzornega sveta ter Poslovniku o delu nadzornega sveta.

Revizijsko komisijo sestavlja pet članov:
• Rudolf Mlinarič, član,
• Melita Čopar, članica,
• Anica Topolovšek, članica,
• Alenka Podbevšek, članica,
• Maja Kermc, članica.

Svet delavcev
Svet delavcev je povezovalni člen med zaposlenimi in upravo. V njegovem okviru delavci uresničujejo svojo pravico do sodelovanja pri upravljanju družbe na načine, kot jih določajo veljaven Zakon o sodelovanju delavcev pri upravljanju, Statut družbe, veljaven Dogovor o sodelovanju delavcev pri upravljanju ter Poslovnik o delu Sveta delavcev. Svet delavcev s tem konstruktivno sodeluje pri izvrševanju strategije razvoja ter delovanja družbe. V letu 2016 je imel Svet delavcev 3 redne in eno izredno sejo. Predsednik Sveta delavcev je Janez Kozole, njegov namestnik je Marjan Božič, oba izvoljena za mandatno obdobje 4 let.

Zunanja revizija
Skupina in družba Kostak je skladno z Zakonom o gospodarskih družbah zavezana k reviziji računovodskih izkazov. Za posamezne odvisne družbe je opravljena samo preiskava računovodskih izkazov, ker niso vsaj srednje velike družbe. Namen revizije je povečati stopnjo zaupanja uporabnikov računovodskih informacij. Revizor z ustreznimi revizijskimi postopki in metodami preveri računovodske izkaze obvladujoče družbe in Skupine ter izrazi mnenje o tem, ali so v vseh pomembnih pogledih sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (SRS), Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP) in v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah.

Revizijo oziroma preiskovanje računovodskih izkazov obvladujoče družbe in odvisnih družb vključenih v Skupino je za poslovno leto 2016 izvedla revizijska družba Kamaro, d. o. o.. Zunanji revizor o svojih ugotovitvah poroča upravi, nadzornemu svetu in revizijski komisiji nadzornega sveta. Za revizorja je družba Kamaro imenovana peto leto. Posli obvladujoče družbe in Skupine z družbo Kamaro in posli petih odvisnih družb s posameznimi revizorskimi družbami so predstavljeni v pojasnilih k računovodskim izkazom z naslovom Posli z revizorsko družbo.

POSLOVNO POROČILO SKUPINE in DRUŽBE KOSTAK, d. d.

2.1 Poslovna odličnost

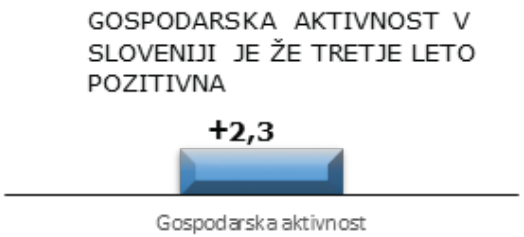
V Skupini stremimo k odličnosti. Prizadevamo si zadovoljiti vse udeležene strani ter se v globalni konkurenci in v spreminjajočih gospodarskih, družbenih in tržnih okoliščinah neprestano izboljševati. Imamo jasno vizijo in strategijo, pa tudi zavzetost in trden namen dosegati odličnost in v to želimo aktivno pritegniti vse zaposlene. Naše delovanje je poleg usmerjenosti v ekonomske učinke usmerjeno tudi v družbeno odgovorno ravnanje. Aktivno smo vključeni v lokalno in širšo družbeno skupnost, s katero gradimo na zaupanju in si želimo čimbolj ugodno vplivati na sedanjo in prihodnjo skupnost.

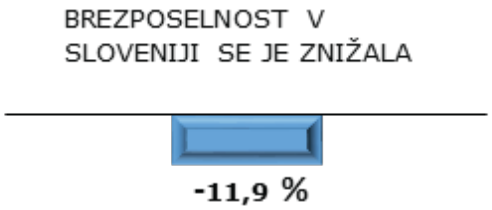
Za Skupino je bilo poslovno leto 2016 eno zahtevnejših, predvsem zaradi znatnega upada gradbene aktivnosti, največ iz naslova nižjih državnih investicij. Smo pa leto 2016 zaključili s presežki v sektorju ravnanja z odpadnimi surovinami, kjer smo prihodke povečali za več kot trikrat. Vlaganje v proizvodno linijo za alternativna goriva iz komunalnih odpadkov izboljšuje našo konkurenčnost ter prispeva k večji učinkovitosti našega sistema ravnanja z odpadki.

Poleg učinkovitega poslovanja, je zanesljiva in kakovostna oskrba uporabnikov storitev gospodarskih javnih služb eden izmed temeljnih ciljev Skupine. Z visoko kakovostnimi gradbenimi storitvami, storitvami vzdrževanja javne in druge infrastrukture in izvajanjem vseh drugih storitev, želimo zadovoljiti pričakovanja naših uporabnikov oziroma naročnikov in širšega družbenega okolja, kjer se s svojimi dejavnostmi pojavljamo. Z odgovornim ravnanjem do naravnega okolja skrbimo za višji življenjski standard lokalnega okolja, v katerem delujemo.

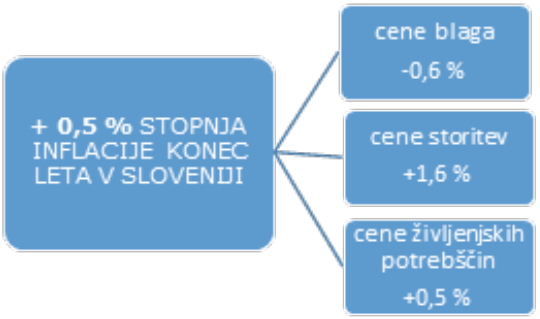
2.1.1 Gospodarska gibanja in njihov vpliv na naše poslovanje

GOSPODARSKO OKOLJE V LETU 2016



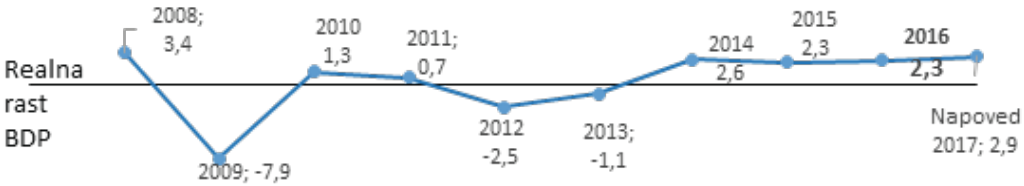


99.615 registriranih brezposelnih ob koncu leta 2016, kar je 11,9 % manj kot ob koncu leta 2015. Število delovno aktivnih oseb se je najbolj znižalo v gradbeništvu (6,6 %).



Dejavniki okrevanja gospodarstva v Sloveniji

- izboljšanje stroškovne konkurenčnosti
- okrepljena investicijska dejavnost
- rast izvoza
- dvig domače potrošnje



Vir: Umar, Ekonomsko ogledalo št.1/2017

2.2 Poslovanje po dejavnostih

2.2.1 Gospodarske javne službe

GOSPODARSKE JAVNE SLUŽBE INDIVIDUALNE RABE

Družba Kostak, d. d., izvaja dejavnosti gospodarskih javnih služb za območji občine Krško in občine Kostanjevica na Krki na osnovi sklenjenih Koncesijskih pogodb, in sicer:
- individualne rabe: oskrba s pitno vodo, odvajanje in čiščenje odpadnih in padavinskih voda, zbiranje, prevoz in obdelava komunalnih odpadkov, urejanje in vzdrževanje pokopališč ter pogrebnih storitev in urejanje ter vzdrževanje javne tržnice (samo v občini Krško),
- dejavnosti kolektivne rabe: vzdrževanje občinskih javnih cest in vzdrževanje prometne signalizacije, urejanje in čiščenje javnih površin, javna razsvetljava, izobešanje zastav in okraševanje v naseljih.

Pri izvajanju dejavnosti gospodarskih javnih služb sledimo temeljnemu vodilu, to je zagotavljati uporabnikom kontinuirano oskrbo z javnimi dobrinami in kvalitetno opravljanje vseh storitev v skladu s predpisi ter določili koncesijskih pogodb. Po določilih Uredbe o metodologiji za oblikovanje cen storitev obveznih občinskih gospodarskih javnih služb varstva okolja (Uradni list RS, št. 87/2012 in 109/2012), smo z Elaborati oblikovali enotne cene za storitve gospodarskih javnih služb. Občinska sveta posamezne občine sta potrdila ceno posamezne javne službe in višino subvencije za omrežnino za dejavnost odvajanja komunalne in padavinske odpadne vode ter praznjenja greznic in MKČN.

Na računu za komunalne storitve za posamezno dejavnost gospodarske javne službe ločeno zaračunavamo:
- omrežnino oziroma ceno javne infrastrukture in
- ceno izvajanja storitev.

Eden izmed ključnih ciljev poleg trajnega gospodarjenja z viri, načrtovanja, gradnje in vzdrževanja sistemov, zagotavljanja usposobljenega ter odgovornega osebja, ki izvaja javne službe, je tudi ozaveščenost uporabnikov.

Zato naša družba veliko aktivnosti posveča informiranju in ozaveščanju uporabnikov storitev gospodarskih javnih služb. Sodelujemo tudi z vrtci, osnovnimi, srednjimi šolami, fakultetami in drugo zainteresirano javnostjo. Tako so skozi leto potekali ogledi objektov s področja oskrbe s pitno vodo in čistilnih naprav ter Centra za ravnanje z odpadki Spodnji Stari Grad. Med uporabniki in najmlajšimi želimo spodbuditi zavedanje, da lahko vsak posameznik s svojim znanjem in ravnanjem vpliva na zmanjšanje negativnih vplivov na lastno zdravje ter okolje.

OSKRBA S PITNO VODO

Družba Kostak vzdržuje več kot 810 km vodovodnega omrežja in okoli 115 različnih objektov, kot so zajetja, črpališča, prečrpališča in vodohrani. Zagotavljanje nemotene oskrbe z zdravstveno ustrezno pitno vodo v zadostnih količinah je ena izmed temeljnih nalog izvajalca dejavnosti oskrbe s pitno vodo. Oskrba s kvalitetno pitno vodo je pomembna družbeno odgovorna in okoljevarstvena dejavnost, ki ne predstavlja le distribucije vode po vodovodnem omrežju, temveč je združena s skrbjo in prizadevanji za ohranitev kakovostnih vodnih virov.

V letu 2016 smo izvajali aktivnosti za zagotavljanje količinsko zadostnih in kakovostnih vodnih virov, ozaveščali uporabnike glede zaščite vodnih virov, obnavljali vodovodne objekte in dotrajane odseke vodovodov, nadzirali vodne izgube in izvajali naloge iz načrta za zmanjševanje vodnih izgub, obveščali in na druge načine seznanjali uporabnike o kakovosti in motnjah pri oskrbi s pitno vodo, izvajali racionalizacijo črpališč ter zamenjavo črpalk za pitno vodo, skladno s potrebami na terenu. Aktivno smo sodelovali z občinama pri spremembah in dopolnitvah vodnih dovoljenj za obstoječe vodne vire ter dobavi in vgradnji sond za merjenje nivojev vode v vodonosnikih. Po zagonu filtrirne naprave na zajetju Jama uporabnikom v občini Kostanjevica na Krki v primeru obilnejših padavin ni potrebno več prekuhavati vode.

Z obnovo dela vodovoda v Podbočju in povezavo za naselje Žabjek ter Slivje smo v obratovanje vključili del cevovoda, zgrajenega v sklopu projekta Hidravlične izboljšave vodovodnega sistema, in tako zagotovili povezavo vodovodnih sistemov (Krško) Podbočje in Kostanjevica na Krki.

Notranji nadzor oskrbe s pitno vodo smo izvajali skladno s sistemom HACCP, za dodatno spremljanje (monitoring) pitne vode pa je skrbelo Ministrstvo za zdravje. Skladnost in zdravstveno ustreznost pitne vode so potrjevale analize vzorcev vode, odvzetih na vodovodnih sistemih od zajetja pa vse do pipe uporabnika. Rezultati analiz kažejo, da se je kemijsko in mikrobiološko stanje v primerjavi s preteklim letom izboljšalo za 4 %, tako da je bilo neustreznih vzorcev samo za 1 %. V okviru lastnega nadzora pitne vode smo na terenu izvajali terenske meritve in analize vzorcev vode in tako hitreje prepoznavali tveganja (nenadno onesnaženje pitne vode, okvare na vodovodnih sistemih, itd.), ki bi lahko ogrožala uporabnike. Dodatno smo izvedli več kot 200 hitrih mikrobioloških testov in na ta način hitreje odpravljali morebitne vzroke neskladnosti. Zdravstvena inšpekcija je redno opravljala nadzore nad zagotavljanjem kakovosti pitne vode. Opravljeni pa so bili tudi drugi inšpekcijski nadzori.

ODVAJANJE IN ČIŠČENJE ODPADNIH TER PADAVINSKIH VODA

Čiščenje odpadnih voda je sestavni del dejavnosti na področju varstva okolja. Odgovorno ravnanje z naravnimi viri ni le zakonska obveznost, temveč ena od prednostnih nalog trajnostno sonaravne rabe vodnih virov. Komunalne odpadne vode predstavljajo velik delež vsega onesnaževanja voda, kar vpliva na stanje pitne vode in bivalne ter življenjske razmere za vsa živa bitja. Za ustrezno urejenost področja ravnanja z odpadnimi vodami, skladno s sprejetim Operativnim programom, je Občina Krško v zadnjih letih vlagala v izgradnjo kanalizacijskega omrežja (Krško polje, Velika vas, Podbočje, Kremen, Dolenja vas itd.).

Skozi vse leto smo na celotnem območju obeh občin sistematično izvajali prevzemanje blata oziroma grezničnih gošč, ki se čistijo na čistilni napravi Vipap ter redna vzdrževalna dela na kanalizacijskem omrežju, zagotavljali možnosti priklopa na javno kanalizacijo in optimizacijo obratovanja komunalnih čistilnih naprav Brestanica, Kostanjevica in Podbočje. Izvedli smo tudi generalni servis na komunalni čistilni napravi Brestanica. Zakonodaja zahteva, da se zaradi varovanja okolja ustrezno uredi odvodnjavanje in čiščenje komunalne odpadne vode. Skladno z zakonodajnimi usmeritvami se bo na območjih z večjo gostoto poselitve v prihodnje nadaljevala gradnja javne kanalizacije in večje število manjših čistilnih naprav. Na ostalih območjih pa bo potrebno čiščenje odpadnih voda urediti z vgradnjo malih komunalnih čistilnih naprav oziroma s prilagoditvijo obstoječih greznic.
Čiščenje odpadnih voda se izvaja na čistilnih napravah v Vipapu, v Brestanici, Kostanjevici na Krki in v Podbočju. Občasno se pojavljajo motnje v procesu čiščenja zaradi velikega dotoka tujih voda (padavinske vode, drenažne vode itd.).

ZBIRANJE IN PREVOZ KOMUNALNIH ODPADKOV

V občinah Krško in Kostanjevica na Krki smo že pred več kot štirinajstimi leti vzpostavili sistem ločenega zbiranja odpadkov na izvoru. Na osnovi izdelanega razvojnega programa se je razvijal koncept gospodarjenja z odpadki. Z njim se je sledilo usmeritvam Republike Slovenije in Evropske unije na področju varovanja okolja. Občina Krško se je skupaj z družbo Kostak odločila za dograditev sortirne linije z napravo za mehansko obdelavo (MO) odpadkov, ki omogoča sortiranje mešanih komunalnih odpadkov in dodatno ločevanje ločeno zbranih frakcij. V sklopu nadgradnje sortirnice se je v letu 2015 nadgradil proces kompostiranja, ki zmanjšuje vpliv na okolje in omogoča ustreznejši nadzor tehnologije kompostiranja.

V občini Krško in Kostanjevica na Krki imamo vzpostavljen prinašalni in prevzemalni sistem. V prinašalnem sistemu ločenega zbiranja zbiramo papir in karton, steklo, plastično ter kovinsko in sestavljeno embalažo. Konec leta 2016 je bilo v prinašalnem sistemu postavljenih 300 zbiralnic, in sicer 272 v občini Krško in 28 v občini Kostanjevica na Krki. Na zbiralnicah odpadkov smo postavili petnajst zabojnikov za zbiranje odpadne električne in elektronske opreme. V prevzemalnem sistemu pri vseh uporabnikih zbiramo mešane komunalne, biološke odpadke in mešano embalažo.

Z osveščanjem tako mladine kot ostalih uporabnikov, je v letu 2016 pri gospodinjstvih delež ločeno zbranih odpadkov znašal več kot 60 %. O načrtovanih aktivnostih in pravilnem ločevanju smo naše uporabnike obveščali prek spletne strani, prilog k računom, plakatov, letakov, zgibank in člankov v lokalnem časopisu Posavski Obzornik.

POGREBNA IN POKOPALIŠKA DEJAVNOST

Dejavnost urejanja in vzdrževanja pokopališč smo v letu 2016 izvajali na pokopališčih Krško, Brestanica, Senovo, Leskovec, Koprivnica, Gorica pri Raztezu in Stranje ter na pokopališčih Kostanjevica na Krki in Oštrc. Skrbeli smo za izvajanje tekočih vzdrževalnih del.
V letu 2016 je bila opravljena le nujna vzdrževalna dela. Na pokopališču Krško je v zaključni fazi ureditev prostora za raztros pepela.

UREJANJE IN VZDRŽEVANJE JAVNE TRŽNICE

V sklopu gospodarske javne službe smo skrbeli za urejenost in čistočo površin javne tržnice Videm in v dogovoru z občino Krško ter lastniki poslovnih prostorov na lokaciji Kolodvorska 1 izvedli dodatna čistilna in vzdrževalna dela.

V sodelovanju z občino Krško smo v letu 2016 sodelovali pri projektu oživitve tržnice.

Pripravljenih je bilo več promocijskih dogodkov.

GOSPODARSKE JAVNE SLUŽBE KOLEKTIVNE RABE

Gospodarske javne službe kolektivne rabe zajemajo dejavnosti vzdrževanja občinskih javnih cest, urejanja in čiščenja javnih površin ter vzdrževanja javne razsvetljave in izobešanja zastav v občinah Krško in Kostanjevica na Krki (vir financiranja je občinski proračun).

V dejavnosti vzdrževanja občinskih javnih cest je vključeno redno letno vzdrževanje, zimsko vzdrževanje in vzdrževanje prometne signalizacije. V obeh občinah smo vzdrževali skupaj 560 km občinskih javnih cest, 74 km pločnikov in 65.000 m2 prometnih ter pohodnih površin, skladno z operativnim programom dela.

Dejavnost urejanja in čiščenja javnih površin vključuje vzdrževanje obstoječih ureditev parkov, drevoredov, zelenic, trgov, ulic in ostalih javnih površin ter obnavljanje gozdnega in parkovnega drevja, grmičevja, cvetličnih nasadov in trat. Glavni cilj dejavnosti je skrb za urejene in čiste zelene površine, trge in za ulice. V obeh občinah smo vzdrževali prek 33 ha javnih površin.

Dejavnost vzdrževanja javne razsvetljave, izobešanja zastav in okraševanja naselij obsega vzdrževalna in obnovitvena dela na javni razsvetljavi (vzdrževanje skupaj 4.500 svetilk javne razsvetljave v obeh občinah), izvajanje zakonodaje s področja izobešanja zastav ter okraševanje mestnih jeder v prednovoletnem času.

VZDRŽEVANJE ŠIROKOPASOVNEGA OMREŽJA ELEKTRONSKIH KOMUNIKACIJ

Dejavnost upravljanja in vzdrževanja širokopasovnega omrežja elektronskih komunikacij se je izvajala na podlagi Pogodbe o upravljanju in vzdrževanju širokopasovnega omrežja elektronskih komunikacij v občini Krško, Aneksov št. 1, 2 in 3 k omenjeni pogodbi ter Pogodbe o upravljanju širokopasovnega omrežja elektronskih komunikacij 2. faza.

2.2.2 Poslovanje tržnih dejavnosti

Tržne dejavnosti komunale

V letu 2016 smo izvajali predvsem naslednje tržne komunalne storitve:
- dela na rekonstrukcijah in obnovah cevovodov,
- priklope na novo zgrajeno komunalno infrastrukturo,
- čiščenje greznic in kanalizacijskih sistemov, vgradnjo malih čistilnih naprav,
- prodajo in najem posod in zabojnikov, sanacijo črnih odlagališč,
- odvoz odpadkov in nadgradnjo vzpostavljenega sistema ravnanja z odpadki v Termah Olimia,
- odvoz plavja iz verige elektrarn na reki Savi in ponujanje tehnologij za odvoz plavja tudi iz elektrarn na reki Dravi,
- storitve geodetske službe: izdelava podzemnega katastra komunalnih vodovodov,
- sodelovanje s sektorjem gradenj in enoto za vzdrževanje širokopasovnega omrežja elektronskih komunikacij,
- tehnične naloge upravljanja z omrežjem za distribucijo plina za partnersko družbo.

Gradbeništvo

Leto 2016 je bilo v Sloveniji za gradbeno dejavnost izredno težko leto, saj je v celotni gradbeni panogi vrednost opravljenih del krepko upadla. Zaradi velike konkurence med gradbenimi podjetji, se znižujejo cene gradbenih storitev, ki so na eni izmed najnižjih ravni v zgodovini. Glavnina poslov se je sklepala šele v drugem polletju leta 2016, kar je povzročilo nedoseganje načrtovanih rezultatov.

Med največje projekte, ki smo jih izvajali v letu 2016 uvrščamo
- izvedbo oziroma izgradnjo: trgovskega centra LIDL in krožišča državne ceste v Sevnici,
- gradnjo stanovanjske soseske Zelene Jarše v Ljubljani,
- nadaljevanje izgradnje jezovne zgradbe LOT A2 za HE Brežice,
- rekonstrukcijo opreme obstoječega jezu NEK,
- ureditev celotnega območja Tržnica Videm v Krškem,
- dozidavo, rekonstrukcijo in preureditev Vrtca pri Osnovni šoli Leskovec pri Krškem,
- gradnjo stanovanjske soseske Gabrje pri Ljubljani,
- zaključek izgradnje primarnega kanalizacijskega voda kolektorja Kamnica Bresternica pri Mariboru,
- izvedbo gradbenih del za ureditev športnih površin ob Osnovni šoli Šmarjeta.

Ne glede na vse dogodke, ki so se in se bodo še dogajali v gradbeni panogi, smo v sektorju gradenj pripravljeni na izvajanje zahtevnih projektov, saj smo v letu 2016 kadrovsko še okrepili gradbeno operativo. V letu 2017 pričakujemo rast javnih investicij in tudi krepitev rasti stanovanjskih investicij. Leto 2017 naj bi prineslo tudi prenovljeno prostorsko in gradbeno zakonodajo, ki naj bi med drugim poenostavila in skrajšala nekatere postopke ter investitorjem zagotovila večjo varnost.

Tudi v letu 2017 bodo naše aktivnosti usmerjene predvsem na aktivno spremljanje in javljanje na razpise za večje infrastrukturne projekte, predvsem za cestne in železniške projekte, kjer je predvideno povečanje državnih investicij.

Trgovina

Tudi v trgovini se je v letu 2016 nadaljeval trend zmanjšanja prodaje, saj so močno upadle investicije v gradbeništvu, tako individualne gradnje kot projektne gradnje. Kljub temu smo uspeli obdržati vse večje kupce in pridobili še nekaj novih. V letu 2016 beležimo vrednostno nižje nakupe.

Vzdrževalna in čistilna dela v NEK

Naše storitve zajemajo čiščenje (poslovnih prostorov, turbinske in reaktorske zgradbe), pomoč pri skladiščenju, dela v prehrambnem obratu ter pomoč pri administrativnih nalogah. Vsa navedena dela so v letu 2016 potekala skladno z veljavnimi pogodbami. Zaradi rednega remonta NEK, ki je potekal v oktobru 2016 in v novembra 2016, smo opravili večji obseg del in posledično tudi višjo realizacijo po sklenjenih pogodbah. V tem času smo v sektorju tudi začasno povečali število zaposlenih.

Sektor za ravnanje s surovinami

V Sektorju za ravnanje s surovinami smo v letu 2016 postavili temelje za nadaljnji razvoj in rast poslovanja. Dosegli smo:
- povečanje prihodkov in izboljšanje poslovnega izida na trgu za 3 krat,
- realizacije investicije v vrednosti 1,3 milijona EUR, ki ustvarja načrtovan denarni tok,
- zaposlili 10 novih sodelavcev,
- na trgu smo prevzeli v nadaljnje ravnanje 70.000 ton odpadkov in sekundarnih surovin.

Znotraj sektorja za ravnanje s surovinami deluje tudi sektor proizvodnje in razvoja pri obdealvi odpadkov, ki skupaj delujeta kot poslovna celota.
Kot glavni dosežek v letu 2016 štejemo izvedbo investicije v proizvodno linijo za alternativna goriva in zelo uspešen zagon proizvodnje. V letošnjem letu smo uspeli zagotoviti visoko produktivnost proizvodnje in uspešne plasmaje alternativnih goriv v cementarne v regiji. S tem smo si zagotovili konkurenčnost za celotno dejavnost ravnanja z odpadki v družbi Kostak.

2.2.3 Poslovanje odvisnih družb

Družba HPG, d. o. o.

Poslovno leto 2016 je bilo zelo zahtevno, a vsekakor uspešno. Z veliko truda nam je uspelo doseči načrtovani promet in pozitiven poslovni rezultat. V letu 2016 so prevladale nižje cene storitev in kmetijskih pridelkov, zmanjšal pa se je tudi obseg projektov v začetku leta.

Gradbeništvo je bilo glede na višino prihodkov v zadnjih letih najpomembnejša dejavnost. Leto je bilo težko, saj smo se pri pridobivanju poslov na javnih razpisih soočali s pogojem najnižje cene. Večina pridobljenih poslov je zaradi same narave postopka javnih naročil zapadla v terminsko izvajanje jeseni.

Kmetijstvo je bilo v letu 2016 nadpovprečno, saj so bili vremenski pogoji nadvse ustrezni za dobro rast in razvoj poljščin. Smo pa zaradi izgube kmetijskih površin (HE Brežice), prvič po letu 1998 obdelovali manj kot 300 ha površin. Že nekaj let padajo tudi cene kmetijskih pridelkov, ki so predvsem odraz dogajanja na globalnih trgih. Kljub temu smo v letu 2016 pri skoraj vseh kulturah dosegli dobre rezultate. Velik dosežek leta 2016 je pridobitev dovoljenja za namakanje površin na lokaciji Vrbine. Dovoljenje se nanaša na območje velikosti 13 hektarjev in bo znatno pripomoglo k izboljšanju tehnologije kmetijske proizvodnje v času daljših sušnih obdobij.

Največji delež v dejavnosti hortikulture predstavlja letno vzdrževanje zelenih površin za tiste naročnike s katerimi imamo sklenjene dolgoročne pogodbe.

Družba Ansat, d. o. o.

Družba Ansat, d. o. o., je ponudnik telekomunikacijskih storitev v občini Krško z več kot 20-letno tradicijo. Z gradnjo kabelskega sistema na območju občine Krško je družba Ansat, d. o. o., postala skrbnica omrežja in ponudnik internetnih, televizijskih in telefonskih storitev.

V letu 2016 je družba pričela s projektom ukinitve analogne sheme in omejen dostop digitalne sheme. Za potrebe omejenega dostopa je bila izvedena obširna analiza naročnikov. Omejen dostop se je izvajal po delih z namenom dobre oskrbe slehernega naročnika. Projekt omejenega dostopa se bo nadaljeval tudi v prvi polovici leta 2017.

Družba Ansat je bila ena izmed pobudnic ustanovitve skupnega podjetja Slovenski kabel, ki se bo v bodoče dogovarjal o licenčninah za vse kabelske operaterje ter skušal doseči konkurenčne pogoje v bitki z velikimi operaterji.
Televizija Ansat TV je v letu 2016 skupno pripravila več kot 250 različnih oddaj. Program Ansat TV obsega osrednjo tedensko informativno oddajo Posavski tednik, ki se premierno predvaja ob torkih zvečer. Televizijska oddaja tako širši javnosti ponuja odgovore na aktualna vprašanja s področja gospodarstva, politike ter nudi vpogled v bogato kulturno in družbeno dogajanje. Program Posavskega tednika redno dopolnjujemo s pogovorno oddajo Posavje na dlani, kjer vsebino prilagajamo aktualnim tematikam. Aktualnim tematikam se posvečamo tudi pri mesečni oddaji Poslanska beseda z gostoma, posavskima poslancema v Državnem zboru Republike Slovenije.

Poleg oddaj informativne narave si naši ustvarjalci prizadevajo za pripravo različnih vsebin: zabavno in narodno-zabavne glasbene oddaje, svetovalne oddaje za zdravo življenje, pogovorne oddaje na temo obrti in podjetništva ter svetovalna vrtnarska oddaja.

Družba Kostak GIP, d. o. o.

V letu 2016 smo nadaljevali z aktivnostmi na področju vzdrževanja in gradenj ter razširili tržni delež na področju projektiranja in inženiringa.

Gradbeništvo - zimsko in letno vzdrževanje cest v občini Krško smo izvajali skladno z letnimi pogodbami. V letu 2016 smo izvajali tudi manjša gradbena dela v sosednjih krajevnih skupnostih in občinah, naročniki teh storitev pa so bile tako gospodarske družbe kot tudi fizične osebe.

Projektiranje - leto 2016 je bilo prepoznavno in usmerjeno v preprojektiranje stanovanj v soseski Zelene Jarše, nadaljevalo se je projektiranje objekta za ravnanje z odpadki v Mariboru.
Prav tako smo v letu 2016 izdelali dokumentacijo za trgovino Spar na Vidmu v Krškem in v Logatcu, izdelali dokumentacijo za proizvodno halo za naročnika ter dokumentacijo za preurejanje pokopališča Brestanica in Šmarjeta. Aktivnosti so potekale tudi v okviru urejanja objektov v družbi Kostak in sicer glede razširitve platoja in umestitve betonarne na lokaciji Spodnji Stari Grad.

Kot glavni dosežek v letu 2016 štejemo zaključek izgradnje trgovskega centra Lidl v Sevnici (v sodelovanju z obvladujočo družbo). Konec leta 2016 pa smo pričeli tudi z aktivnostmi izgradnje trgovskega centra Šmarje (prav tako v Sevnici).

Družba GITRI, d. o. o.

V letu 2016 smo se soočali z veliko konkurenco in še večjim številom inženirskih podjetij. Tako smo se v prvih štirih mesecih soočali z velikim pomanjkanjem gradbenih del, maja pa smo podpisali večje pogodbe kot podizvajalec in sicer za izgradnjo Stanovanjskega objekta B2 in garažne hiše v Zelenih Jaršah. Pridobili smo tudi več del na javnih objektih na širšem ljubljanskem območju (rekonstrukcije in obnove stavb in fasad, energetske prenove in obnove stanovanj), s čimer smo zagotovili zasedenost kapacitet, prav tako pa tudi uspešen rezultat.

Družba KOG, d. o. o.

Družba KOG, d. o. o., je bila ustanovljena kot projektno podjetje za izgradnjo poslovno stanovanjskega kompleksa Zelene Jarše.
Družba KOG, d. o. o., nastopa kot uradni investitor projekta. V letu 2017 bo projekt izgradnje zaključen.

Družba KOSTAG, d. o. o.

Družba Kostag, d. o. o., je bila ustanovljena januarja 2016 z namenom združitve aktivnosti skupnega nastopanja, delovanja in pridobivanja poslov tudi zunaj naših meja. Glavni cilji družbe so pridobivanje poslov na srbskem tržišču in nastopanje na večjih razpisih državnega pomena.

2.3 Ustvarjanje vrednosti za delničarje

Nova strategija Skupine do leta 2020 je skupaj z dividendno politiko generator ustvarjanja dodane vrednosti. Ustvarjamo vrednost za vse deležnike. Delničarjem družbe v skladu z rezultati omogočamo stabilen dividendni donos. O predlogu višine dividende odloči redna skupščina delničarjev, dividende pa se izplačajo v šestdesetih dneh po zasedanju skupščine.

Knjigovodska vrednost delnice

Knjigovodska vrednost delnice na dan 31. 12. 2016 znaša 244,17 EUR (v letu 2015 je znašala 209,13 EUR).

Dividendna politika

Na podlagi sprejete dividendne politike smo v letu 2016 izplačali dividende v bruto višini 5,80 EUR za delnico. Dividende so bile izplačane 8. 7. 2016 v skupni višini 232 tisoč EUR.

Tabela 1: Podatki o delnici konec leta 2016

	Skupina		Družba	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
število delnic	40.000	40.000	40.000	40.000
delnice v lasti odvisnih družb	822	862	0	0
knjigovodska vrednost delnice v EUR*	244,17	209,13	213,56	204,96
dobiček na delnico v EUR**	11,95	21,89	14,21	16,96
dividenda na delnico v EUR	5,8	5,3	5,8	5,3

* knjigovodska vrednost delnice brez upoštevanja delnic odvisne družbe
** čisti dobiček na delnico brez upoštevanja delnic odvisne družbe

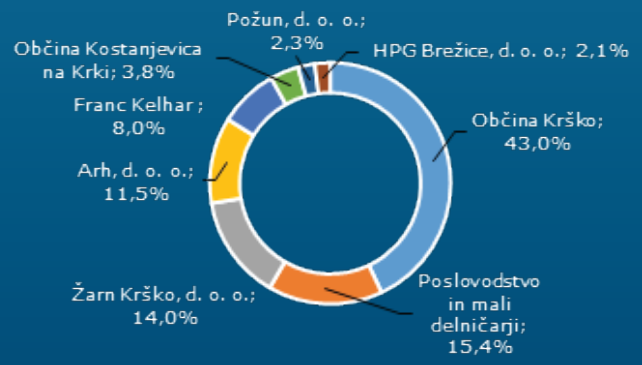
Lastniška struktura

Lastniška struktura osnovnega kapitala družbe Kostak, d. d., se je med poslovnim letom 2016 spremenila in je na dan 31. 12. 2016 naslednja

DELNIČAR	31.12.2016	število delnic
Občina Krško	43,0%	17.200
Poslovodstvo in mali delničarji	15,4%	6.151
Žarn Krško, d. o. o.	14,0%	5.598
Arh, d. o. o.	11,5%	4.600
Franc Kelhar	8,0%	3.191
Občina Kostanjevica na Krki	3,8%	1.538
Požun, d. o. o.	2,3%	900
HPG Brežice, d. o. o.	2,1%	822
SKUPAJ	100,0%	40.000

Konec leta 2016 je imela družba Kostak, d. d., 31 delničarjev, od tega 7 pravnih in 24 fizičnih oseb. Pet največjih delničarjev družbe je imelo na dan 31. 12. 2016 v lasti 80,3 % lastniškega kapitala družbe.

Graf 4: Lastniška struktura na dan 31. 12. 2016



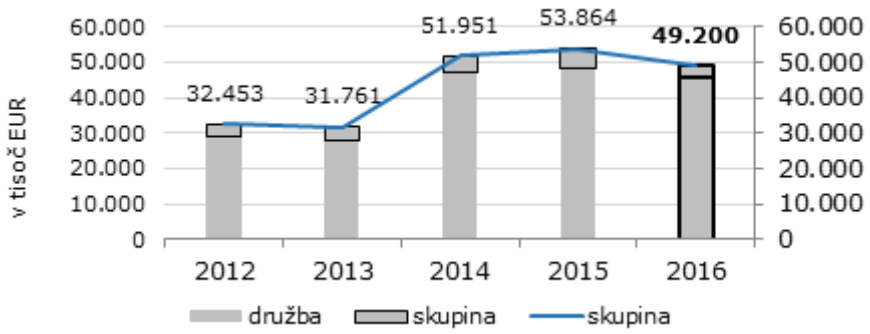
2.4 Analiza poslovanja

Poudarki iz poslovanja Skupine Kostak

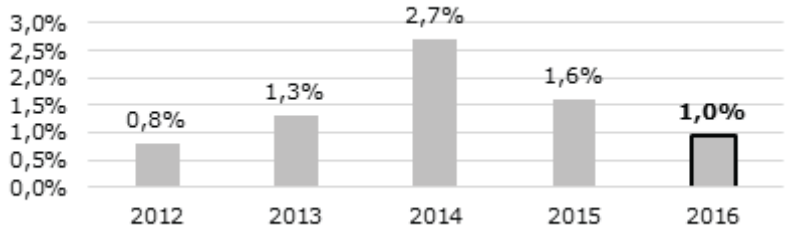
Glavni finančni pokazatelji v letu 2016

- Ustvarili smo 49.200 tisoč evrov prihodkov od prodaje, kar je za 8,6 % manj kot v letu 2015.
- Doseženi nižji prihodki od prodaje so skladni z načrtovano prodajo Skupine.
- EBITDA Skupine je znašal 2.658 tisoč evrov in je za 16,8 % nižji kot v letu 2015. EBITDA marža v višini 5,4 % je bila nižja za 0,2 odstotne točke glede na leto 2015.
- EBIT je znašal 961 tisoč evrov, kar predstavlja 24,4 % manj kot v preteklem letu. EBIT marža se je znižala na 1,9 %, kar je za 0,4 odstotne točke manj kot v letu 2015.

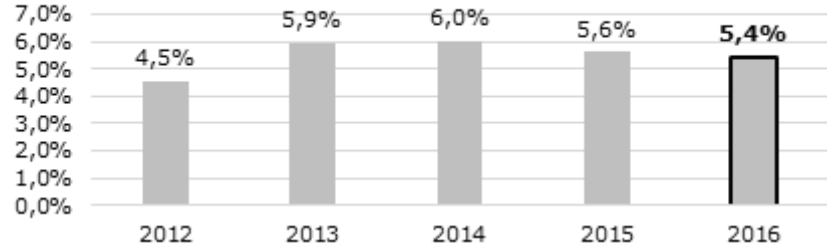
Graf 5: Prihodki od prodaje za Skupino



Graf 6: Delež čistega dobička v prihodkih od prodaje za Skupino



Graf 7: Delež EBITDA v prihodkih od prodaje za Skupino



Analiza poslovanja Skupine

Analiza uspešnosti poslovanja vsebuje vrednostne podatke za Skupino in družbo Kostak, d. d., komentar pa je v glavnem vezan na poslovanje Skupine.

Tabela 2: Prihodki, odhodki in poslovni izid

v EUR	Skupina		Družba	
	Leto 2016	Leto 2015	Leto 2016	Leto 2015
Kosmati donos iz poslovanja	55.535.912	57.128.222	47.768.806	50.513.097
Poslovni odhodki	54.574.001	55.856.489	47.136.663	49.480.789
Dobiček iz poslovanja	961.911	1.271.733	632.143	1.032.308
Neto finančni izid	-484.922	-301.727	-85.627	-188.279
Neto drugi izid	0	-33.318	-4.232	-116.741
Poslovni izid pred obdavčitvijo	476.989	936.688	542.284	727.288
Davek	-8.900	-79.921	26.141	-48.698
POSLOVNI IZID	468.089	856.767	568.425	678.590

PRODAJA IN PRODUKTIVNOST

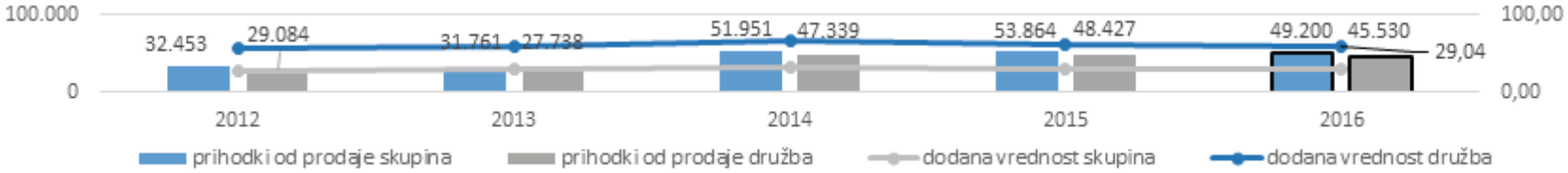
Skupina je v letu 2016 realizirala 55.536 tisoč EUR poslovnih prihodkov, ki so pod načrtovanimi za 8,9%, družba Kostak, d. d., pa 47.769 tisoč EUR. Padec prihodkov od prodaje je posledica nižje konjunkture v gradbeništvu.

Tabela 3: Prihodki po dejavnostih

v EUR	Skupina		Družba	
	Leto 2016	Leto 2015	Leto 2016	Leto 2015
Gospodarske javne službe	9.688.688	9.003.133	8.830.291	8.223.674
Tržne dejavnosti	38.472.663	44.675.182	35.661.711	40.018.028
Ostalo	1.038.345	185.259	1.038.345	185.259
ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	49.199.696	53.863.574	45.530.347	48.426.961
DODANA VREDNOST na zaposlenega(v EUR)	28.727	29.908	29.043	30.981

Dodana vrednost v Skupini v letu 2016 znaša 28.727 EUR na zaposlenega, kar je za 3,9 % manj, kot je znašala v letu 2015. V družbi Kostak, d. d., je dodana vrednost v letu 2016 za 6,3 % nižja kot v preteklem letu in znaša 29.043 EUR na zaposlenega (iz ur v breme družbe).

Graf 8: Prihodki od prodaje in dodana vrednost za Skupino in družbo Kostak, d. d. v tisoč EUR



POSLOVNI ODHODKI

Tabela 4: Poslovni odhodki

v EUR	Skupina		Družba	
	Leto 2016	Leto 2015	Leto 2016	Leto 2015
Stroški blaga, mat. in storitev	41.061.967	42.943.167	36.350.959	39.055.846
Stroški dela	11.044.453	10.734.058	8.841.094	8.627.192
Odpisi vrednosti	1.696.553	1.751.734	1.417.846	1.400.826
Drugi posl. odhodki	771.028	427.530	526.764	396.925
SKUPAJ POSLOVNI ODHODKI	54.574.001	55.856.489	47.136.663	49.480.789

Poslovni odhodki Skupine so znašali 54.574 tisoč EUR in so bili za 2,3 % manjši kot v letu 2015. Največji delež v strukturi poslovnih odhodkov predstavljajo stroški blaga, materiala in storitev, ki so se glede na preteklo leto zmanjšali za 4,4 %.

PRIHODKI IN ODHODKI FINANCIRANJA

Tabela 5: Neto finančni izid

v EUR	Skupina		Družba	
	Leto 2016	Leto 2015	Leto 2016	Leto 2015
Finančni prihodki	45.913	115.664	389.798	111.412
Finančni odhodki	-530.835	-417.391	-475.425	-299.691
NETO FINANČNI IZID	-484.922	-301.727	-85.627	-188.279

Neto finančni izid Skupine se je v letu 2016 glede na leto 2015 poslabšal. Na neto finančni izid Skupine je v letu 2016 najbolj vplivala višja zadolženost in višji finančni prihodki v družbi Kostak, d. d., izplačilo dobička odvisne družbe, ki je v skupinskih izkazih izločen.

DRUGI PRIHODKI IN ODHODKI

Tabela 6: Drugi prihodki

v EUR	Skupina		Družba	
	Leto 2016	Leto 2015	Leto 2016	Leto 2015
Drugi prihodki	0	112.783	57.319	19.816
Drugi odhodki	0	-146.101	-61.551	-136.557
NETO DRUGI PRIHODKI	0	-33.318	-4.232	-116.741

Drugi prihodki predstavljajo druge neobičajne postavke (vrnjene sodne takse in izvršilni stroški ter ostali izredni prihodki.

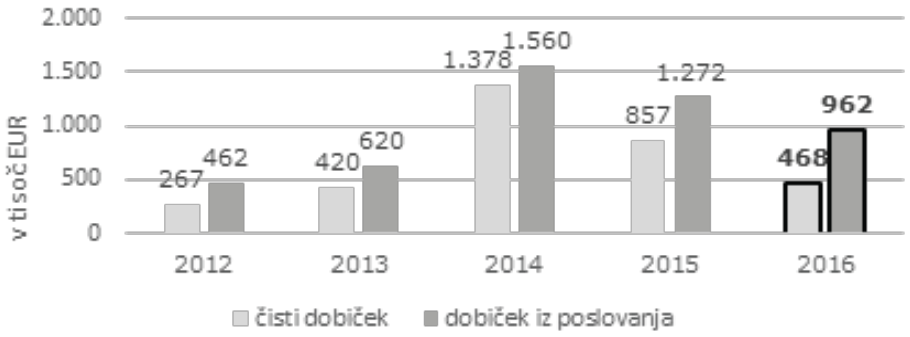
POSLOVNI IZIDI

Tabela 7: Izidi poslovanja in čisti dobiček

v EUR	Skupina		Družba	
	Leto 2016	Leto 2015	Leto 2016	Leto 2015
Izid iz poslovanja	961.911	1.271.733	632.143	1.032.308
Izid iz financiranja	-484.922	-301.727	-85.627	-188.279
Izid iz izrednega delovanja	0	-33.318	-4.232	-116.741
Davek	-8.900	-79.921	26.141	-48.698
ČISTI DOBIČEK	468.089	856.767	568.425	678.590

Skupina je v letu 2016 realizirala za 962 tisoč EUR dobička iz poslovanja. Glede na preteklo leto je za 310 tisoč EUR oziroma za 24,4 % nižji. Dobiček pred obdavčitvijo je znašal 477 tisoč EUR. Čisti dobiček Skupine je znašal 468 tisoč EUR in je glede na preteklo leto nižji za 45,4 %.

Graf 9: Dobiček iz poslovanja in čisti dobiček za Skupino



Dobiček iz poslovanja družbe Kostak, d. d., je znašal 632 tisoč EUR, dobiček pred davkom pa 542 tisoč EUR. Čisti dobiček družbe Kostak, d. d., je za 16,2 % manjši kot je bil dosežen v preteklem letu in je znašal 568 tisoč EUR.

Graf 10: Dobiček iz poslovanja in čisti dobiček za družbo Kostak

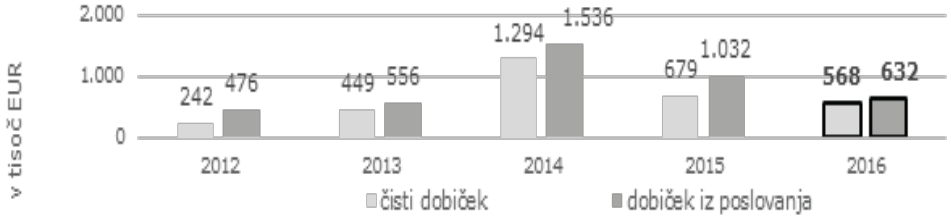


Tabela 8: Pregled poslovanja družb v Skupini (brez izločitev v višini 9.340 tisoč EUR)

v EUR	Kostak	ANSAT	Kostak GIP	Gitri	HPG	KOG
Celotni prihodki	48.215.923	1.389.975	3.463.441	4.162.784	4.336.448	3.618.018
Čisti prihodki od prodaje	45.530.347	1.364.005	3.828.185	4.157.110	3.660.881	0
Čisti poslovni izid	539.076	26.938	4.868	95.521	127.337	0
Število zaposlenih na dan 31. 12. 2016	397	8	12	34	45	0

Izločitve prihodkov med družbami v Skupini v višini 9.340 tisoč EUR se nanašajo na čiste prihodke od prodaje.

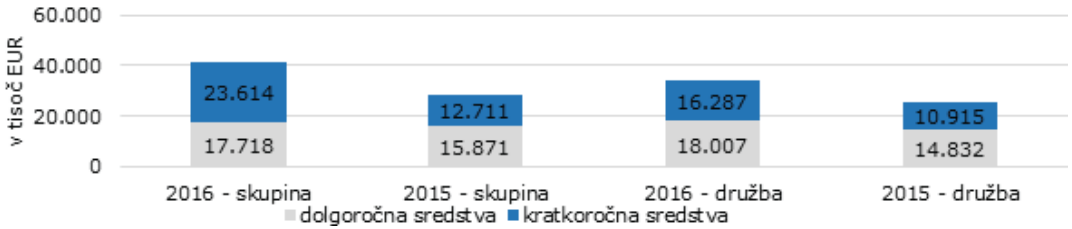
SREDSTVA

Tabela 9: Sredstva

v EUR	Skupina		Družba	
	Leto 2016	Leto 2015	Leto 2016	Leto 2015
DOLGOROČNA SREDSTVA	17.717.651	15.789.501	18.006.746	14.831.879
zemljišča, zgradbe in oprema	14.865.965	13.164.698	11.997.538	10.581.813
naložbene nepremičnine	675.922	690.105	652.437	665.863
finančne naložbe	519.753	646.543	4.395.151	2.613.467
ostalo	1.656.011	1.288.155	961.620	970.736
KRATKOROČNA SREDSTVA	23.614.449	12.792.061	16.287.557	10.915.124
zaloge	9.383.860	2.029.807	2.141.207	1.111.516
terjatve in fin. naložbe	11.601.615	9.832.517	13.060.892	9.499.482
druge terjatve	1.255.153	412.316	0	0
denarna sredstva	1.373.821	517.421	224.057	69.415
kratkoročne AČR	0	0	861.401	234.711
SKUPAJ SREDSTVA	41.332.100	28.581.562	34.294.303	25.747.003

Sredstva Skupine so na zadnji dan leta 2016 znašala 41.332 tisoč EUR. Vrednost dolgoročnih sredstev Skupine je na dan 31. 12. 2016 znašala 17.718 tisoč EUR in je predstavljala 42,9 % sredstev. Vrednost kratkoročnih sredstev Skupine je na dan 31. 12. 2016 znašala 23.614 tisoč EUR kar je 84,6 % več kot je znašalo stanje konec leta 2015. Največji delež kratkoročnih sredstev predstavljajo terjatve (49,1 %) ter zaloge (39,7 %). Terjatve so se konec leta 2016 povečale za 1.777 tisoč EUR oziroma za 18,8 %, zaloge pa za 7.354 tisoč EUR. Povečanje zalog se v največji meri nanaša na zalogo nedokončane proizvodnje (gradnja stanovanjskih sosesk).

Graf 11: Dolgoročna in kratkoročna sredstva



KAPITAL IN OBVEZNOSTI

Tabela 10: Obveznosti do virov sredstev

v EUR	Skupina		Družba	
	Leto 2016	Leto 2015	Leto 2016	Leto 2015
kapital	9.565.912	8.184.918	8.542.329	8.198.463
rezervacije	1.496.140	1.603.572	987.833	965.171
finančne obveznosti	10.705.319	7.428.578	9.150.663	6.262.920
- posojila	10.520.654	5.813.835	9.034.615	4.871.055
- finančni leasing	184.665	1.614.743	116.048	1.391.865
odložene obveznosti za davek	60.298	53.987	0	0
poslovne in druge obveznosti	19.504.431	11.310.507	15.613.478	10.320.449
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	41.332.100	28.581.562	34.294.303	25.747.003

Kapital Skupine na dan 31. 12. 2016 znaša 9.566 tisoč EUR, kar je za 1.381 tisoč EUR več kot je znašalo stanje 31. 12. 2015. Na povečanje kapitala so vplivali rezultati Skupine v višini 468 tisoč EUR, na zmanjšanje pa izplačilo dividend v višini 227 tisoč EUR in razlika zaradi vrednotenja rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade po pošteni vrednosti.

Finančne obveznosti so na dan 31. 12. 2016 znašale 10.705 tisoč EUR, kar je za 3.277 tisoč EUR več, kot je znašalo stanje konec preteklega leta. V strukturi finančnih obveznosti predstavljajo dolgoročne finančne obveznosti 51,6 %, kratkoročne pa 48,4 %. Posojila Skupine so se zaradi večjega zadolževanja povečala za 81 %, obveznosti za finančni leasing pa so se zmanjšale.

Graf 12: Obveznosti do virov sredstev

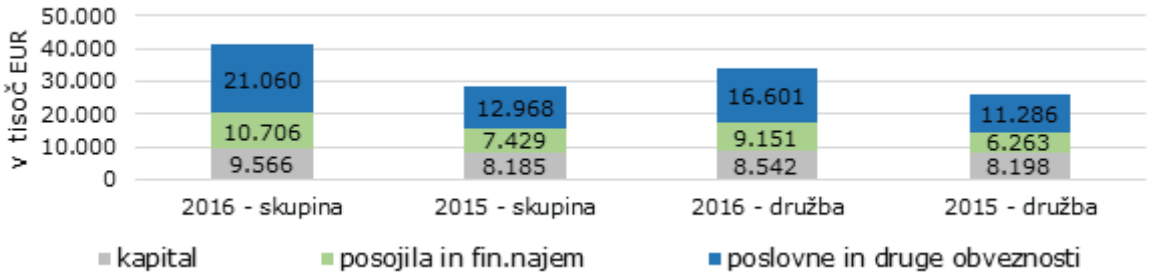
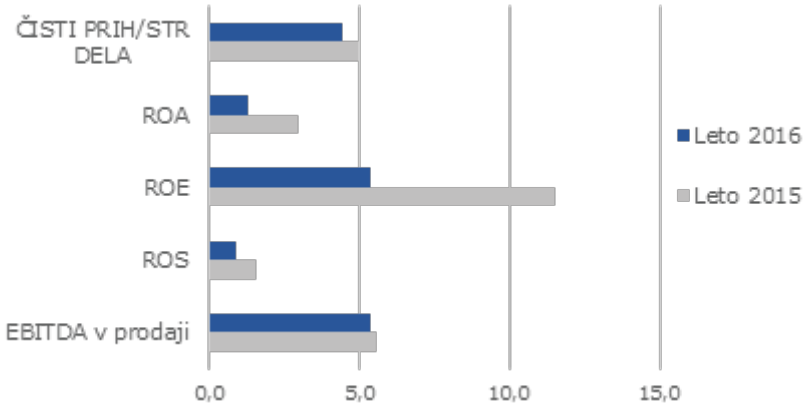


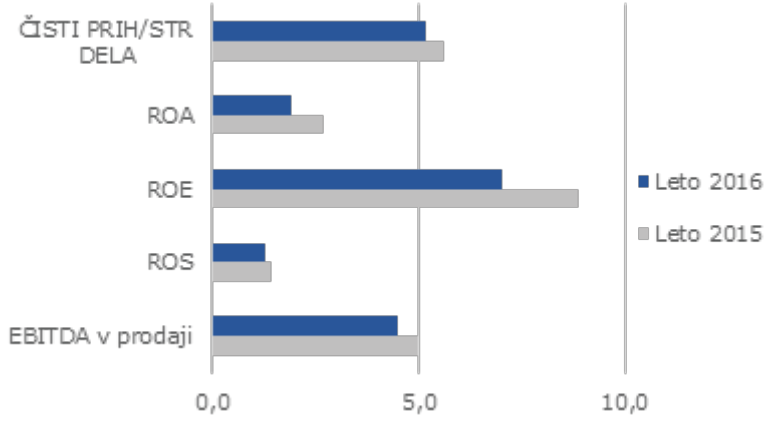
Tabela 11: Kazalniki poslovanja

Podatki o poslovanju	Skupina		Družba	
	Leto 2016	Leto 2015	Leto 2016	Leto 2015
Kazalniki dobičkonosnosti				
čista dobičkonosnost prihodkov (ROS)	1,0	1,6	1,2	1,4
čista dobičkonosnost kapitala (ROE)	5,4	11,5	7,0	8,9
čista dobičkonosnost sredstev (ROA)	1,3	3,0	1,9	2,7
EBITDA v prodaji	5,4	5,6	4,5	5,0
Kazalniki finančne strukture				
finančne obveznosti/lastniški kapital	111,9	90,8	107,1	76,4
delež kapitala in rezervacij v pasivi	26,8	34,2	27,8	35,6
delež finančnih obveznosti v pasivi	25,9	26,0	26,7	24,3
delež poslovnih obveznosti v pasivi	47,2	39,6	45,5	40,1
Kazalniki produktivnosti in ustvarjanja denarnih tokov				
stroški dela na zaposlenega (v EUR)	23.154	23.335	23.576	24.166
čisti prihodki od prodaje/stroški dela	4,5	5,0	5,1	5,6
prihodki na zaposlenega iz ur (v EUR)	103.144	117.095	121.414	135.650
dodana vrednost na zaposlenega iz ur (v EUR)	28.727	29.908	29.043	30.981

Graf 13: Kazalniki dobičkonosnosti za Skupino



Graf 14: Kazalnik dobičkonosnosti za družbo



IZKAZ DENARNIH TOKOV

Denarni tok iz poslovanja Skupine je v letu 2016 dosežen v višini 3.034 tisoč EUR.

Tabela 12: Neto povečanje denarja

v EUR	Skupina		Družba	
	Leto 2016	Leto 2015	Leto 2016	Leto 2015
Denar, ustvarjen pri poslovanju	3.034.426	3.762.444	1.519.835	4.182.298
Denar, ustvarjen pri naložbenju	-3.600.509	-3.071.099	-3.634.284	-3.669.954
Denar, ustvarjen pri financiranju	1.422.483	-427.270	2.269.091	-575.282
NETO POVEČANJE DENARJA	856.400	264.075	154.642	-62.938

2.5 Finančno poslovanje

Ključna funkcija finančnega poslovanja je načrtovanje ustrezne višine likvidnih sredstev za zagotavljanje plačilne sposobnosti. Aktivnosti na področju zadolževanja so bile usmerjene v pridobivanje finančnih sredstev tako za kratkoročno kot dolgoročno poslovanje. Vse družbe, ki so vključene v Skupino, se zadolžujejo same.

Ohranjanje stabilne ravni neto finančnega dolga

Obveznosti iz financiranja so se v Skupini v letu 2016, glede na stanje konec leta 2015 povečale za 44,1 %, v družbi Kostak pa za 46, 1 %. Neto finančni dolg Skupine konec leta 2016 znaša 8.674 tisoč EUR, kar je 40,6 % več, kot je znašal konec leta 2015.

KAPITALSKA SESTAVA IN RAZMERJE MED KRATKOROČNIMI IN DOLGOROČNIMI FINANČNIMI OBVEZNOSTMI

Skupina je na dan 31. 12. 2016 dosegla kapitalsko sestavo z razmerjem 1: 0,9 med lastniškim kapitalom ter neto finančnim dolgom.
Delež dolgoročnih finančnih obveznosti je na dan 31. 12. 2016 znašal 51,6 % (povečanje za nove zadolžitve in zmanjšanje za odplačila in prenos odplačil v letu 2016 na kratkoročne obveznosti).

Tabela 13: Neto finančni dolg

Neto finančni dolg	Skupina		Družba	
	Leto 2016	Leto 2015	Leto 2016	Leto 2015
Dolgoročne finančne obveznosti	5.520.179	3.252.610	5.062.766	2.804.373
Kratkoročne finančne obveznosti	5.185.140	4.175.968	4.087.897	3.458.547
Finančne obveznosti skupaj	10.705.319	7.428.578	9.150.663	6.262.920
Denarna sredstva	1.373.821	517.421	224.057	69.415
Dana posojila in depoziti	657.060	646.543	1.102.147	1.515.926
Finančna sredstva	2.030.881	1.163.964	1.326.204	1.585.341
NETO FINANČNI DOLG	8.674.438	6.264.614	7.824.459	4.677.579

PRIDOBIVANJE VIROV FINANCIRANJA

V letu 2016 je Skupina najemala nove dolgoročne in kratkoročne vire in tako povečala zadolženost za 3.277 tisoč EUR oziroma za 44,1 % in neto dolg za 2.410 tisoč EUR. Višja zadolženost Skupine se nanaša na nove kratkoročne in dolgoročne zadolžitve pri bankah, prav tako pa je obvladujoča družba Kostak, d. d., v letu 2016 izdala obveznice z oznako KKK1 (ISIN koda).

Skupina je imela na zadnji dan leta 2016 naslednje likvidnostne vire pri poslovnih bankah:

Tabela 14: Likvidnostni viri na dan 31. 12. 2016

v EUR	Kostak	HPG	ANSAT	Kostak GIP	Gitri	KOG	Skupaj
Denarna sredstva	224.057	151.277	19.969	6.834	42.590	929.094	1.373.821
Depoziti	260.806	110.188	0	39.973	0	0	410.967
Nečrpana odobrena revolving posojila	3.210.000	140.000	0	0	2.000	0	3.352.000
SKUPAJ	3.694.863	401.465	19.969	46.807	44.590	929.094	5.136.788

2.6 Vlaganja v naložbe

Pomembnejše investicije, ki smo jih realizirali v letu 2016, so bile usmerjene v nove proizvodne zmogljivosti na področju predelave odpadkov v alternativna goriva, na področju gradbenih dejavnosti v prestavitev in nabavo dodatne opreme za betonarno ter za začetek investicije za pridobitev dodatnih pisarniških prostorov ob vhodu na CRO (Center ravnanja z odpadki). Investirali smo tudi v nabavo računalniške opreme, strojev in druge manjše opreme, nabavo zemljišč ter drugo.

Tabela 15: Vložena sredstva v nabavo osnovnih sredstev v EUR

Naložbe (v EUR)	Skupina		Družba	
	Leto 2016	Leto 2015	Leto 2016	Leto 2015
Premoženjske pravice – programska oprema	33.222	78.742	31.156	72.074
Proizvajalna in druga oprema	1.889.689	2.695.455	1.589.571	2.394.623
Objekti	781.081	63.370	749.379	57.563
Zemljišča	344.664	92.612	199.233	9.069
SKUPAJ NALOŽBE	3.048.656	2.930.179	2.569.339	2.533.329

2.7 Načrtovano poslovanje za leto 2017

Skupina za leto 2017 načrtuje prihodke od prodaje v višini 62,1 mio EUR. Še naprej ostaja ključni cilj zagotoviti nemoteno, racionalno in uravnoteženo poslovanje vsake dejavnosti posebej, krepitev sinergije v okviru Skupine in izkoriščanje konkurenčnih prednosti poslovnih okolij podjetij. S sklepanjem dolgoročnih partnerstev doma in v tujini želimo na trgu dosegati rezultate, primerljive z rezultati uspešnih evropskih družb. V letu 2017 načrtujemo izboljšanje dobičkonosnosti, načrtujemo čisti dobiček v višini 1,6 milijonov EUR.

Izboljšanje gospodarske rasti BDP
V Sloveniji se bo gospodarska rast v letu 2017 po pričakovanjih povečala, rast BDP za leto 2016 je 2,3 %. Ob izboljšanju razmer v bančnem sistemu bo tudi oživitev podjetniškega kreditiranja, še naprej pa naj bi se večal pomen nebančnih in lastnih virov financiranja. Vse to bo podpiralo nadaljnjo rast gospodarstva, ki se je v zadnjih četrtletjih leta 2016 okrepila. V letu 2017 bo ponovno višja tudi rast državnih investicij, ki se sofinancirajo z EU sredstvi. To bo ključno vplivalo na višjo rast skupnih investicij ter postopno krepitev rasti stanovanjskih investicij. Ugodna gibanja na trgu dela se bodo nadaljevala. Večje zaupanje delodajalcev v gospodarsko rast in večja uporaba fleksibilnejših oblik zaposlitve bosta tudi v letu 2017 vplivala na povečanje zaposlenosti.

Skupina si je za leto 2017 zastavila ambiciozne, a dosegljive cilje. Ustvarjanje sinergijskih učinkov bo pozitivno vplivalo na poslovanje. Za doseganje zastavljenih ciljev bo Skupina v letu 2017 posebno pozornost namenila racionalizaciji komercialnih in podpornih poslovnih procesov.

Pomembno izboljšanje poslovanja glede na enako obdobje lanskega leta
Za leto 2017 Skupina planira 62,1 mio EUR celotnih prihodkov, kar je 26,3 % več kot v letu 2016. Trend rasti prihodkov je upoštevan pri vseh odvisnih družbah. Dobiček iz poslovanja bo znašal 2,6 mio EUR, čisti dobiček pa 1,6 mio EUR.

Za investicije je v letu 2017 namenjenih 1,8 mio EUR
V Skupini za leto 2017 načrtujemo 1,8 mio EUR naložb v stalna sredstva. Pretežni del investicijskih sredstev (81 odstotkov) načrtujemo v družbi Kostak, 7 odstotkov v družbi HPG, 5 odstotkov v družbi Gitri in 3 odstotke v družbah Kostak GIP in Ansat.

Zaposleni
Skladno z rastjo in večanjem obsega poslovanja se bo število zaposlenih v letu 2017 povečalo za 31 sodelavcev in bo konec leta znašalo 527. V obvladujoči družbi Kostak, v letu 2017 načrtujemo 11 novih zaposlitev, število zaposlenih konec leta pa 411 (kjer sta vključena tudi 2 delavca za opravljanje dopolnilnega dela, za nedoločen čas).

Trženjske aktivnosti bomo osredotočili na prednosti skupine
S centralizacijo komerciale načrtujemo večje učinke pri pridobivanju del in bolj izkoriščene razpoložljive zmogljivosti celotne skupine. S strateškim povezovanjem z dobavitelji, podizvajalci in tudi kupci bomo zagotavljali večjo nabavno učinkovitost in povečali obseg poslovanja.

TRAJNOSTNI RAZVOJ

3.1 Okoljska odgovornost

Področje varstva okolja je sestavni del politike vodenja in organizacijske kulture v Skupini. Ključni vrednoti odgovornost in ustvarjalnost, ki nas skladno s strateškimi usmeritvami vodita pri uresničevanju vizije in poslanstva ter pri našem vsakodnevnem delovanju, sta močno vpeti v jedro politike varstva okolja. Na področju varstva okolja ju udejanjamo z odprtostjo razmišljanja, delovanjem v ekipnem duhu, spoštovanjem, učinkovitostjo, usmerjenostjo k ciljem ter zavzetostjo.

ODGOVORNOST DO NARAVNEGA OKOLJA

V družbi Kostak imamo vzpostavljen sistem ravnanja z okoljem, skladno s priporočili oziroma zahtevami standarda ravnanja ISO 14001:2004. V okviru sistema imamo prepoznane okoljske vidike, oziroma vplive in pripravljalne ustrezne okoljske programe. V letu 2016 smo na področju sistema ravnanja z okoljem uspešno izvedli zunanjo in notranjo presojo.

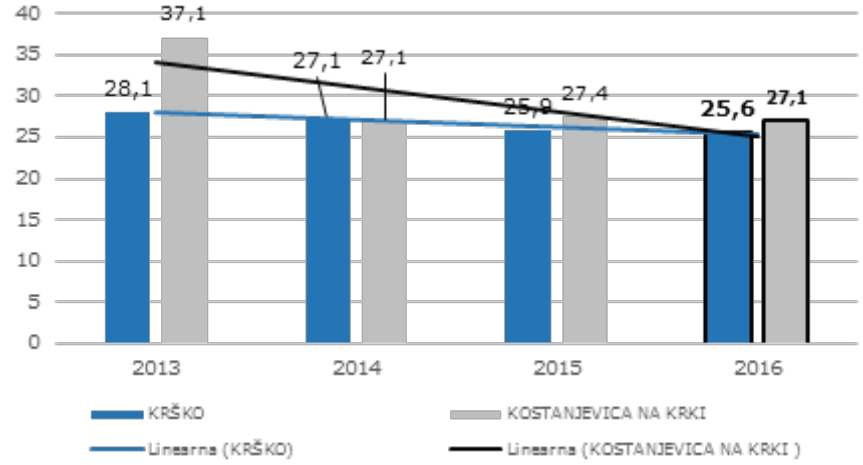
DOSEŽKI PRI VAROVANJU OKOLJA V LETU 2016

- zmanjšanje **vodnih izgub za 0,39 %**
- **za 1,1 % rast deleža očiščene** komunalne odpadne vode
- **za 397 ton zmanjšanje** količine odloženih mešanih komunalnih odpadkov
- **43.102 kg izpust CO_2**

Skrb za okolje je bistveni del poslanstva, dolgoročne strategije in politike vodenja družbe Kostak in je tudi osrednji del naših dejavnosti na področju gospodarskih javnih služb, ki jih na podlagi koncesijskih pogodb izvajamo za občini Krško in Kostanjevico na Krki. Kot posebno primerne, izpostavljamo dosežke, ki so rezultat večletnih programov na področju varovanja okolja in sicer:

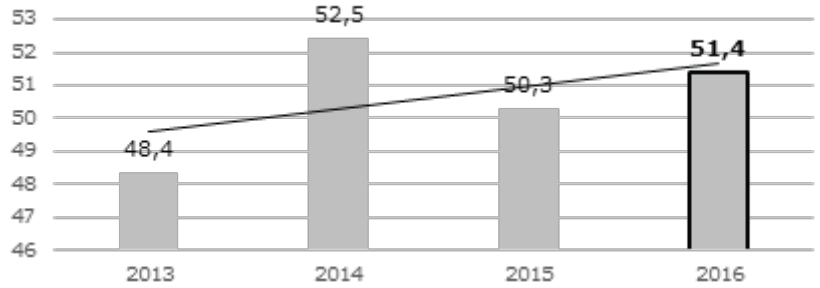
a) Permanentno zmanjševanje vodnih izgub na vodovodnih sistemih v našem upravljanju:

Graf 15: Vodne izgube v %



b) Rast deleža očiščene komunalne odpadne vode, glede na prodano pitno vodo

Graf 16: Delež očiščene vode glede na prodano v %



c.) Zmanjšanje količine odloženih mešanih komunalnih odpadkov

Zagon sortirne linije za mehansko obdelavo mešanih komunalnih odpadkov je bistveno prispeval k zmanjšanju količin odloženih komunalnih odpadkov. Z ločenim zbiranjem smo v zadnjem obdobju dosegli zmanjšanje količine odloženih odpadkov na odlagališču in porast količine bioloških odpadkov, ki jih predelamo v kompost ter z njihovo vrnitvijo v naravni snovni krog preprečujemo onesnaževanje narave.

Tabela 16: Količina zbranih in odloženih odpadkov v občini Krško in Kostanjevica na Krki (v tonah)

Leto	mešani komunalni	kosovni	azbestne plošče	ločeno zbrani
	odloženi			
2016	179**	0***	49	6.275
2015	576 *	560	110	5.911
2014	2.310	872	341	6.253
2013	2.732	1.089	85	5.858

Opombe:
(*)3.023 t lahke frakcije MKO je bilo oddano na sežig
(**) 3.005 t lahke frakcije MKO je bilo oddano na sežig
(***) 305 t kosovnih odpadkov je bilo oddano na sežig

Tabela 17: Količina ločeno zbranih odpadkov v občini Krško in Kostanjevica na Krki (v tonah)

leto	nevarni	papir in karton	plastika	steklo	biološki	ostale frakcije	skupaj
2016	15	618	1.175	453	2.532	1.482	6.275
2015	15	603	1.045	488	2.862	898	5.911
2014	32	772	1.034	554	2.865	996	6.253
2013	8	783	758	370	2.831	1.108	5.858

RABA NARAVNIH VIROV VODA IN ENERGIJA

Za izvajanje naših dejavnosti smo v letu 2016 uporabljali različne naravne vire. Zemeljski plin uporabljamo za ogrevanje naših poslovnih prostorov. V letu 2016 smo ga porabili 27.811 m^3, kar je 9 % več kot v letu 2015 zaradi večjega števila ogrevalnih dni. Za vozila in delovne stroje smo letos porabili 310.190 l različnih pogonskih goriv, kar je za 51.257 l , oziroma 14 % manj kot v letu 2015. Vseh materialov iz gramoznice je bilo 45.326,18 m^3 (raščeno stanje), kar je 2,9 krat manj kot v letu 2015. Za potrebe dejavnosti oskrbe s pitno vodo gospodinjstev, gospodarskih in negospodarskih subjektov na območju občin Krško in Kostanjevica na Krki smo v lanskem letu načrpali skupaj 1.916.951 m^3 vode, kar je nekaj manj kot v letu 2015.

Tabela 18: Poraba naravnih virov

leto	zemeljski plin	materiali iz kamnoloma	materiali iz gramoznice	pitna voda	pogonska goriva
	v m^3				v l
2016	27.811	0	45.326	1.916.951	310.190
2015	25.194	4.787	133.903	1.953.559	361.447
2014	15.150	19.702	36.542	1.946.598	345.830
2013	27.293	21.265	0	2.268.375	302.240

ENERGETSKA UČINKOVITOST

Hitri pregled – rezultati 2016

- **43.102 kg izpust CO_2**
- z lesno maso pridobljeno **49.348kWh** toplotne energije
- **111.552 kWh** pridobljenih s **toplotno črpalko** v upravni stavbi
- **153.900 kWh** toplotne in hladilne energije pridobljene s **toplotno črpalko in zemeljskih sond**
- **310.190 litrov; za 14 % nižja poraba pogonskih goriv** za vozila in delovne stroje

Za ogrevanje in hlajenje upravne stavbe uporabljamo energijo zemlje prek zemeljskih sond in toplotne črpalke. Prav tako se za ogrevanje ostalih poslovnih prostorov na lokaciji Žlapovec za ogrevanje v prehodnem obdobju uporablja energija zemlje preko zemeljskih sond in toplotne črpalke, s čimer smo pridobili 153.900 kWh toplotne in hladilne energije. S Toplotno črpalko v upravni stavbi se je pridobilo 111.552 kWh, s toplotno črpalko v stari kurilnici, ki služi za ogrevanje ostalih poslovnih objektov na lokaciji Žlapovec, pa smo pridobili 42.348 kWh. Ob navedenih obnovljivih virih smo porabili 22.566 m^3 zemeljskega plina, pri čem so izpusti CO_2 znašali 43.102 kg. Na zbirnem centru Spodnji Stari Grad smo za ogrevanje poslovnih prostorov in sanitarne vode uporabljali lesno biomaso in pridobili 49.800 kWh toplotne energije. Lesna masa je CO_2 nevtralna in ne prispeva k zviševanju oziroma zmanjševanju emisij. Če pa bi to količino toplotne energije pridobili iz kurilnega olja, bi pri tem emisije CO_2 znašale 13.446 kg/leto.

Tabela 19: Poraba primarne energije in obnovljivih virov energije za ogrevanje

leto	zemeljski plin v m^3	OVE-TČ in sonde upravna stavba	OVE – TČ in sonde stara kotlovnica	Lesna biomasa
		v kWh		
2016	22.566	111.552	42.348	49.800
2015	19.619	109.810	48.968	47.200
2014	11.555	129.870	33.174	41.400
2013	27.293	155.040	13.066	47.400

Na področju električne energije smo v letu 2016 glede na skupno porabo proizvedli 2.105,8 t CO_2/leto. Iz naslova porabe zemeljskega plina smo proizvedli 53,1 t CO_2/leto. Na področju pogonskih goriv smo ustvarili 789,4 t CO_2/leto.

Tabela 20: Emisije CO_2 po posameznih virih energije

leto	električna energija	zemeljski plin	pogonska goriva
		v tonah	
2016	2.106	53	789,4
2015	1.691	48	901,6
2014	1.534	42.975	895,7
2013	1.618	52.1	782,8

3.2 Politika kakovosti

Sistem vodenja kakovosti

Družba Kostak, d. d., ima vzpostavljen integriran sistem vodenja, ki zajema:
- sistem vodenja kakovosti, skladno z zahtevami standarda ISO 9001:2008,
- sistem ravnanja z okoljem, skladno s standardom ISO 14001:2004,
- sistem upravljanja z energijo, skladno s standardom ISO 50001:2011,
- sistem upravljanja varnosti in zdravja pri delu, skladno s standardom BS OHSAS 18001:2007,
- sistem upravljanja in varovanja informacij,
- standard ISO/IEC 27001:2013 in zahteve predpisa s področja nuklearne varnosti 10CFR50, Dodatek B.

V mesecu maju 2016 je potekala obnovitvena zunanja presoja po zahtevah ISO 9001:2008, ISO 14001:2004, BS OHSAS 18001:2007 in redna presoja ISO 50001:2011. V sklopu priprav na prehod na novi izdaji standardov 9001 in 14001 smo v mesecu juliju 2016 v sodelovanju z zunanjim izvajalcem pripravili predstavitev zahtev novih dveh standardov za nosilce procesov, s čimer se je začel projekt prehoda na nova standarda, ki se bo zaključil aprila 2017 oziroma maja 2017 s prehodno zunanjo presojo sistemov vodenja s strani SIQ. Bistvene novosti standarda ISO 9001:2015 so prepoznavanje konteksta družbe in vzpostavitev registra tveganj, pri ISO 14001:2015 pa prepoznavanje življenjskega cikla za proizvode in storitve.

V mesecu oktobru 2016 smo izvedli redno notranjo presojo sistemov vodenja, pri čem smo še posebej preverjali izvajanje procesov v skladu z zahtevami novih izdaj ISO 9001:2015 in ISO 14001:2015.

Notranja kontrola proizvodnje na betonarni, gramoznici s separacijo in kamnolomu

V letu 2016 sta bila s strani certifikacijskega organa IRMA, d.o.o. izvedena dva kontrolna pregleda proizvodnje betonov, ki smo ju uspešno opravili in tako podaljšali certifikat skladnosti tovarniške kontrole proizvodnje, na katerem imamo odobrenih že 21 različnih vrst (receptur) betonov.

Na gramoznici Stari Grad smo poleg že obstoječih agregatov za beton (različne frakcije) v letu 2016 certificirali tudi agregate za nevezane in hidravlično vezane materiale za uporabo v inženirskih objektih z oznako tampon za nasip 0/90 mm.

Varnostna politika

Varnostno politiko v družbi Kostak izvajamo skladno s sistemom upravljanja varovanja informacij (SUVI), ki temelji na interni sistemski dokumentaciji in je usklajen s priporočili standarda ISO/IEC 27001:2013. V letu 2016 smo nadaljevali z internim obnovitvenim izobraževanjem zaposlenih o varnostnih politikah ter varovanju osebnih podatkov. Na področju varnostnih incidentov nismo zabeležili nobenega incidenta.

Slika 1: Sistemi vodenja kakovosti za družbo Kostak, d. d.

3.3 Družbena skrbnost – odgovornost do zaposlenih

Motivirani zaposleni so ključ do uspeha. Skupaj gradimo kulturo medsebojnega zaupanja, spoštovanja, nenehnega učenja ter odgovornega in učinkovitega dela. Zavedamo se, kako pomembna sta posameznik in vzdušje v našem vsakdanjem utripu, zato so spodbujanje ustvarjalnosti, izboljševanje medsebojnih odnosov in spremljanje novosti pri vodenju sestavni del korporacijske kulture Skupine.
Politika upravljanja človeških virov izhaja iz splošnega sistema vrednot družbe Kostak. Usmerjena je tako k zaposlenim kot posameznikom, ki s strokovnostjo, znanjem in pripadnostjo zavzeto gradimo družbeno-poslovno kulturo Skupine.

Hitri pregled – rezultati 2016
- **48.045 EUR za izobraževanje**
- **9,5 % več sredstev** namenjenih formalnemu in neformalnemu usposabljanju zaposlenih v družbi Kostak kot v letu 2015
- **397 število zaposlenih** na 31. 12. 2016 **v družbi Kostak** in **496 v Skupini**
- **3 štipendisti**
- **Kodeks poslovne etike**
- **6 ur izobraževanja** na zaposlenega v letu 2016. Skupno število ur izobraževanj je bilo **2.310**

Odnosi med zaposlenimi

Z rednim merjenjem organizacijske klime in zavzetosti spremljamo zadovoljstvo zaposlenih v obvladujoči družbi, saj je dobra organizacijska klima eden osnovnih pogojev za zavzeto in ustvarjalno delo. Ugotovitve merjenj so dobro izhodišče za pripravo izboljšav znotraj družbe.

Skupno je bilo anketiranih 225 zaposlenih, kar predstavlja 58,4 % vseh zaposlenih. Skupna povprečna ocena merjenja socialne klime za leto 2016 znaša 3,9 (povprečna ocena zadovoljstva je 3,9 in povprečna ocena vodstva 4,0) in bistveno ne odstopa o kazalnikov iz preteklih let. Zaposleni se v povprečju dobro počutijo, odnosi na splošno pa so korektni in ustrezni. Ugotavlja se, da zaposleni pripoznajo v družbi Kostak dobrega in korektnega delodajalca.

DRUŽBENO ODGOVORNO PODJETJE

V mesecu oktobru 2016 smo prejeli Certifikat za družbeno odgovorno podjetje in smo peti v Sloveniji s tem certifikatom. Našo poslovno filozofijo smo še izboljšali in nadgradili, saj je bila prisotna že od vsega začetka delovanja družbe Kostak ter vpeta v domače in širše okolje.

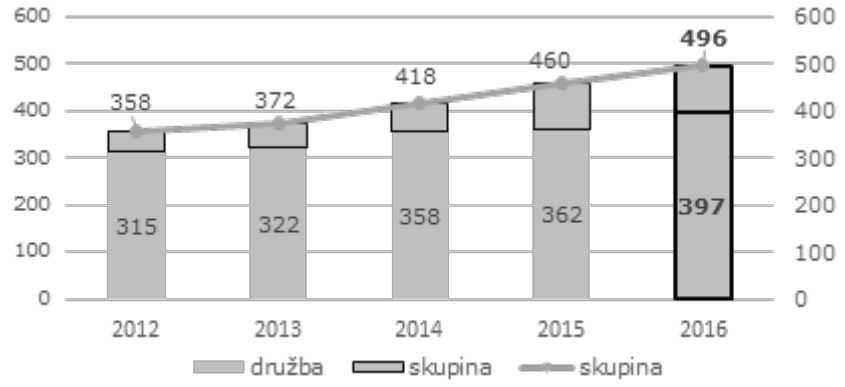
Za družbe v Skupini ima družbena odgovornost velik pomen, kajti vsi vidiki pomenijo skrb za zaposlene in zagotavljanje njihovega primernega ter varnega delovnega okolja in s tem večje zadovoljstvo zaposlenih, kar se odraža v:
- večji učinkovitosti in kakovosti dela,
- spoštovanju mednarodnih in domačih standardov s področja dela in človekovih pravic,
- poštenem odnosu do kupcev in dobaviteljev,
- večjem ugledu, ki podjetju utrjuje poslovne povezave in nove poslovne priložnosti,
- skrbnem odnosu do narave, okolja in do sredine, v kateri zaposleni delujejo.

Ena izmed nalog, ki smo jo izvedli v okviru certificiranja družbeno odgovornega podjetja, je izdaja Kodeksa poslovne etike. Ta opredeljuje temeljna načela in pravila, po katerih se ravna uprava podjetja, člani nadzornega sveta, zaposleni ter druge osebe, ki opravljajo delo v družbah Skupine. Z upoštevanjem vrednot in spoštovanjem načel poslovne etike ohranjamo uspeh in ugled. Uspešna komunikacija v družbi je predpogoj za dobro implementacijo ukrepov, zato se trudimo, da bi zaposlenim v okviru sprejetih ukrepov omogočili, da podajajo predloge na tem področju.

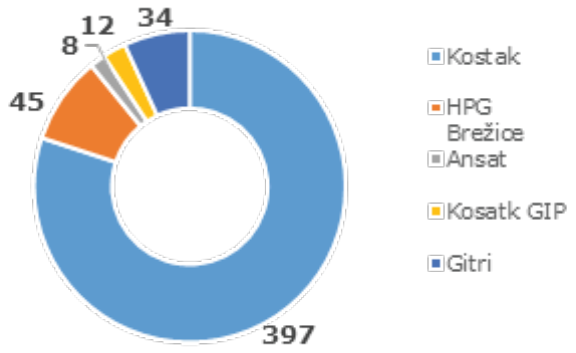
ŠTEVILO ZAPOSLENIH

V družbi Kostak, d. d., je bilo 31. 12. 2016 zaposlenih 397 delavcev (in še dodatno 2 delavca za opravljanje dopolnilnega dela, za nedoločen čas) kar je v primerjavi z letom 2015 35 zaposlenih več oziroma za 9,7 % več. Od tega je bilo 32 zaposlenih s statusom delovnega razmerja za določen čas in 365 za nedoločen čas. V Skupini je bilo po stanju na dan 31. 12. 2016 zaposlenih 496 delavcev.

Graf 17: Gibanje števila zaposlenih v družbi Kostak, d. d., in Skupini v obdobju 2012 - 2016 (na zadnji dan leta)



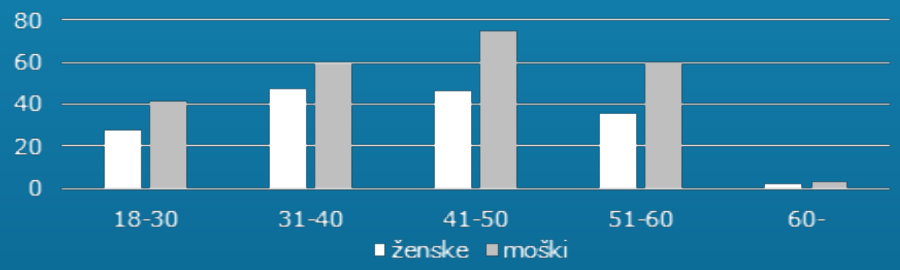
Graf 18: Število zaposlenih Skupine dan 31. 12. 2016



ZAPOSLENI GLEDE NA STAROST

Povprečna starost zaposlenih je v družbi Kostak, d. d., in Skupini ostala v pretežnem delu enaka kot v letu 2015 (na ravni Skupine znaša povprečna starost dobrih 41 let). Največji delež zaposlenih Skupine (57 %) se uvršča v starostno skupino od 30 do 50 let.

Graf 19: Starostna struktura zaposlenih v družbi Kostak, d. d., po letih in spolu



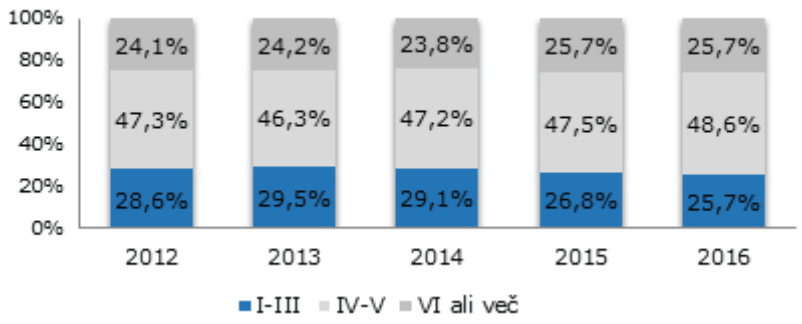
ZAPOSLENI GLEDE NA SPOL

Struktura zaposlenih glede na spol kaže, da je zaradi dejavnosti (gradbeništvo, komunalna dejavnost, vzdrževanje lokalnih cest, zbiranje, odvoz in obdelava odpadkov), ki jih obvladujoča družba in njene odvisne družbe izvajajo, prevladuje delež moških. V Skupini je bilo na dan 31. 12. 2016 zaposlenih 176 žensk ali 35,4 % in 320 moških ali 64,6 %.

IZOBRAŽEVANJE IN USPOSABLJANJE

Razvojno pot zaposlenih v družbah Skupine skrbno načrtujemo in z nenehnim izobraževanjem ter dodatnim usposabljanjem sodelavcem omogočamo tako strokovno kakor tudi osebnostno rast in razvoj. Izobraževanje je usmerjeno predvsem v izboljšanje kompetentnosti posameznih ključnih kadrov in skupin zaposlenih. Zaposleni so se tako tudi v letu 2016 izobraževali glede na potrebe delovnega mesta, lastne interese in specifike poslovnega sistema. Poleg neformalnega usposabljanja se zaposleni vključujejo tudi v formalne oblike izobraževanja. Tako je v letu 2016 družba Kostak sofinancirala šolnini dveh zaposlenih.
Trenutno imamo v Skupini 3 štipendiste tehnične smeri, in sicer dva na podiplomskem in dva na dodiplomskem študiju. V letu 2016 smo omogočili praktično usposabljanje 28 dijakom in študentom višjih in visokih šol.

Graf 20: Izobrazbena struktura zaposlenih v družbi Kostak, d. d.



Komuniciranje z zaposlenimi

V Skupini spodbujamo odprto in dvosmerno komunikacijo in to na vseh ravneh. Tako se ustvarja dobro delovno ozračje, povečuje občutek pripadnosti, gradi se kultura medsebojnega zaupanja in spoštovanja ter odgovornega in učinkovitega dela. Zaposlene prek različnih internih komunikacijskih orodij sproti seznanjamo z dogajanjem v družbi. Za redno obveščanje skrbimo tudi z objavami na oglasnih deskah, E- točki, kjer imajo zaposleni možnost dostopa do intranetne ali internetne strani, v mesečnih novičkah in s sestanki med vodstvom in delavskimi predstavniki. Vsak zaposlen pa se lahko kadarkoli s predlogi ali kakršnimi koli vprašanji, povezanimi z delom, obrne tudi neposredno na predsednika uprave. Pomemben vir informacij so tudi zbori delavcev, na katerih predsednik uprave seznani zaposlene z rezultati poslovanja v preteklem letu, načrti za tekoče leto, strategijo razvoja družbe in drugimi aktualnimi informacijami.

Skrb za zaposlene izven delovnega časa

Za zdravje in medsebojne odnose skrbimo z raznovrstnimi športnimi, rekreativnimi in družabnimi prireditvami. Za otroke zaposlenih je bila organizirana predpraznična otroška predstava in obisk Božička. Prav tako smo se v letu 2016 udeležili Komunalijade.

Varno in zdravo delo

Pri zaposlenih smo s številnimi aktivnostmi utrjevali prepričanje, da je zdravje osnovna človeška vrednota in odgovornost vseh nas, za katero se je vredno zavzemati. Naša zaveza je, da storimo vse za preprečitev delovnih nezgod, tako z ustvarjanjem varnih delovnih razmer kot tudi z odgovornim ravnanjem vsakega posameznika. Predavanja, predstavitve, meritve, objave, izboljšave, nadgradnje sistema VZD so potekale vse leto 2016.

V Skupini je bilo v preteklem letu 10 nezgod pri delu, od tega 8 v obvladujoči družbi, kar je manj kot v preteklih letih (vse poškodbe so bile lažje).

Odsotnost zaposlenih z dela zaradi bolezni ali nezgode merimo z deležem izgubljenih delovnih dni v letu. V letu 2016 je bilo opravljeno za 6 % ur več kot v preteklem letu, bolniški stalež pa se je v letu 2016 zmanjšal za 10 %.

SODELOVANJE Z LOKALNIM OKOLJEM

Sodelovanje z lokalnimi skupnostmi

Delujemo po načelih trajnostnega razvoja. Inovativnost usmerjamo v rešitve, prijazne do ljudi, do skupnosti in do narave. Družba Kostak je družbeno odgovorno podjetje, vpeto v lokalno okolje. Vsako leto namenimo del sredstev za sponzoriranje in donacije društev ter zavodom s področja športa, kulture in humanitarne dejavnosti, s poudarkom na pomoči lokalnemu okolju. V letu 2016 smo k lažjemu delovanju pomagali približno 60 društvom in organizacijam. Nekatera športna društva, kot so Nogometni klub Krško, Odbojkarski klub Brestanica Kostak Elmont, Rokometni klub Krško, Košarkarski klub Krško in Konjeniški klub Posavje Krško, podpiramo že vrsto let.

Vpetost v krožno gospodarstvo

S trajnostnim in odgovornim ravnanjem soustvarjamo prehod v dobo krožnega gospodarstva. S sodobno obdelavo odpadkov v Centru za ravnanje z odpadki Spodnji Stari Grad smo bistveno zmanjšali vplive na okolje, saj je količina trajno odloženih mešanih komunalnih odpadkov v letu 2016 znašala le 5 %, medtem ko je ta količina pred desetimi leti znašala kar 85 %.

Varovanje okolja

Varovanje okolja je ena izmed naših ključnih strateških usmeritev. Pri okoljevarstveni vzgoji sodelujemo že v vrtcih in v osnovnih šolah. Ogledov Centra za ravnanje z odpadki se udeležujejo srednješolci in študentje, pogosto pa si ga kot primer dobre prakse ogledajo tudi obiskovalci iz tujine.

Aktivno sodelujemo v pobudi Zbornice komunalnega gospodarstva Skupaj za boljšo družbo, v okviru katere je bila med drugim ob svetovnem dnevu športa na brestaniškem bazenu izvedena promocija pitja vode.

3.4 Upravljanje s tveganji

Procesi odločanja in podjetniškega delovanja zahtevajo sprejemanje tveganj, ki so del poslovnih procesov. Tveganja so sestavni del poslovanja vsake gospodarske celice. Vsako tveganje je povezano z negotovostjo nastanka nepredvidljivega dogodka.

V Skupini tveganja obvladujemo po načelu funkcijskega vodenja, kar pomeni, da poslovna funkcija v obvladujoči družbi usmerja in nadzoruje delo istovrstnih poslovnih funkcij odvisnih družb ter se tako zagotavlja enovito upravljanje s tveganji.

Poslovna tveganja obvladujemo v okviru pooblastil in odgovornosti znotraj posameznih organizacijskih enot in poslovnih procesov. Ukrepe in rezultate ukrepov za obvladovanje poslovnih tveganj redno spremljamo na operativnih sestankih sektorjev in uprave.

Proces upravljanja tveganj je vzpostavljen z namenom neprestanega spremljanja in proaktivnega odzivanja na tveganja, ki lahko negativno vplivajo na poslovanje celotne Skupine, posamezne poslovne procese ter doseganje njihovih ciljev.

Tveganja ocenjujemo na podlagi ocenjevanja verjetnosti, da se določeno tveganje lahko udejanji in na osnovi vpliva, ki ga udejanjanje določenega tveganja povzroča ocenjevanemu procesu. Glede na stopnjo ocenjenih vplivov in verjetnost določimo stopnjo tveganja, ki je osnova za določanje prioritet na področju upravljanja tveganj. Za učinkovito upravljanje tveganj smo v Skupini ustrezno organizirani.

Upravljanje s tveganji v 2016

V Skupini redno spremljamo izpostavljenost različnim vrstam tveganja. Sistematičen pristop k upravljanju tveganj zagotavlja ustrezne osnove za dolgoročno stabilnost poslovanja, dolgoročno rast in ustvarjanje vrednosti za vse deležnike. Kot podlago za obvladovanje tveganj smo v letu 2016 pripravili register tveganj, ki predstavlja celovit popis tveganj in kontrolnih aktivnosti na ravni Skupine.

V nadaljevanju povzemamo posamezna tveganja, način njihovega obvladovanja ter izpostavljenost tem tveganjem.

POSLOVNA TVEGANJA			
Tveganje	**Opis tveganja**	**Način obvladovanja**	**Izpostavljenost**
PRODAJA IN TRŽENJE	Odvisnost od konkurenčnosti družbe na javnih razpisih in cenovna konkurenčnost prodaje blaga in storitev.	Odzivanje na spremembe pogojev poslovanja, stalno prilagajanje novim razmeram na trgu, racionalizacija in stroškovna učinkovitost.	ZMERNA
KADROVSKO PODROČJE	Tveganje zagotavljanja ključnih kadrov, strokovne usposobljenosti in socialnega dialoga z zaposlenimi.	Sistematično delo z zaposlenimi, sistemi nagrajevanja, razvoj kadrov, stalna izobraževanja in usposabljanja, merjenje organizacijske kulture in klime.	ZMERNA
PRAVNO PODROČJE	Ustrezna pravna podpora vsem procesom poslovanja.	Vključevanje pravne službe v vsa pravna vprašanja podjetja, sodelovanje z zunanjimi pravnimi strokovnjaki.	ZMERNA
VARSTVO OKOLJA	Nevarnost izrednih dogodkov in neustreznega ravnanja z nevarnimi snovmi.	Preventivno delovanje na področju usposabljanja zaposlenih, stalen nadzor.	ZMERNA
INVESTICIJSKI PROJEKTI	Tveganje odločitev o investicijah, postopki izvedbe investicij.	Stalen nadzor nad izvedbo vseh faz projektov, spremljanje načrtov, sistematičen izbor izvajalcev.	ZMERNA

OPERATIVNA TVEGANJA IN NEPREKINJENOST POSLOVANJA			
Tveganje	**Opis tveganja**	**Način obvladovanja**	**Izpostavljenost**
OSKRBA Z IZDELKI	Nevarnost večjih nihanj cen, tveganje nepravočasne oskrbe s končnimi izdelki in neučinkovite izkoriščenosti proizvodnih sredstev.	Spremljanje in analiziranje vhodnih cen ter kakovosti dobavljenih materialov in kontrola opravljenih storitev.	ZMERNA
PROIZVODNA TVEGANJA	Motnje pri oskrbi s pitno vodo, reklamacije pri projektih, nenačrtovane zaustavitve oz. nedosegljivost ključnih virov za zagotavljanje proizvodnje in prodaje (zaposleni, stavbe in oprema, materiali, mediji, informacije).	Obnova omrežja, ustrezni nadzor in pravočasno ukrepanje. Stalna kontrola in redni vzdrževalni pregledi. Sistem upravljanja neprekinjenega poslovanja, analiza vplivov na poslovanje, zahteve za razpoložljivost kritičnih virov oz. storitev, analize tveganja po posameznih področjih; ukrepi za zmanjševanje posledic in povečevanje odpornosti procesov proti motnjam.	ZMERNA

VARNOST IN ZDRAVJE ZAPOSLENIH	Tveganje nastanka nezgod ali poškodb na delovnem mestu, tveganja, povezana z nenačrtovano večjo odsotnostjo.	Ukrepi so predvideni v Oceni tveganja posameznih delovnih mest; zamenljivost kadra.	ZMERNA
VAROVANJE PREMOŽENJA	Požarna ogroženost in odtujitev premoženja.	Z zunanjo institucijo izvajamo fizičen nadzor premoženja in video nadzor s kamerami. Zunanja institucija mesečno poroča o pomanjkljivostih, ki jih sproti odpravljamo. Nadgradnja opreme.	ZMERNA
INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA	Tveganje motenj v poslovnih procesih zaradi motenj na področju informacijskih virov.	Varnostni pregledi, varnostni zidovi in varnostno kopiranje, arhiviranje.	ZMERNA

FINANČNA TVEGANJA			
Področje tveganja	Opis tveganja	Način obvladovanja	Izpostav-ljenost
SPREMEMBE OBRESTNIH MER	Tveganje neugodnega gibanja obrestnih mer.	Spremljanje gibanja obrestnih mer in pogajanja s kreditnimi institucijami.	ZMERNA
SPREMEMBE DEVIZNIH TEČAJEV	Možnost večjih finančnih izgub zaradi neugodnega gibanja deviznih tečajev.	Spremljanje finančnih trgov, spremljanje novih praks ščitenja deviznega tveganja, občasna uporaba finančnih inštrumentov, naravno ščitenje.	MAJHNA
KREDITNO TVEGANJE	Tveganje neplačila s strani kupcev.	Spremljava kupcev (bonitete), klasifikacija kupcev in omejevanje največje izpostavljenosti do posameznih kupcev. Aktivno upravljanje s terjatvami, izterjave, zavarovanje terjatev.	ZMERNA
LIKVIDNOST	Pomanjkanje likvidnih sredstev za servisiranje poslovnih in finančnih obveznosti.	Vnaprej dogovorjeni revolving krediti in načrtovanje potreb po likvidnih sredstvih.	ZMERNA
NEVARNOST ODŠKODNINSKIH ZAHTEVKOV IN TOŽB	Nevarnost odškodninskih zahtevkov tretjih oseb zaradi škodnih dogodkov, ki jih družba lahko povzroči z izvajanjem dejavnosti.	Zavarovanje civilne in delodajalčeve odgovornosti.	ZMERNA
NEVARNOST ŠKODE NA PREMOŽENJU	Nevarnost škode na premoženju zaradi rušilnega delovanja naravnih sil in drugih dejavnikov tveganja.	Sistematične ocene ogroženosti objektov, ukrepi v skladu s študijami varstva pred požarom ter sklepanje ustreznih zavarovanj.	ZMERNA

POSLOVNA TVEGANJA

Poslovna tveganja obvladujemo v okviru pooblastil in odgovornosti znotraj posameznih organizacijskih enot in poslovnih procesov s posodabljanjem procesov, uvajanjem sodobnih tehnologij in prilagajanjem regulatornim zahtevam. Z analizo vpliva na poslovanje ocenjujemo kritičnost procesov in tveganja, ki ogrožajo njihovo delovanje. Izvajamo učinkovite ukrepe za zaščito zaposlenih, premoženja in drugih ključnih virov ter preprečevanje pojava izrednih dogodkov oziroma katastrof. Ukrepe in rezultate ukrepov za obvladovanje poslovnih tveganj redno spremljamo na operativnih sestankih sektorjev in uprave.

Prodajna tveganja se v največji meri nanašajo na konkurenčnost družbe na področju javnih razpisov. Slednje uravnavamo z diverzifikacijo dejavnosti, zmanjšujemo pa jih tudi s prilagodljivostjo, s partnerskim odnosom s kupci oz. investitorji. Prodajna tveganja uravnavamo z zagotovitvijo ustreznih zavarovanj s strani kupcev oz. podizvajalcev, s preverjanjem bonitet partnerjev in ne nazadnje tudi z zavarovanjem terjatev.

Upoštevajoč nižje število javnih razpisov (dejavnost gradbeništva), v družbi stremimo k diverzifikaciji dejavnosti poslovanja in k stalnim razvojem novih, h kupcu usmerjenih storitev.

V okviru kadrovskih tveganj posebno pozornost usmerjamo ključnim kadrom, ki so pomembni za doseganje zastavljenih ciljev Skupine. Izobraževanje in razvoj zaposlenih v Skupini načrtujemo in spremljamo, hkrati pa povečujemo njihovo odgovornost na delovnih mestih ter jih spodbujamo k prevzemanju novih zadolžitev, ki ustrezajo njihovim pridobljenim znanjem in delovnim izkušnjam. Z motivacijskimi ukrepi zagotavljamo pripadnost zaposlenih in s tem zmanjšujemo možnost njihovega odhoda. Tveganje v zvezi s pomanjkanjem kadrov na trgu dela obvladujemo s sistematičnim izobraževanjem zaposlenih za pridobitev nacionalne poklicne kvalifikacije in tudi s štipendiranjem.

Za pravno varnost in zakonitost poslovanja v Skupini skrbi pravna služba. Vključuje se v delo na vseh področjih, kjer je njeno sodelovanje potrebno.

Tveganja, povezana z varstvom okolja, obvladujemo v skladu z ISO-standardi. Z ustreznim preverjanjem tehnoloških postopkov in preverjanjem že obstoječih ocen tveganja bomo obvladovanje teh lahko še izboljšali.

Investicijska tveganja omejujemo z ustreznim načrtovanjem in pripravo investicijskih elaboratov. Zavedajoč se gospodarskega stanja in spreminjajočih se razmer na trgu ter v dejavnostih, se za investicije odločamo po proučitvi vseh kazalnikov, upoštevajoč različne možne scenarije. Merila odločitev temeljijo na strokovnih znanjih, doprinosih in so prilagojena razpoložljivim stanjem ter razmeram na trgu. Med tveganja investicijskih projektov uvrščamo zlasti tveganja pri načrtovanju investicije in njene vrednosti pri nabavi opreme, izvedbi del, terminskem načrtu in morebitnih spremembah izhodišč. Vsa navedena tveganja zmanjšujemo z vzpostavljenim sistemom izbora izvajalcev del in njihovim rednim preverjanjem (upravičenost morebitnih sprememb in njihov vpliv na stroške in terminske načrte).

OPERATIVNA TVEGANJA IN NEPREKINJENOST POSLOVANJA

Tveganja na področju oskrbe z izdelki obvladujemo z dolgoročnimi pogodbami, posamičnim obravnavanjem dobaviteljev in s spremljavo njihovih bonitet. V pogodbe o dobavi materialov in izvajanju storitev vključujemo člene, ki nam omogočajo kontrolo ustreznosti dogovorjenega. Prav tako nenehno spremljamo gibanje cen vhodnih materialov in storitev, s skupnimi nastopi na (večjih) javnih razpisih pa tveganja tudi porazdelimo.

Na področju proizvodnih tveganj smo usmerjeni k zagotavljanju kontinuirane in kakovostne dobave vode (gospodarske javne službe), z vzpostavitvijo ustreznih standardov nadzora in pregleda kakovosti vode ter pravočasnim obveščanjem uporabnikov v primeru okvar oz. prekinitev dobave zmanjšujemo izpostavljenosti tveganju. Na segmentu gradenj tveganje zmanjšujemo s sistemi notranjega in zunanjega nadzora kakovosti, medtem ko tveganja pri proizvodnji betonov nadzorujemo z izvajanjem meritev ustreznosti. Tveganja na proizvodnih linijah (komunalni odpadki in odpadni papir) preprečujemo z rednim vzdrževanjem, prav tako pa je poudarek tudi na vhodnih surovinah (ustrezna kakovost), saj je lahko tudi neustrezna vhodna surovina vzrok za morebitne prekinitve.

Na področju zaposlenih oziroma varnosti in zdravja pri delu na podlagi predpisane metodologije ocenjujemo tveganja na delovnih mestih, ki izhajajo iz posameznih tehnoloških postopkov dela. S tem zmanjšujemo verjetnost nastanka določenega nezgodnega dogodka in njegovih posledic ter verjetnost nastanka zdravstvenih okvar na posameznih delovnih mestih.

Premoženje varujemo s fizičnim in tehničnim nadzorom. Sistem nadzora bomo v letu 2017 še nadgradili z določenimi ukrepi in postopki, s katerimi bomo izboljšali sistem na področju varovanja premoženja s ciljem, da se prepreči nastanek izrednih dogodkov oziroma da ob njihovem nastanku znajo pooblaščene osebe tudi pravilno ukrepati.

Tveganje izgube premoženja zmanjšujemo s prenosom tveganj na zavarovalnice in redno analizo zavarovalnih polic. V Skupini je zagotovljena finančna in pravna zaščita premoženja in odgovornosti. Pri sklepanju zavarovanj upoštevamo preteklo škodno dogajanje in prilagajamo obseg zavarovanj in širino zavarovalnega kritja trendom, obsegu izvajanja storitev in opredmetenega premoženja.

Vsaka lokacija, kjer se nahaja premoženje, je posebej ovrednotena z vidika izpostavljenosti posamezni nevarnosti in omejitvam nevarnosti s protipožarnimi ukrepi ter z vidika največje verjetne materialne škode in obratovalnega zastoja.

Zavarovanje ima tudi pomembno vlogo pri obvladovanju nevarnosti in odgovornosti pri načrtovanju in izvedbi zahtevnih projektov v Sloveniji in v tujini. V tem obdobju smo z zavarovanjem zagotavljali obvladovanje nevarnosti in odgovornosti pri izvajanju zahtevnih gradbenih projektov in izvajanju lokalnih gospodarskih javnih služb.
Skrbimo tudi za zavarovanje zaposlenih v okviru kolektivnega nezgodnega zavarovanja.

Tveganja na področju informacijske varnosti obvladujemo v sklopu certifikata sistema vodenja varovanja informacij po standardu ISO 27001.

FINANČNA TVEGANJA

Finančna tveganja so tveganja, ki lahko negativno vplivajo na sposobnost ustvarjanja finančnih prihodkov, obvladovanja finančnih odhodkov, ohranjanja vrednosti finančnih sredstev in obvladovanja finančnih obveznosti.

Tveganje spremembe obrestnih mer

Evropska medbančna obrestna mera Euribor je podvržena tržnemu nihanju in se dnevno spreminja. Slednje ima vpliv na stroške financiranja in posledično na čisti poslovni izid. Obrestne mere vztrajajo na rekordno nizkih ravneh in slednje vpliva na raven finančnih odhodkov. V Skupini finančni viri temeljijo na variabilni in fiksni obrestni meri. V letu 2017 ne pričakujemo bistvenih sprememb medbančnih obrestnih mer. Tveganje spremembe obrestnih mer ocenjujemo kot zmerno in ga redno spremljamo (gibanje medbančnih obrestnih mer).

Valutno tveganje

Valutno tveganje oziroma tveganje spremembe deviznih tečajev ocenjujemo kot zelo nizko, saj je obseg transakcij v tuji valuti zelo majhen.

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je ocena tveganja, v kolikšni meri bodo terjatve do poslovnih partnerjev, ki so nastale zaradi odloženega plačila, poplačane oziroma ne bodo poplačane. V vseh družbah v Skupini spremljamo gibanje terjatev, tedensko pa se o nivoju teh poroča na operativnih sestankih uprave. Poleg rednih terjatev je pozornost usmerjena tudi v dvomljive, sporne in tožene terjatve, katerih spremljava tudi poteka na tedenski in mesečni ravni. Stalno izvajamo ukrepe za zmanjševanje tveganj plačilne nediscipline, ti pa se nanašajo predvsem na redno spremljavo poslovnih partnerjev, pogodbena določila medsebojnih kompenzacij, redno spremljavo bonitete poslovnih partnerjev in aktivno izterjavo terjatev. Zneski zapadlih terjatev so na ravni Skupine, ob koncu leta ostali v sprejemljivih okvirih. Hitrost obračanja terjatev je glede na predhodno leto ostala na podobni ravni in je znašala 77 dni (za leto 2015 78 dni).

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je ocena tveganja, da podjetje v določenem trenutku ne bo imelo zadostnih likvidnih sredstev za poravnavanje svojih tekočih obveznosti. Tveganja, povezana s plačilno sposobnostjo Skupine smo v poslovnem letu 2016 uravnavali z učinkovitim kratkoročnim upravljanjem denarnih sredstev na ravni Skupine. Kratkoročno plačilno sposobnost smo zagotavljali iz naslova denarnega toka iz rednega poslovanja, z odobrenimi okvirnimi bančnimi posojili in s sprotno spremljavo (in aktivnostmi v zvezi s slednjo) denarnih prilivov ter odlivov. Likvidnostno tveganje ocenjujemo kot zmerno.

Tabela 21: Likvidnostni kazalniki za Skupino

	Leto 2016	Leto 2015	Leto 2014
kratkoročni koeficient	0,98	0,84	0,93
pospešeni koeficient	0,59	0,70	0,88
hitri koeficient	0,06	0,03	0,01
prihodki od prod./povpr. terjatve	4,84	5,09	4,7
delež obk v prihodkih od prodaje	-0,01	-0,05	-0.03

Kratkoročni koeficient = kratkoročna sredstva/kratkoročne obveznosti
Pospešeni koeficient = kratkoročna sredstva – zaloge/kratkoročne obveznosti
Hitri koeficient = denarna sredstva/kratkoročne obveznosti
Obratni kapital OBK = (kratkoročna sredstva – kratkoročne obveznosti)

TVEGANJA UGLEDA IN DOBREGA IMENA

Uspešnost našega poslovanja je med drugim odvisna od prepoznavnosti in dobrega imena, povezanega tako z našimi storitvami kot tudi s skladnostjo delovanja na vseh ravneh poslovanja. Povečanje števila reklamacij, pritožb s strani kupcev oz. uporabnikov, negativne publicitete, sodnih postopkov ali drugih dejavnikov ima lahko pomembne negativne učinke na naše poslovanje, posredno in neposredno pa na tveganje ugleda in dobrega imena vpliva udejanjanje večine tveganj, ki smo jih navedli v tem poglavju. Tudi v letu 2016 smo zato posebno pozornost namenili skladnosti poslovanja na vseh ravneh, ustreznemu in proaktivnemu komuniciranju z vsemi deležniki Skupine ter transparentnemu obveščanju javnosti tako o rezultatih poslovanja kot tudi o pomembnih dogodkih, ki so vplivali na naše poslovanje.

OCENA IZPOSTAVLJENOSTI TVEGANJEM SKUPINE

Kljub ugodnejšim napovedim v družbi Kostak, d. d., in Skupini nadaljujemo z aktivnostmi identificiranja poslovnih tveganj. Zavedamo se da obstaja negotovost v zvezi z napovedanimi razmerami na finančnih trgih, nadaljnjimi učinki okrevanja gospodarstva in rastjo investicij.
Uprava tekoče spremlja izpostavljenost tveganjem glede na razvoj (spremembe) dejavnikov gospodarskega okolja in o tem poroča tudi nadzornemu svetu v medletnih poročilih poslovanja.

RAČUNOVODSKO POROČILO

4.1 Uvodna pojasnila k pripravi računovodskih izkazov

Računovodski del letnega poročila sestavljata dve vsebinsko zaokroženi poglavji.

Prvo poglavje obsega konsolidirane računovodske izkaze s pojasnili Skupine, drugo poglavje pa računovodske izkaze s pojasnili družbe Kostak (v nadaljevanju družbe).

Izkazi Skupine so pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija, in Zakonom o gospodarskih družbah.

Izkazi družbe so pripravljeni skladno s Slovenskimi računovodskimi standardi in Zakonom o gospodarskih družbah.

Računovodski izkazi Skupine in družbe so sestavljeni v valuti evro (EUR).

Revizijska družba Kamaro, družba za revidiranje in svetovanje, d. o. o. je revidirala vsak sklop izkazov posebej in pripravila dve ločeni poročili, ki sta vključeni vsaka v svoje poglavje.

Izjava o odgovornosti uprave, ki je objavljena v nadaljevanju, vključuje odgovornost za računovodske izkaze Skupine in družbe.

4.2 Izjava o odgovornosti uprave

Uprava družbe je odgovorna za pripravo letnega poročila družbe in Skupine ter računovodskih izkazov na način, ki daje resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja in izidov poslovanja družbe in njenih odvisnih družb, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki so jim družba in njene odvisne družbe, vključene v konsolidacijo, kot celota izpostavljene.

Uprava potrjuje, da so bili pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu poštene vrednosti, previdnosti in dobrega gospodarjenja ter da računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja in izidov poslovanja za leto 2016.

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

Uprava družbe sprejema in potrjuje Letno poročilo Skupine in družbe Kostak za leto 2016.

Krško, 20. marec 2017

Uprava družbe Kostak, d. d.
Miljenko Muha,
predsednik uprave

4.3 Računovodsko poročilo skupine Kostak

4.3.1 Konsolidirani izkaz finančnega položaja

v EUR	Pojasnilo	31.12.2016	31.12.2015-prilagojeno	1.1.2015
DOLGOROČNA SREDSTVA		17.717.651	15.789.501	14.052.703
Opredmetena osnovna sredstva	10	14.865.965	13.164.698	11.737.118
Neopredmetena sredstva	11	1.333.353	993.761	650.253
Naložbene nepremičnine	12	675.922	690.105	704.287
Finančne naložbe	13	177.516	269.420	269.893
Dana posojila in depoziti	14	342.237	377.123	372.968
Poslovne terjatve	17	7.656	5.578	15.145
Odložene terjatve za davek	15	315.002	288.816	303.039
KRATKOROČNA SREDSTVA		23.614.449	12.792.061	13.815.247
Zaloge	16	9.383.860	2.029.807	701.110
Finančne naložbe	18	351.848	296.068	335.196
Poslovne terjatve	17	11.197.457	9.420.407	12.121.133
Druge terjatve	19	1.255.153	412.316	443.197
Terjatve za davek od dohodka		52.310	116.042	0
Denarna sredstva	20	1.373.821	517.421	214.611
SREDSTVA		**41.332.100**	**28.581.562**	**27.867.950**

Konsolidirani izkaz finančnega položaja (nadaljevanje)

v EUR	Pojasnilo	31.12.2016	31.12.2015 - prilagojeno	1.1.2015
KAPITAL		9.565.912	8.184.918	7.580.851
Osnovni kapital	21	4.000.000	4.000.000	4.000.000
Kapitalske rezerve		275.631	281.942	375.690
Rezerve iz dobička		2.575.384	2.283.172	1.943.877
Revalorizacijske rezerve		0	0	0
Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti		-11.922	-10.080	-55.778
Preneseni čisti poslovni izid		1.407.811	1.112.412	639.301
Delež manjšinskih lastnikov		1.140.000	0	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta	21,22	179.008	517.472	677.761
DOLGOROČNE OBVEZNOSTI		7.764.959	5.108.707	5.112.086
Finančne obveznosti	23	5.520.179	3.252.610	2.932.195
Poslovne obveznosti	27	688.342	198.538	244.015
Rezervacije in dolgoročne PČR	24,25,26	1.496.140	1.603.572	1.862.687
Odložene obveznosti za davek		60.298	53.987	73.189
KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		24.001.229	15.287.937	15.175.013
Poslovne obveznosti	27	17.918.163	10.533.220	10.290.728
Obveznosti za davek od dohodka		27.102	32.707	153.871
Druge obveznosti	28	870.824	546.042	812.530
Finančne obveznosti	23	5.185.140	4.175.968	3.917.884
SKUPAJ OBVEZNOSTI		31.766.188	20.396.644	20.287.099
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDTEV		**41.332.100**	**28.581.562**	**27.867.950**

4.3.2 Konsolidirani izkaz poslovnega izida

v EUR	Pojasnilo	2016	2015
PRIHODKI			
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	1	48.212.201	53.417.463
Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu	1	987.495	446.111
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	3	4.144.837	557.805
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	1	505.522	547.931
Drugi poslovni prihodki	2	1.685.857	2.271.695
POSLOVNI PRIHODKI		55.535.912	57.241.005
ODHODKI			
Stroški blaga, materiala in storitev	4	41.061.967	42.943.167
Stroški dela	5	11.044.453	10.734.058
Odpisi vrednosti	3	1.696.553	1.751.734
Drugi poslovni odhodki	6	771.028	573.631
POSLOVNI ODHODKI		54.574.001	56.002.590
DOBIČEK IZ POSLOVANJA		961.911	1.238.415
Finančni prihodki	7	45.913	115.664
Finančni odhodki	7	-530.835	-417.391
NETO FINANČNI ODHODKI		-484.922	-301.727
ČISTI POSLOVNI IZID OBDOBJA PRED DAVKOM		476.989	936.688
Davek iz dobička	8	35.086	65.698
Odloženi davek	8	-26.186	14.223
ČISTI POSLOVNI IZID OBDOBJA	9	468.089	856.767
Čisti poslovni izid obdobja manjšinskih lastnikov		0	0
DOBIČEK NA DELNICO *	22	11,95	21,89

* 39.178 delnic (40.000 delnic - 822 delnic v lasti odvisne družbe)

4.3.3 Konsolidirani izkaz drugega vseobsegajočega donosa

v EUR	Pojasnilo	2016	2015
Čisti poslovni izid obdobja	9	468.089	856.767
Sprememba revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstev			
Spremembe rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti			-339
Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini			
Druge sestavine vseobsegajočega donosa		-1.784	48.818
- aktuarski dobiček ali izguba drugih programov z določenimi zaslužki		-1.784	48.818
CELOSTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS		466.305	905.246

4.3.4 Konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala

Za obdobje od 1.1.2015 do 31.12.2015 (v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakon. rezerve	Rezerve za las. del	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička	Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Kapital manjš. lastnika	SKUPAJ KAPITAL
A.1 Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	4.000.000	375.690	338.965	172.400	-172.400	1.604.912	-55.778	639.301	77.761	0	7.580.851
B.1 Spremembe lastniškega kapitala-transakcije z lastniki								-207.431			-207.431
a) Nakup lastnih delnic in lastnih posl. deležev											
b) Odtujitev oz. umik lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev											
c) Izplačilo dividend								-207.431			-207.431
č) Druge spremembe lastniškega kapitala											
B.2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja							45.698	2.781	856.767	0	905.246
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									856.767	0	856.767
b) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti							-339				-339
c)Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja							46.037	2.781			48.818
B.3 Spremembe v kapitalu		-93.748				339.295		677.761	-1.017.056	0	-93.748
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala								677.761	-677.761	0	0
b) Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora						339.295			-339.295	0	0
c)Druge spremembe v kapitalu		-93.748									-93.748
d) Oblikovanje rezerv za lastne delnice											
e) Sprostitev rezerv za lastne delnice											
C. Končno stanje 31.12.2015	4.000.000	281.942	338.965	172.400	-172.400	1.944.207	-10.080	1.112.412	517.472	0	8.184.918

Konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala (nadaljevanje)

Za obdobje od 1.1.2016 do 31.12.2016(v EUR)	Osnovni kapital	Kapital. rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za las. del.	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička	Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti.	Preneseni čisti dob.	Čisti dobiček poslov. leta	Delež manjš. lastnika	SKUPAJ KAPITAL
A.1 Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	4.000.000	281.942	338.965	172.400	-172.400	1.944.207	-10.080	1.112.412	517.472		8.184.918
a) Preračuni in prilagoditve za nazaj											
B.1 Spremembe lastniškega kapitala- transakcije z lastniki				-8.000	8.000	8.000		-227.000		1.140.000	921.000
a) Nakup lastnih delnic in lastnih posl. deležev											
b) Odtujitev oz. umik lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev				-8.000	8.000	8.000					8.000
c) Izplačilo dividend								-227.000			-227.000
č) Druge spremembe lastniškega kapitala										1.140.000	1.140.000
B.2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja							-1.842	58	468.089		466.305
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									468.089		468.089
b) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti											
c)Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja							-1.842	58			-1.784
B.3 Spremembe v kapitalu		-6.311				284.212		522.341	-806.553		-6.311
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala								517.472	-517.472		0
b) Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora						284.212		4.869	-289.081		0
c)Druge spremembe v kapitalu		-6.311									-6.311
d) Oblikovanje rezerv za lastne delnice											
e) Sprostitev rezerv za lastne delnice											
C. Končno stanje 31.12.2016	4.000.000	275.631	338.965	164.400	-164.400	2.236.419	-11.922	1.407.811	179.008	1.140.000	9.565.912

4.3.5 Konsolidirani izkaz denarnih tokov

v EUR	2016	2015
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	2.058.773	2.586.642
Poslovni prihodki in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	50.496.302	54.771.450
Poslovni odhodki brez amortizacije in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-48.482.107	-51.897.636
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	44.578	-287.172
b) Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk BS	975.653	1.175.802
Začetne manj končne poslovne terjatve	-1.139.191	4.149.273
Začetne manj končne aktivne kratkoročne časovne razmejitve	-842.837	30.881
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	0	0
Začetne manj končne zaloge	-4.283.011	-1.772.698
Končni manj začetni poslovni dolgovi	7.023.342	-706.051
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	217.350	-525.603
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	0
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju (a+b)	3.034.426	3.762.444
DENARNI TOKOVI PRI INVESTIRANJU		
a) Prejemki pri investiranju	3.059.745	1.350.427
Prejemki od dobljenih obresti in deleži v dobičku drugih	375.335	39.894
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	232.317	61.531
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev	61.846	10.881
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	192.688	75.414
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	2.197.559	1.162.707
b) Izdatki pri investiranju	-6.660.254	-4.421.526
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-731.686	-511.137
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-2.978.694	-2.940.309
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-1.929.689	-174.097
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-1.020.185	-795.983
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju (a+b)	-3.600.509	-3.071.099

4.3.5 Konsolidirani izkaz denarnih tokov (nadaljevanje)

DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	7.489.505	2.460.907
Prejemki od vplačanega kapitala	50.000	0
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	5.146.670	2.173.063
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	2.292.835	287.844
b) Izdatki pri financiranju	-6.067.022	-2.888.177
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-441.750	-284.338
Izdatki za vračila kapitala	0	0
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-3.101.305	-1.458.169
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-2.286.967	-938.239
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-237.000	-207.431
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju (a+b)	1.422.483	-427.270
DENARNI IZID V OBDOBJU (seštevek denarnih izidov Ac,Bc in Cc)	856.400	264.075
Začetno stanje denarnih sredstev (s prilagoditvijo Gitri)	517.421	253.346
KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	1.373.821	517.421

4.3.6 Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom Skupine, z vključenimi računovodskimi politikami

Družba Kostak je obvladujoča družba Skupine, s sedežem Leskovška cesta 2 a, 8270 Krško.

Konsolidirani računovodski izkazi Skupine za leto, ki se je končalo 31. 12. 2016, vključujejo obvladujočo družbo in njene odvisne družbe:
- HPG, d. o. o., Brežice,
- Ansat, d. o. o, Krško,
- Kostak GIP, d. o. o., Krško,
- Gitri, d. o. o., Ljubljana in
- KOG, d. o. o., Krško.

Uprava družbe je računovodske izkaze odobrila 20. marca 2017.

IZJAVA O SKLADNOSTI Z MSRP

Računovodski izkazi Skupine so pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU, s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje Mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP) in določili Zakona o gospodarskih družbah.

UPORABA NOVIH IN PRENOVLJENIH MSRP IN POJASNIL OPMSRP

Novi standardi in pojasnila, ki še niso v veljavi

Standardi in pojasnila, ki jih predstavljamo v nadaljevanju, do datuma konsolidiranih računovodskih izkazov še niso stopili v veljavo oziroma jih še ni potrdila Evropska unija. Skupina bo ustrezne standarde in pojasnila uporabila pri pripravi svojih računovodskih izkazov ob njihovi uveljavitvi. Skupina predčasno ni sprejela nobenega standarda.

- MSRP 9 - Finančni instrumenti: Prenovljeni standard uvaja nove zahteve glede razvrščanja in merjenja finančnih sredstev in obveznosti, pripoznanja njihove oslabitve in računovodskega varovanja pred tveganji. Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2018; uporablja se za nazaj, razen izjemoma.
- MSRP 15 - Prihodki iz pogodb s kupci: V skladu z določili MSRP 15 podjetje pripozna prihodke v višini, ki odraža znesek kupnine, za katero podjetje meni, da mu pripada iz naslova prenosa blaga in posredovanja storitev kupcu. Računovodska načela iz MSRP 15 tako nudijo bolj strukturiran pristop pri merjenju in pripoznanju prihodkov. Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2018. Uporaba pred datumom je dovoljena.

Novi standardi in pojasnila, ki jih Evropska Unija še ni sprejela

- Dopolnilo k MSRP 10 in MRS 28 - Prodaja ali vložek sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem ali skupnim podvigom: Dopolnitve obravnavajo navzkrižje med MSRP 10 in MRS 28, pri obračunavanju izgube obvladovanja odvisnega podjetja zaradi njegove prodaje ali prispevka k pridruženi družbi ali skupnemu podvigu. Dopolnitve pojasnjujejo, da mora podjetje v celoti pripoznati dobiček ali izgubo iz prodaje ali prispevka sredstev, ki predstavljajo poslovanje kot je opredeljeno v MSRP 3, med vlagateljem in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom. Dan uporabe še ni bil določen s strani OMRS. Podjetje, ki se odloči za zgodnjo uporabo teh dopolnitev, jih mora uporabiti za prihodnja obdobja.
- MSRP 16 - Najemi: Področje uporabe MSRP 16 obsega najeme vseh sredstev, vendar z nekaterimi izjemami.

Najemniki morajo v skladu s standardom vse najeme obračunavati po enotnem modelu v okviru bilance stanja, podobno kot obračunavajo finančne najeme v skladu z MRS 17. Najemnik na datum začetka najema pripozna obveznost za plačilo najemnine in sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe temeljnega sredstva v času trajanja najema. Najemniki morajo ločeno pripoznati odhodke za obresti, vezane na obveznosti iz najema, in stroške amortizacije pri sredstvu iz pravice do uporabe. Obračunavanje pri najemodajalcu se ne razlikuje bistveno od trenutno veljavnega obračunavanja po MRS 17.

- Dopolnilo k MSRP 2: Razvrščanje in merjenje plačil z delnicami: Dopolnitve se nanašajo na tri glavna področja in sicer vpliv odmernih pogojev na merjenje z denarjem poravnanih plačil z delnicami, razvrščanje plačilnih transakcij z delnicami, ki imajo značilnosti neto poravnave, za potrebe obveze iz naslova davčnega odtegljaja in obračunavanje, pri katerem se zaradi spremembe pogojev plačil z delnicami ta prerazvrstijo iz »z denarjem poravnana« v »s kapitalom poravnana«. Dopolnitve se uporabljajo za nazaj in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje.

- Dopolnilo k MSRP 4: Uporaba MSRP 9 Finančni instrumenti v povezavi z MSRP 4 Zavarovalne pogodbe: Dopolnitve naslavljajo vprašanja, ki so povezana z uvajanjem novega standarda za finančne instrumente (MSRP 9) pred uvajanjem novega standarda za zavarovalne pogodbe, ki ga Odbor pripravlja namesto MSRP 4. Za podjetja, ki izdajajo zavarovalne pogodbe, obstajata dve možnosti: začasna oprostitev uporabe MSRP 9 in sočasna uporaba. Podjetje se lahko za sočasno uporabo odloči ob prvi uporabi MSRP 9 in ta pristop uporabi za nazaj za finančna sredstva, določena ob prehodu na MSRP 9. Podjetje prilagodi primerjalne informacije, ki odražajo sočasno uporabo, le v primeru, da prilagodi primerjalne informacije ob uporabi MSRP 9.

- Dopolnilo k MRS 7: Pobuda za razkritja: Podjetja morajo v skladu z dopolnitvami razkriti spremenjeno višino obveznosti, ki je posledica financiranja, vključno s spremembami, ki izhajajo iz denarnih tokov, in nedenarnimi spremembami, kot so pozitivne ali negativne tečajne razlike. Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2017. Uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.

- Dopolnilo k MRS 12: Pripoznanje terjatev za odložene davke v zvezi z nerealiziranimi izgubami: Dopolnitve pojasnjujejo, da mora podjetje proučiti, ali davčna zakonodaja omejuje vire obdavčljivega dobička, v breme katerega lahko uporabi odbitke ob razveljavitvi te odbitne začasne razlike. Poleg tega pojasnjujejo, kako naj podjetje določi prihodnji obdavčljivi dobiček, in okoliščine, v katerih lahko obdavčljivi dobiček pomeni povrnitev nekaterih sredstev v višini, ki presega njihovo knjigovodsko vrednost. Dopolnitev velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2017. Uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.

- Dopolnilo k MRS 40 Naložbene nepremičnine: Dopolnitve pojasnjujejo zahteve za prenos na naložbene nepremičnine in z njih. Uporabljajo se za spremembe namembnosti, do katerih pride na začetku letnega obdobja poročanja, v katerem podjetje prvič uporabi dopolnitve, ali po začetku tega obdobja. Dopolnitve veljajo za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2018 ali pozneje; uporabljajo se za naprej.

- Pojasnilo OPMSRP 22: Transakcije v tujih valutah in predujmi: Pojasnilo obravnava vprašanje menjalnega tečaja, uporabljenega pri transakcijah, ki vključujejo vnaprejšnje plačilo, dano ali prejeto v tuji valuti. Zajema transakcije v tuji valuti, pri katerih podjetje pripozna nedenarno sredstvo ali nedenarno obveznost, ki nastane z dajanjem ali prejetjem vnaprejšnjega plačila, preden podjetje pripozna ustrezno sredstvo, odhodek ali prihodek.

Pojasnilo velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2018 ali pozneje.
- Dopolnilo k MRS 28: Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige: Dopolnitve pojasnjujejo, da je merjenje finančne naložbe v pridruženo podjetje ali skupni podvig v lasti podjetja, ki je organizacija, ki se ukvarja s tveganim kapitalom, ali drugo upravičeno podjetje, po pošteni vrednosti preko poslovnega izida ob začetnem pripoznanju možno izbrati za vsako finančno naložbo v pridruženo podjetje ali skupni podvig, pri čemer se vsaka finančna naložba obravnava posebej. Dopolnitve se uporabljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1.1. 2018 ali pozneje.

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

POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

PODLAGE ZA MERJENJE

Računovodski izkazi so pripravljeni v skladu z MSRP, Zakonom o gospodarskih družbah, drugimi zakoni ter so predstavljeni v valuti evro (EUR). Med razkrivanjem in vrednotenjem postavk smo neposredno uporabljali določbe standardov. Izjema je bilo le vrednotenje tistih postavk, pri katerih standardi dajejo možnost izbire med več različnimi metodami vrednotenja. Računovodski izkazi so pripravljeni ob upoštevanju izvirnih vrednosti.

PREDPOSTAVKA DELUJOČEGA PODJETJA

Poslovodstvo obvladujoče družbe Kostak ocenjuje, da je uporaba predpostavke delujočega podjetja pri pripravi računovodskih izkazov Skupine Kostak za obdobje, končano 31. 12. 2016, ustrezna.

PRVA UPORABA MEDNARODNIH STANDARDOV RAČUNOVODSKEGA POROČANJA

V letu 2016 Skupina prvič pripravlja računovodske izkaze skladno z uporabo MSRP. Skupina je tako pripravila otvoritven izkaz finančnega položaja na dan prehoda na MSRP, to je na dan 1. 1. 2015. Skupina uporablja iste računovodske usmeritve v svoji začetni bilanci stanja v skladu z MSRP in v vseh obdobjih, predstavljenih v prvih računovodskih izkazih v skladu z MSRP. Skupina je v svoji otvoritveni bilanci pripoznala vsa sredstva in obveznosti, kot jih zahtevajo MSRP-ji ter prerazvrstila posamezna sredstva in obveznosti (predujme za osnovna sredstva in zaloge ter časovne razmejitve). Učinki prerazvrstitev posameznih kategoriji sredstev in obveznosti, so pojasnjeni v poglavju pojasnila k računovodskim izkazom Skupine.

Skupina je preverila razlike prehoda iz SRS na MSRP in ugotovila, da razlike v računovodskih umeritvah niso pomembne za pošten prikaz konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z MSRP. Učinki razlik tako niso vplivali na premoženjsko stanje, poslovni izid in denarni tok Skupine.

KONSOLIDACIJA

Odvisne družbe

Odvisne družbe, v katerih ima obvladujoča družba neposredno ali posredno lastniški delež, večji od polovice glasovalnih pravic, ali pa lahko na kakšen drug način vpliva na poslovanje, se konsolidirajo. V izkaze Skupine se konsolidirajo od dne, ko obvladujoča družba prevzame kontrolni delež v njih, njihovo konsolidiranje pa se preneha, ko obvladujoča družba v njih nima več kontrolnega deleža. Računovodske usmeritve odvisnih družb so skladne z računovodskimi usmeritvami obvladujoče družbe. Odvisna družba Kostag, d. o. o. Beograd ni vključena v konsolidirane računovodske izkaze (naložba obvladujoče družbe 15.986 EUR; 62.250 EUR ustvarjenih prihodkov družbe Kostag, d. o. o. Beograd v letu 2016), ker vključenost v konsolidirane računovodske izkaze ne bi bistveno vplivala na premoženjsko stanje, poslovni izid in denarni tok Skupine.

Pri obračunavanju prevzemov družb se v Skupini uporablja prevzemna metoda. Nabavna vrednost prevzema se meri kot poštena vrednost danih sredstev, kapitalskih instrumentov in prevzetih obveznosti na dan transakcije, skupaj s stroški, ki se jih da neposredno pripisati prevzemu. Prevzeta sredstva, obveznosti in pogojne obveznosti pri prevzemu so v začetni fazi evidentirane po pošteni vrednosti na dan prevzema. Presežek nabavne vrednosti nad pošteno vrednostjo deleža obvladujoče družbe v neto sredstvih prevzetega podjetja se evidentira kot dobro ime.

Skupina obravnava transakcije z lastniki ne obvladujočega deleža enako kot transakcije z zunanjimi partnerji. Dobički in izgube manjšinskih lastnikov se kažejo v izkazu poslovnega izida Skupine.

Posli, izvzeti iz konsolidacije

Vse transakcije ter terjatve in obveznosti med družbami v Skupini se za namene konsolidiranja izločijo. Izločeno je tudi izplačilo dobička od odvisne družbe in izplačilo dividend obvladujoče družbe odvisni družbi. Prav tako se izločijo dobički in izgube, ki izhajajo iz poslov znotraj Skupine. Nerealizirane izgube se izločijo na enak način kot dobički, pod pogojem, da ne obstaja dokaz o oslabitvi.

Zaradi zagotavljanja konsistentnih in pravilnih podatkov za potrebe konsolidacije in računovodskega poročanja Skupine so računovodske usmeritve v odvisnih družbah usklajene z usmeritvami obvladujoče družbe.

Obvladujoča družba Kostak je ugotovila, da ne obstaja potreba po slabitvi naložb na stanje 31. 12. 2016.

TUJA VALUTA

Posli izraženi v tuji valuti, se preračunajo v EUR po menjalnem tečaju na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti, izražene v tuji valuti na datum poročanja, se preračunajo v funkcionalno valuto po takrat veljavnem menjalnem tečaju.

UPORABA OCEN IN PRESOJ

Priprava računovodskih izkazov temelji tudi na določenih ocenah in predpostavkah poslovodstva, ki vplivajo tako na neodpisano vrednost sredstev in obveznosti Skupine kot tudi na izkazane prihodke in odhodke obračunskega obdobja.

Poslovodska ocena med drugim vključuje določitev življenjske dobe in preostale vrednosti opredmetenih ter neopredmetenih dolgoročnih sredstev, popravke vrednosti zalog in terjatev, predpostavke, pomembne za aktuarski izračun v zvezi z določenimi zaslužki zaposlenih, ter predpostavke in ocene za slabitev dobrega imena. Ne glede na to, da poslovodstvo med pripravo predpostavk skrbno prouči vse dejavnike, ki na to lahko vplivajo, je možno, da se dejanske posledice poslovnih dogodkov razlikujejo od ocenjenih. Zato je treba pri računovodskih ocenah uporabiti presojo in upoštevati morebitne spremembe poslovnega okolja, nove poslovne dogodke, dodatne informacije in izkušnje. Morebitne spremembe ocen se upoštevajo za prihodnja obdobja in ne za nazaj.

Družbe v Skupini v prihodnjem obdobju ne pričakujejo dogodkov, ki bi pomembno vplivali na oceno vrednosti.

Naložbene nepremičnine Skupina v svojih računovodskih izkazih vodi v skladu z modelom nabavne vrednosti. Poštena vrednost nepremičnin je bila ocenjena na dan 31. 12. 2016. Kot izvedenec je cenitev opravil pooblaščeni ocenjevalec vrednosti Borut Berlič. Cenitev je bila pripravljena za namen računovodskega poročanja v skladu z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti (MSOV 2013). Ocenjena je bila poštena vrednost naložbenih nepremičnin, za katero se šteje njihova tržna vrednost.

Ocenjevalec je pregledal dokumentacijo in ostale informacije o nepremičninah, jih fizično obiskal in si jih ogledal, proučil zadeve, ki bi lahko vplivale na njihovo vrednost (zakonodajo, tržne razmere, okolico nepremičnine, njihovo najboljšo uporabo, teč.), zbral in proučil javne in nejavne podatke in informacije o primerljivih transakcijah na trgu in jih na koncu metodološko obdelal na način, da je določil najbolj verjetno oceno vrednosti. Pri ocenjevanju so bile uporabljene predpostavke in izkustva s slovenskega nepremičninskega trga.

POROČANJE PO ODSEKIH

Skupina ni opredelila poslovnih odsekov po posameznih področjih poslovanja Skupine ali posameznih geografskih trgih, ker se glede na organizacijo prodaje, ki so značilni za redno poslovanje ali opravljanje storitev, posamezna področja poslovanja družbe ali posamezne geografske trge med seboj ne razlikujejo.

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Skupina pripozna opredmeteno osnovno sredstvo, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njim ter je mogoče njegovo nabavno vrednost zanesljivo izmeriti.

Skupina ob začetnem pripoznanju opredmetena osnovna sredstva ovrednoti po njegovi nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se vštevajo tudi uvozne in nevračljive nakupne dajatve ter stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno njegovi usposobitvi za nameravano uporabo, zlasti stroški dovoza in namestitve, stroški preizkušanja delovanja sredstva ter ocena stroškov razgradnje, odstranitve in obnovitve. Nabavno vrednost sestavljajo tudi stroški izposojanja v zvezi s pridobitvijo opredmetenega osnovnega sredstva do njegove usposobitve za uporabo, v kolikor družba oceni, da gre za pomembne zneske.

Skupina opredmeteno osnovno sredstvo izkazuje po njegovi nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Nabavno vrednost opredmetenega osnovnega sredstva, zgrajenega ali izdelanega v Skupini, tvorijo neposredni stroški materiala in dela, ki jih povzroči njegova zgraditev ali izdelava.

Če je nabavna vrednost opredmetenega osnovnega sredstva pomembna, jo Skupina razporedi na njegove dele. Deli opredmetenih osnovnih sredstev, ki imajo različne dobe koristnosti, se obračunavajo kot posamezna sredstva.

Stroški zamenjave nekega dela opredmetenih osnovnih sredstev se pripoznajo po pošteni vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da bo imela Skupina bodoče gospodarske koristi, povezane z delom tega sredstva, pripoznanje knjigovodske vrednosti zamenjanega dela pa se odpravi.

Popravila ali vzdrževanje opredmetenih osnovnih sredstev, ki so namenjena obnavljanju in ohranjanju prihodnjih gospodarskih koristi učinkovitosti sredstev, se pripoznajo kot stroški oziroma poslovni odhodki. Predvideni zneski stroškov rednih pregledov oziroma popravil (remonti) opredmetenih osnovnih sredstev se obravnavajo kot deli opredmetenih osnovnih sredstev, ki se amortizirajo v obdobju do naslednjega velikega popravila.

Amortizacija

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega sredstva oziroma njegovih sestavnih delov. Amortiziranje opredmetenih osnovnih sredstev, vzetih v finančni najem, je usklajeno z amortiziranjem drugih podobnih opredmetenih osnovnih sredstev.

Dobe koristnosti sredstev in preostale vrednosti se preverjajo vsako leto ob letnem popisu sredstev.

Tabela 22: Preglednica amortizacijskih stopenj opredmetenih sredstev

Skupina opredmetenih sredstev	Am. stopnje
Gradbeni objekti	1,5 - 10,5 %
Oprema	6,6 - 33 %
Tovorna vozila in gradbena mehanizacija	10 - 25 %
Transportna oprema in avtomobili	10 - 33 %
Računalniška oprema	10 - 37,5 %
Drobni inventar	15 - 33,3 %

NAJETA SREDSTVA

Najem, pri katerem družba prevzame vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezane z lastništvom sredstva, se obravnava kot finančni najem. Lastninska pravica lahko preide na najemnika ali pa tudi ne. Sredstva v finančnem najemu se izkazujejo ločeno od drugih istovrstnih sredstev. Drugi najemi se obravnavajo kot poslovni najemi. Sredstva, najeta s poslovnim najemom se ne pripoznajo v izkazu finančnega položaja Skupine.

NEOPREDMETENA SREDSTVA

Skupina pripozna neopredmeteno sredstvo v računovodskih razvidih in izkazu finančnega položaja, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njim ter če je mogoče njegovo nabavno vrednost zanesljivo izmeriti.

Dobro ime

Dobro ime predstavlja presežek nabavne vrednosti prevzete družbe nad pošteno vrednostjo deleža neto sredstev prevzete družbe na dan prevzema. Dobro ime se letno preverja zaradi slabitev in se meri po začetni vrednosti, zmanjšani za kumulirane oslabitve. Dobički in izgube pri odprodaji družbe vključujejo sedanjo vrednost dobrega imena, ki se nanaša na prodano družbo.

Skupina dobro ime šteje kot neopredmeteno sredstvo z nedoločeno dobo koristnosti, ker na podlagi analize ugotavlja, da ni predvidljive omejitve obdobja, v katerem se pričakuje, da bo sredstvo ustvarjalo čiste denarne pritoke za Skupino.

Raziskovanje in razvijanje

Vsi stroški, povezani z lastnim razvojno-raziskovalnim delom v Skupini, se v poslovnem izidu pripoznajo kot odhodek takoj ob nastanku.

Ostala neopredmetena sredstva

Ostala neopredmetena sredstva s končno dobo koristnosti se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti in so izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrano amortizacijo in morebitne oslabitve. V nabavno vrednost se vštevajo tudi uvozne in nevračljive nakupne dajatve po odštetju popustov ter vsi neposredno pripisljivi stroški pripravljanja sredstva za nameravano uporabo. Nabavno vrednost sestavljajo tudi stroški izposojanja do nastanka neopredmetenega sredstva, če to nastaja dlje kot eno leto.

Nabavno vrednost neopredmetenega sredstva, nastalega znotraj Skupine, sestavljajo stroški, ki jih povzroči njegov nastanek, in posredni stroški njegove izdelave, ki mu jih je mogoče pripisati. Ne sestavljajo je stroški, ki niso povezani z njegovo zgraditvijo ali izdelavo, in stroški, ki jih trg ne prizna, sestavljajo pa jo stroški izposojanja za njegovo zgraditev in izdelavo do nastanka neopredmetenega sredstva, v kolikor družba oceni, da gre za pomembne zneske.

Skupina šteje, da ima neopredmeteno sredstvo nedoločeno dobo koristnosti, če na podlagi analize vseh koristnih dejavnikov ugotovi, da ni predvidljive omejitve obdobja, v katerem se pričakuje, da bo sredstvo ustvarjalo čiste denarne pritoke za Skupino.

Amortizacija

Skupina knjigovodsko vrednost neopredmetenega sredstva s končno dobo koristnosti zmanjšuje z amortiziranjem. Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti neopredmetenih sredstev in se začne, ko je sredstvo na razpolago za uporabo.

Tabela 23: Amortizacijske stopnje neopredmetenih sredstev

Skupina neopredmetenih sredstev	Am. stopnje
Programska oprema	10 - 50 %
Odloženi stroški razvijanja	20 %
Ostale premoženjske pravice	10 - 20 %

NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, posedovane, da bi prinašale najemnino ali povečevale vrednost dolgoročne naložbe ali pa oboje, ne pa za prodajo v rednem poslovanju ali uporabo v proizvodnji.

Skupina razvršča kot naložbene nepremičnine samo nepremičnine, ki so samostojne zgradbe in v celoti dane v najem ali temu namenjene. Samo dela objekta, oddanega v najem se ne razporedi med naložbene nepremičnine, ker ga ni mogoče prodati ločeno.

Naložbene nepremičnine se vodijo po modelu nabavne vrednosti. Za kasnejše merjenje naložbenih nepremičnin Skupina uporablja model nabavne vrednosti, kjer so naložbene nepremičnine pripoznane po njihovih nabavnih vrednostih, zmanjšanih za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve. Obračunana amortizacija je izkazana med stroški amortizacije, slabitve ali izgube pri prodaji pa kot prevrednotovalni poslovni odhodki.

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti sredstev in se začne, ko je sredstvo na razpolago za uporabo. Amortizacijska stopnja naložbenih nepremičnin (objekt) je od 1,95 do 3,03 %.

Če se uporaba nepremičnine spremeni v tej meri, da zahteva prerazvrstitev med opredmetena osnovna sredstva, se nepremičnina prerazporedi po nabavni vrednosti.

FINANČNI INŠTRUMENTI

Neizpeljana finančna sredstva

Neizpeljana finančna sredstva Skupine vključujejo denar in denarne ustreznike, terjatve in posojila ter naložbe.

Skupina na začetku pripozna posojila in terjatve ter depozite na dan njihovega nastanka. Ostala finančna sredstva so na začetku pripoznana na datum menjave, oz. ko Skupina postane stranka v pogodbenih določilih instrumenta. Skupina odpravi pripoznanje finančnega sredstva, ko ugasnejo pogodbene pravice do denarnih tokov iz tega sredstva ali ko Skupina prenese pravice do pogodbenih denarnih tokov iz finančnega sredstva na podlagi posla, v katerem se prenesejo vsa tveganja in koristi iz lastništva finančnega sredstva. Neizpeljani finančni instrumenti Skupine se ob začetnem pripoznanju razvrstijo v eno od naslednjih skupin: finančno sredstvo po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, finančno sredstvo v posesti do zapadlosti, obveznosti in terjatve ter za prodajo razpoložljiva finančna sredstva. Klasifikacija je odvisna od namena, za katerega je bil instrument pridobljen.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida

Finančno sredstvo je razvrščeno po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, če je v posesti za trgovanje ali če je določeno kot takšno po začetnem pripoznanju. Finančna sredstva so določena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida pod pogojem, da je Skupina zmožna voditi ta finančna sredstva in tudi odločati o nakupih in prodajah na podlagi poštene vrednosti. Skupina v obravnavanem poslovnem letu nima razporejenih finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so tista neizpeljana finančna sredstva, ki so označena kot razpoložljiva za prodajo ali niso uvrščena kot posojila in terjatve ali finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Vrednotena so po pošteni vrednosti, če je pošteno vrednost mogoče ugotoviti in se dobički ali izgube pri vrednotenju pripoznajo neposredno v vseobsegajočem donosu in izkažejo v rezervi za pošteno vrednost, razen izgub zaradi oslabitve in dobičkov, dokler se za finančno sredstvo ne odpravi pripoznanje. Pri odpravi pripoznanja za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev se nabrani dobički in izgube, izkazani v drugem vseobsegajočem donosu obdobja, prenesejo v poslovni izid. Če poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, ker je razpon ocen utemeljene poštene vrednosti pomemben in je verjetnost različnih ocen težko presoditi, Skupina finančno sredstvo meri po nabavni vrednosti.

Naložbe v odvisne družbe so opisane v točki Konsolidacija.

Posojila in terjatve

Posojila in terjatve so neizpeljana finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili. Glede na zapadlost so razvrščena med kratkoročna finančna sredstva ali dolgoročna finančna sredstva. Posojila in terjatve so na začetku pripoznane po pošteni vrednosti, povečani za neposredne stroške posla.

Po začetnem pripoznanju se posojila in terjatve izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavne obrestne mere, zmanjšani za izgube zaradi oslabitve.

Skupina pripozna terjatev kot sredstvo, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njo, in je mogoče njeno izvirno vrednost zanesljivo izmeriti. Pripoznajo se na podlagi ustreznih listin, ko se začnejo obvladovati nanjo vezane pogodbene pravice. Pripoznanje terjatve se odpravi, če se ne obvladujejo več nanjo vezane pogodbene pravice oz. če je poravnana, zastarana ali prodana.

Terjatve glede na zapadlost v plačilo Skupina razčlenjuje na dolgoročne in kratkoročne. Kratkoročne terjatve se predvidoma udenarijo najkasneje v letu dni. Vse druge terjatve se štejejo kot dolgoročne. V izkazu finančnega položaja se dolgoročne terjatve, ki bodo zapadle v plačilo v letu dni po dnevu finančnega položaja, izkazujejo kot kratkoročne terjatve. Skupina terjatve praviloma meri po odplačni vrednosti.

Skupina ne diskontira terjatev, ker ima v pretežnem delu upniška razmerja v katerih se pričakuje, da bo obdobje do dokončne zapadlosti terjatve krajše od enega leta.

Denar in denarni ustrezniki

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki zajemajo gotovino, dobroimetje na računih pri bankah in denar na poti.

Neizpeljane finančne obveznosti

Neizpeljane finančne obveznosti Skupine zajemajo izdane dolžniške vrednostne papirje, prejeta posojila, prekoračitve na bančnih računih ter poslovne in druge obveznosti. Skupina na začetku pripozna izdane dolžniške vrednostne papirje na dan njihovega nastanka. Vse druge finančne obveznosti so na začetku pripoznane na datum trgovanja, oz. ko Skupina postane pogodbena stranka v zvezi z instrumentom. Skupina odpravi pripoznanje finančne obveznosti, če so obveze, določene v pogodbi, izpolnjene, razveljavljene ali zastarane.

Neizpeljane finančne obveznosti se na začetku izkazujejo po pošteni vrednosti, povečani za stroške, ki se neposredno pripisujejo poslu. Po začetnem pripoznanju se finančne obveznosti izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavnih obresti. Glede na zapadlost so razvrščene med kratkoročne finančne obveznosti ali dolgoročne finančne obveznosti.

Dolgovi

Dolg se pripozna kot obveznost, če je verjetno, da se bodo zaradi njegove poravnave zmanjšali dejavniki, ki omogočajo gospodarske koristi in je znesek za njegovo poravnavo mogoče zanesljivo izmeriti. Pripoznanja dolgov se odpravijo, če je obveznost, določena v pogodbi ali drugem pravnem aktu, izpolnjena.

Kratkoročni zaslužki zaposlenih

Obveze za kratkoročne zaslužke zaposlenih se merijo brez diskontiranja in se izkažejo med odhodki, ko je delo zaposlenega v zvezi z določenim kratkoročnim zaslužkom opravljeno.

Izpeljani finančni instrumenti

Izpeljani finančni instrumenti se na začetku pripoznajo po pošteni vrednosti. Stroški, povezani s poslom, se pripoznajo v poslovnem izidu, in sicer ob njihovem nastanku. Po začetnem pripoznanju se izpeljani finančni instrumenti merijo po pošteni vrednosti.

DRUGE TERJATVE IN OBVEZNOSTI

Odloženi stroški in prihodki ter nezaračunani prihodki in vračunani stroški, se v knjigovodskih razvidih in izkazu finančnega položaja pripoznajo, če se sme predpostavljati, da bodo v času, za katerega so oblikovani, zares nastali takšni prihodki in stroški oziroma odhodki. Skupina ob sestavljanju računovodskih izkazov preveri realnost in upravičenost njihovega oblikovanja.

ZALOGE

Skupina v knjigovodskih razvidih in izkazu finančnega položaja pripozna zalogo, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njo in če je mogoče njeno nabavno vrednost oziroma stroškovno vrednost zanesljivo izmeriti ter ko jo ob upoštevanju prevzema na podlagi ustreznih listin začne obvladovati.

Pripoznanje stvari v zalogi se odpravi, ko je porabljena, prodana ali kako drugače preneha obstajati, kar potrjujejo ustrezne listine.

Zaloge se vrednotijo po izvirni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed njiju. Čista iztržljiva vrednost zalog, potrebnih za izpolnitev sklenjenih prodajnih pogodb, se določi na podlagi pogodbenih cen. Ocena iztržljive vrednosti zalog se opravi najmanj enkrat letno, in sicer ob letnem popisu zalog.

Merjenje zalog:
- Zaloge materiala in trgovskega blaga Skupina ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni ceni, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in druge nevračljive nakupne dajatve ter neposredni stroški nabave. Med nevračljive nakupne dajatve se všteva tudi davek na dodano vrednost, ki se ne povrne.
- Zaloge proizvodov oziroma nedokončane proizvodnje Skupina ovrednoti po proizvajalnih stroških, ki vključujejo neposredne stroške materiala, dela, storitev in amortizacije. V vrednost zalog se vštevajo stroški izposojanja, s katerimi se financirajo zaloge, ko gre za dolgotrajne proizvajalne procese, vendar pa zaradi tega vrednost zaloge ne sme presegati čiste iztržljive vrednosti.

Skupina za zmanjševanje zalog uporablja dve metodi in sicer:
- metodo tehtanih povprečnih cen in
- metodo stalnih cen, pri kateri se odmiki od stalnih cen obračunavajo posebej po skupinah sorodnih stvari v zalogi.

Knjigovodske vrednosti zalog ne presegajo njihove iztržljive vrednosti. Skupina v prihodnjem obdobju ne pričakuje dogodkov, ki bi pomembno vplivali na oceno vrednosti.

KAPITAL

Vpoklicani kapital obvladujoče družbe Kostak, se pojavlja kot delniški kapital, ki je opredeljen v statutu družbe, registriran na sodišču in so ga vplačali njegovi lastniki.

OSNOVNI KAPITAL

Odkup lastnih delnic

Ob odkupu lastnih delnic, ki se izkazujejo kot del osnovnega kapitala, se znesek plačanega nadomestila, vključno s stroški, ki se neposredno nanašajo na odkup, pripozna kot sprememba v kapitalu. Odkupljene delnice se izkazujejo kot lastne delnice in se odštejejo od kapitala.

Dividende

Dividende se pripoznajo v računovodskih izkazih Skupine v obdobju, v katerem je bil sprejet sklep skupščine delničarjev o izplačilu dividend.

Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti

Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti, se nanašajo na aktuarske dobičke ali izgube iz naslova odpravnin ob upokojitvi.

REZERVACIJE

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 zneske za njihovo poravnavo je mogoče zanesljivo oceniti.

Pripoznanje rezervacij se odpravi, kadar so že izrabljene nastale možnosti, zaradi katerih so bile rezervacije oblikovane, ali pa ni več potrebe po njih.

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

Skupina je v izkazu finančnega položaja pripoznala rezervacije iz naslova bodočih obveznosti do zaposlenih za jubilejne nagrade, ki so izračunane v skladu s kolektivno pogodbo dejavnosti, in zakonsko določene odpravnine ob upokojevanju zaposlenih.

Spremembe v rezervacijah za odpravnine in jubilejne nagrade se pripoznajo v izkazu poslovnega izida iz naslova zneska dodatno oblikovanih rezervacij za stroške sprotnega službovanja v zvezi z odpravninami za tekoče leto, zneska povečanja ali zmanjšanja že oblikovanih rezervacij v primeru uvedbe ali spremembe programa, obračunanih obresti v zvezi z rezervacijami in učinkov vseh omejitev ali skrčenj rezervacij za odpravnine ob upokojitvi.

Aktuarski dobički in izgube iz naslova odpravnin ob upokojitvi se pripoznajo v kapitalu v okviru rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti. Rezerve, oblikovane iz tega naslova, se odpravijo v preneseni čisti poslovni izid v ustreznem delu sorazmerno, ko je za zaposlene, ki so odšli ali se upokojili, pripoznanje rezervacij za odpravnine ob upokojitvi odpravljeno.

Podlaga za oblikovanje rezervacij, je bilo v letu 2016 aktuarsko poročilo pooblaščene aktuarke. Izračun je pripravljen na način, da je za vsakega zaposlenega upoštevan strošek odpravnine pri upokojitvi, ki mu pripada po kolektivni pogodbi ter strošek vseh pričakovanih jubilejnih nagrad po stanju na dan 31. 12. 2016. Pri izračunih so upoštevana aktualna zakonsko sprejeta določila glede pogojev upokojevanja, ocenjena fluktuacija zaposlenih in ustrezna diskontna stopnja, ki omogoča opredelitev sedanje vrednosti vseh bodočih pričakovanih izplačil iz naslova odpravnin in jubilejnih nagrad.

Druge rezervacije – dana jamstva

Rezervacije se pripoznajo, če ima Skupina zaradi preteklega dogodka sedanje pravne ali posredne obveze, in je verjetno (to je bolj možno kot ne), da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi in je mogoče znesek obveze zanesljivo izmeriti.

Rezervacije za dana jamstva ob prodaji proizvodov ali opravljeni storitvi se uskladijo na koncu obračunskega obdobja z zmanjšanjem ali povečanjem poslovnih odhodkov na znesek ocenjenih obveznosti iz danih jamstev, ki bodo nastale v naslednjih obračunskih obdobjih.

V poslovnem letu 2016 Skupina ni oblikovala rezervacij za stroške reorganizacije, za razgradnjo in ponovno vzpostavitev prvotnega stanja in za kočljive pogodbe.

OSLABITVE SREDSTEV

Oslabitev neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstev ter naložbenih nepremičnin

Skupina ob vsakem datumu poročanja oceni knjigovodsko vrednost sredstev, da ugotovi ali so prisotni znaki slabitve. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva. Sredstvo je oslabljeno, kadar njegova knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost. Takšno zmanjšanje je izguba zaradi oslabitve in se pripozna v izkazu poslovnega izida.

Kot nadomestljiva vrednost se šteje poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje ali vrednost pri uporabi, odvisno od tega, katera je večja. Če Skupina poštene vrednosti ne more zanesljivo izmeriti, se kot nadomestljiva vrednost upošteva vrednost pri uporabi, kar pomeni, da se ugotovi sedanjo vrednost ocenjenih prihodnjih čistih prejemkov, za katere se pričakuje, da se bodo pojavili pri nadaljnji uporabi sredstva in iz njegove odtujitve konec njegove dobe koristnosti, pri čemer se upošteva tudi časovna vrednost denarja. Oslabitev se takoj pripozna v poslovnem izidu.

Skupina vsako leto preverja oslabitev neopredmetenih osnovnih sredstev z nedoločeno dobo koristnosti oziroma neopredmetenih sredstev, ki se še ne uporabljajo. Sredstvo se oslabi, na njeno nadomestljivo vrednost, če je ta nižja od njene knjigovodske vrednosti.

Oslabitev finančnih naložb

Skupina za finančne naložbe v deleže in delnice družb, ki ne kotirajo na borzi ter finančne naložbe v posojila na dan izkaza finančnega položaja oceni ali obstaja kak nepristranski dokaz o morebitni oslabljenosti naložb. Če tak dokaz obstaja, je potrebno finančno naložbo slabiti.

Oslabitev terjatev

Skupina slabi terjatev, če oceni, da je njihova poplačljiva vrednost manjša od knjigovodske vrednosti. Skupina popravke vrednosti terjatev, za katere ocenjuje, da jih ni mogoče poplačati, oblikuje posamično. Za razliko med knjigovodsko in poplačljivo vrednostjo terjatev Skupina oblikuje popravke vrednosti iz naslova oslabitve, ki jih izkaže v izkazu poslovnega izida. Če se v naslednjem obdobju izguba zaradi oslabitve zmanjša in če je mogoče zmanjšanje nepristransko povezati z dogodkom po pripoznanju slabitve, pripoznano izgubo zaradi oslabitve Skupina razveljavi s preračunom na kontu popravka vrednosti. Vrednost razveljavitvene izgube se izkaže v izkazu poslovnega izida.

PRIHODKI OD PRODAJE

Prihodki se pripoznajo, če je povečanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano s povečanjem sredstva ali z zmanjšanjem dolga in je to povečanje mogoče zanesljivo izmeriti. Preko poslovnega izida vplivajo na velikost kapitala.

Prihodki od prodaje se pripoznajo v izkazu poslovnega izida v trenutku, ko Skupina prenese na kupca vsa pomembna tveganja in koristi, povezana z lastništvom, ko ne obdrži več niti toliko vpliva na ravnanje s proizvodi, kolikor je običajno zaradi lastništva, niti dejansko ne odloča o prodanih proizvodih in verjetno je, da bodo gospodarske koristi, povezane s poslom, pritekale v Skupino.

Skupina prihodke od prodaje proizvodov, trgovskega blaga in materiala meri na podlagi prodajnih cen, navedenih v računih ali drugih listinah, zmanjšanih za popuste, odobrene ob prodaji ali kasneje, tudi zaradi zgodnejšega plačila. Prihodki od opravljenih storitev, razen od opravljenih storitev, ki vodijo do finančnih prihodkov, se merijo po prodajnih cenah storitev glede na stopnjo njihove dokončanosti. Stopnja dokončanosti se oceni s pregledom opravljenega dela.

Pri pogodbah o gradbenih delih se prihodki (in odhodki) pripoznavajo na podlagi stopnje dokončanosti pogodbenih dejavnosti na dan izkaza finančnega položaja, pri čemer se uporablja metoda pogodbenih stalnih cen, z možnostjo dogovora za dodatna in več del.

Prihodki od najemnin iz naložbenih nepremičnin se pripoznavajo med prihodki enakomerno med trajanjem najema.

Prenos tveganj in koristi je odvisen od določil posamezne kupoprodajne pogodbe, praviloma pa do prenosa pride v trenutku, ko je blago odpremljeno.

Državne podpore se v začetku pripoznajo v računovodskih izkazih kot odloženi prihodki, kadar obstaja sprejemljivo zagotovilo, da bo Skupina te podpore prejela in da bo izpolnila pogoje v zvezi z njimi. Državne podpore, prejete za kritje stroškov, se pripoznajo strogo dosledno kot prihodki v obdobjih, v katerih nastanejo zadevni stroški, ki naj bi jih podpore nadomestile.

ODHODKI

Odhodki so zmanjšanja gospodarskih koristi v obračunskem obdobju v obliki zmanjšanj sredstev ali povečanj dolgov. Odhodki se razčlenjujejo na poslovne odhodke in finančne odhodke.

Metoda merjenja odhodkov je odvisna od metode merjenja zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje. Skupina ima izbrano metodo proizvajalnih stroškov.

Razlika med prodajno ter knjigovodsko vrednostjo pri prodaji ali drugačni odtujitvi ali odpravi pripoznavanja opredmetenih osnovnih sredstev, neopredmetenih sredstev ter naložbenih nepremičnin, se pripozna v izkazu poslovnega izida. V izkazu poslovnega izida se pripoznajo tudi odhodki zaradi slabitve opredmetenih in neopredmetenih sredstev ter naložbenih nepremičnin.

Finančni odhodki so odhodki iz financiranja in odhodki iz investiranja. Prve sestavljajo predvsem obresti, drugi pa izvirajo predvsem iz prodaje in se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

DAVEK IZ DOBIČKA

Davek iz dobička poslovnega leta vključuje odmerjeni in odloženi davek. Davek od dobička se izkaže v izkazu poslovnega izida.

ČISTI DOBIČEK NA DELNICO

Skupina izkazuje osnovno dobičkonosnost delnice, ki jo izračuna tako, da dobiček, ki pripada navadnim delničarjem, deli s številom navadnih delnic, brez lastnih delnic.

ODLOŽENI DAVEK

Pri izkazovanju odloženega davka se uporablja metoda obveznosti po izkazu finančnega položaja, pri čemer se upoštevajo začasne razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznostmi za potrebe finančnega poročanja ter vrednostmi za potrebe davčnega poročanja. Odložena terjatev za davek se pripozna v višini verjetnega razpoložljivega prihodnjega obdavčljivega dobička, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Odložene terjatve za davek se zmanjšajo za znesek, za katerega ni več verjetno, da bo zanj mogoče uveljavljati davčno olajšavo, povezano s sredstvom.

Družbe v Skupini so odložene davke na dan 31. 12. 2016 preračunale po stopnji, ki velja za obračun davka od dohodka pravnih oseb. V letu 2016 so družbe v Skupini oblikovale in odpravljale odložene davke iz naslednjih naslovov:
- razlik v popravkih vrednosti terjatev,
- razlik v vrednosti rezervacij,
- davčne izgube.

Skupina v prihodnjem obdobju ne pričakuje dogodkov, ki bi pomembno vplivali na oceno vrednosti.

POJASNILA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM SKUPINE

1. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

v EUR	2016	2015
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	45.294.053	50.258.314
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujih trgih	965.281	201.542
Prihodki od prodaje trg. blaga in materiala na domačem trgu	2.639.763	2.491.328
Prihodki od prodaje trg. blaga in materiala na tujih trgih	22.214	244.569
Prihodki od najemnin	278.385	667.821
ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	49.199.696	53.863.574
Usredstveni lastni proizvodi in storitve	505.522	547.931
SKUPAJ ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	49.705.218	54.411.505

Skupina je v poslovnem letu ustvarila 98 % prihodkov od prodaje na domačem trgu (v letu 2015 99 %) in 2 % na tujih trgih – pretežno hrvaški trg (v letu 2015 1%). Največji delež v prodaji predstavljajo prihodki od prodaje proizvodov in storitev (94 %).

Usredstveni lastni proizvodi in storitve so iz naslova opredmetenih osnovnih sredstev.

2. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI

v EUR	2016	2015
Prodaja NOS in OOS	53.064	20.251
Prihodki od odprave in porabe rezervacij	118.637	674.233
Prihodki od odprave odloženih prihodkov	30.056	65.595
Prihodki od odprave popravkov terjatev	159.033	152.831
Prihodki od odškodnin	182.039	338.361
Ostali poslovni prihodki	935.776	907.641
Izterjane odpisane terjatve	561	2.751
Druge neobičajne postavke	206.691	110.032
DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	1.685.857	2.271.695

Več o odpravi in porabi rezervacij in odloženih prihodkov je razloženo v pojasnilih št. 24, 25 in 26.

Ostali poslovni prihodki (935.776 EUR) Skupine se pretežno nanašajo na prejete subvencije (cenovna subvencija za kritje omrežnine in subvencije za kmetijstvo), trošarine, sofinanciranje projekta Zaposli.me in štipendij ter ostale poslovne prihodke.

3. STROŠKI PO NARAVNIH VRSTAH

v EUR	2016	2015
Stroški blaga, materiala in storitev	41.061.967	42.943.167
Stroški dela	11.044.453	10.734.058
Amortizacija	1.475.604	1.292.667
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS in OOS	17.983	222.583
Oslabitve in odpisi terjatev	202.966	236.484
Oblikovanje rezervacij (dana jamstva)	161.823	86.891
Drugi poslovni odhodki	609.205	486.740
STROŠKI PO NARAVNIH VRSTAH	54.574.001	56.002.590
Sprememba vrednosti zalog	-4.144.837	-557.805
SKUPAJ STROŠKI PO NARAVNIH VRSTAH	50.429.164	55.444.785

Povečanje spremembe vrednosti zalog Skupine se v pretežnem delu nanaša na izgradnjo stanovanj v stanovanjskih soseskah Gabrje in Zelene Jarše.

4. STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV

Pomembnejše postavke stroškov po naravnih vrstah predstavljajo stroški prodanega blaga, porabljenega materiala in stroški storitev.

v EUR	2016	2015
Nabavna vrednost prodanega blaga	2.137.271	2.255.299
Stroški porabljenega materiala	8.253.605	6.686.303
Stroški storitev	30.671.091	34.001.565
STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	41.061.967	42.943.167

5. STROŠKI DELA

v EUR	2016	2015
Stroški plač	7.776.441	7.562.764
Stroški socialnih zavarovanj	545.088	537.751
Stroški pokojninskih zavarovanj	1.006.580	930.125
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	69.366	75.646
Drugi stroški dela	1.646.978	1.627.772
STROŠKI DELA	11.044.453	10.734.058

Med druge stroške dela Skupina uvršča povračila stroškov prehrane med delom, povračila stroškov prevoza na delo in z dela, regres za letni dopust zaposlenih ter ostale stroške dela.

V breme stroškov je za 69.366 EUR oblikovanih rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine.

Povprečno število zaposlenih v Skupini med letom, izračunano na podlagi realiziranih ur, znaša 477 (v letu 2015 je znašalo 460). Izplačila po pogodbah o delu so bila izplačana le osebam, ki občasno opravljajo nekatera dela (izvajanje pogrebne službe, remont NEK) in so znašala 55.271 EUR. Na podlagi pogodb o posredovanju delovne sile je bilo agenciji izplačano 55.715 EUR stroškov najema delovne sile.

6. DRUGI POSLOVNI ODHODKI

v EUR	2016	2015
Izdatki za varstvo okolja	56.907	59.423
Druge dajatve	291.862	186.494
Ostali poslovni odhodki	194.534	94.722
Oblikovanje rezervacij (dana jamstva)	161.823	86.891
Denarne kazni	1.000	2.126
Odškodnine	30.539	116.489
Drugi odhodki in donacije	34.363	27.486
DRUGI POSLOVNI ODHODKI	771.028	573.631

7. FINANČNI PRIHODKI IN ODHODKI

v EUR	2016	2015
Finančni prihodki iz deležev	6.418	18.475
Finančni prihodki iz danih posojil	11.140	17.436
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	28.355	79.753
FINANČNI PRIHODKI	45.913	115.664
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	-3.906	-63.072
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	-439.222	-289.411
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-87.707	-64.908
FINANČNI ODHODKI	-530.835	-417.391
NETO FINANČNI IZID	-484.922	-301.727

8. DAVEK IZ DOBIČKA

v EUR	2016	2015
Dobiček pred davkom	476.989	936.688
Davek, obračunan po 17-odstotni stopnji	81.088	159.237
Davek od povečanja odhodkov	-7.832	-10.626
Davek od davčno nepriznanih odhodkov	115.659	121.696
Davek od davčnih olajšav	-122.349	-152.308
Davek od prihodkov, ki zmanjšujejo davčno osnovo	-31.480	-52.301
Davčna osnova	206.390	386.459
Davek iz dobička	35.086	65.698
Odloženi davek	-26.186	14.223
DAVEK V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	8.900	79.921
Efektivna davčna stopnja	1,87 %	8,53 %

Davčne olajšave, ki zmanjšujejo davčno osnovo, se v pretežnem delu nanašajo na olajšave za investiranje in olajšavo za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje.

9. ČISTI DOBIČEK

v EUR	2016	2015
Poslovni izid pred davkom	476.989	936.688
Davek iz dobička	35.086	65.698
Odloženi davek	-26.186	14.223
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	468.089	856.767

10. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

v EUR	31.12.2016	31.12.2015 - prilagojeno	1.1.2015
Zemljišča	3.795.697	3.447.489	3.521.297
Zgradbe	3.283.647	2.360.969	2.395.521
Oprema	7.168.953	5.725.222	5.345.452
Sredstva v pridobivanju	530.376	1.540.263	378.269
Večletni nasadi	87.292	90.755	96.579
NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA	14.865.965	13.164.698	11.737.118

Gibanja opredmetenih osnovnih sredstev Skupine

v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Sredstva v pridobivanju	Večletni nasadi	Skupaj
Nabavna vrednost						
Stanje 31.12.2015	3.455.859	4.509.508	14.408.592	1.540.263	103.208	24.017.430
Prilagoditve	0	0	0	0	0	0
Stanje 1.1.2016	3.455.859	4.509.508	14.408.592	1.540.263	103.208	24.017.430
Investicije	351.373	388.728	1.892.382	382.951	0	3.015.434
Prenosi	133	747.639	657.416	-1.388.388	0	16.800
Odtujitve – odpisi	-3.298	0	-383.692	-4.450	-2.812	-394.252
Stanje 31.12.2016	3.804.067	5.645.875	16.574.698	530.376	100.396	26.655.412
Popravek vrednosti						
Stanje 31.12.2015	8.370	2.148.539	8.683.370	0	12.453	10.852.732
Prilagoditve	0	0	0	0	0	0
Stanje 1.1.2016	8.370	2.148.539	8.683.370	0	12.453	10.852.732
Amortizacija	0	126.450	1.183.778	0	2.395	1.312.623
Prenosi	0	87.239	-87.239	0	0	0
Odtujitve – odpisi	0	0	-374.164	0	-1.744	-375.908
Stanje 31.12.2016	8.370	2.362.228	9.405.745	0	13.104	11.789.447
Neodpisana vrednost						
Stanje 31.12.2015	3.447.489	2.360.969	5.725.222	1.540.263	90.755	13.164.698
Stanje 1.1.2016	3.447.489	2.360.969	5.725.222	1.540.263	90.755	13.164.698
STANJE 31.12.2016	3.795.697	3.283.647	7.168.953	530.376	87.292	14.865.965

Skupina ima na dan 31. 12. 2016 za 14.865.965 EUR opredmetenih osnovnih sredstev, kar predstavlja 36 % vseh sredstev. Knjigovodske vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev ne presegajo njihove iztržljive vrednosti.

Bistvene spremembe na sredstvih v letu 2016 so naslednje:
- realizirane nove investicije: 3.015.434 EUR,
- odtujitve in odpisi ob letnem popisu sredstev: 18.344 EUR,
- obračunana amortizacija: 1.312.623 EUR,
- slabitve opredmetenih osnovnih sredstev niso bile potrebne.

Ob prehodu na MSRP je bila na dan 31. 12. 2015 potrebna prerazvrstitev predujmov za opredmetena osnovna sredstva v višini 81.340 EUR med postavko kratkoročne terjatve do drugih. Na dan 1.1 2015 prerazporeditev ni bila potrebna, ker Skupina ni izkazovala predujmov za opredmetena osnovna sredstva.

Zavarovanje

V zastavo dane premičnine so dane za zavarovanje posojil, katerih obveznost na dan 31.12.2016 znaša 2.282.166 EUR. V zastavo dane premičnine so premičnine obvladujoče družbe. V zastavo dane nepremičnine za zavarovanje posojil in garancijskih limitov so opisane v pojasnilu 29. Pogojne obveznosti v zabilančni evidenci.

Skupina izkazuje na da 31.12.2016 pogodbene obveze (prejeta posojila), prevzeta za nakup opredmetenih osnovnih sredstev, v višini 2.584.333 EUR.

Opredmetena osnovna sredstva v finančnem najemu

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Proizvajalne naprave in stroji	368.171	2.883.774	2.106.118
SREDSTVA V FINANČNEM NAJEMU	368.171	2.883.774	2.106.118

Bistvene lastnosti osnovnih sredstev v finančnem najemu v letu 2016 so naslednje:
- realizirana povečanja: 90.371 EUR,
- obračunana amortizacija: 55.835 EUR,
- prenos sredstev iz sredstev v finančnem najemu na opremo: 2.550.139 EUR,
- oslabitve sredstev v finančnem najemu v letu 2016 niso bile potrebne.

11. NEOPREDMETENA SREDSTVA

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Premoženjske pravice	81.587	111.312	83.537
Dobro ime	260.038	266.107	230.480
Odloženi stroški razvijanja	151.320	242.080	332.840
Dolgoročne AČR	840.408	374.262	3.396
NEOPREDMETENA SREDSTVA	1.333.353	993.761	650.253

Gibanja neopredmetenih sredstev Skupine

v EUR	Premoženjske pravice	Dobro ime	Odloženi stroški razvijanja	Dolgoročne AČR	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 31.12.2015	475.652	272.176	453.800	374.262	1.575.890
prilagoditve	0	0	0	0	0
Stanje 1.1.2016	475.652	272.176	453.800	374.262	1.575.890
Investicije	33.222	0	0	698.464	731.686
Zmanjšanje	0	0	0	-232.318	-232.318
Stanje 31.12.2016	508.874	272.176	453.800	840.408	2.075.258
Popravek vrednosti					
Stanje 31.12.2015	364.340	6.069	211.720	0	582.129
prilagoditve	0	0	0	0	0
Stanje 1.1.2016	364.340	6.069	211.720	0	582.129
Zmanjšanja - oslabitev	0	6.069	0	0	6.069
Amortizacija	62.947	0	90.760	0	153.707
Stanje 31.12.2016	427.287	12.138	302.480	0	741.905
Neodpisana vrednost					
Stanje 31.12.2015	111.312	266.107	242.080	374.262	993.761
prilagoditve	0	0	0	0	0
Stanje 1.1.2016	111.312	266.107	242.080	374.262	993.761
STANJE 31.12.2016	81.587	260.038	151.320	840.408	1.333.353

Bistvene spremembe na sredstvih v letu 2016 so naslednje:
- pridobitve neopredmetenih sredstev: 731.686 EUR,
- slabitev dobrega imena: 6.069 EUR,
- zmanjšanje dolgoročnih AČR: 232.318 EUR,
- obračunana amortizacija: 153.707 EUR,
- slabitve ostalih neopredmetenih sredstev niso bile potrebne,
- ob prehodu na MSRP prilagoditve ali prerazvrstitve niso bile potrebne.

Dobro ime v višini 260.038 EUR, ki je nastalo v preteklih letih, izvira iz nakupa družb HPG Brežice (v višini 71.820 EUR) in družbe Ansat (v višini 128.314 EUR), 18.207 EUR pa se nanaša na pripojitev družbe Vipso k odvisni družbi Kostak GIP, (v letu 2014). V letu 2015 nastalo dobro ime (v višini 41.697 EUR) se nanaša na nakup družbe Gitri.

Odvisna družba Kostak GIP, d. o. o., je v letu 2016 opravila slabitev dobrega imena v višini 6.069 EUR. Obveznosti do dobaviteljev za opredmetena in neopredmetena dolgoročna sredstva na dan 31. 12. 2016 znašajo 161.474 EUR.

12. NALOŽBENE NEPREMIČNINE

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Naložbene nepremičnine (poslovni objekt CKŽ 47)	379.318	387.275	395.232
Naložbene nepremičnine (stanovanjski objekt Valvasorjevo nabrežje)	273.119	278.588	284.055
Naložbene nepremičnine (objekt PGD Brege)	23.485	24.242	25.000
NALOŽBENE NEPREMIČNINE	675.922	690.105	704.287

Naložbene nepremičnine se vrednotijo po modelu nabavne vrednosti. Amortizacija se obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti in je določena v višini 1,95 % (poslovni objekt CKŽ 47 in stanovanjski objekt Valvasorjevo nabrežje) in 3,03 % (objekt PGD Brege).

Kot naložbeno nepremičnino smo razporedili objekt na naslovu CKŽ 47, stanovanjski objekt Valvazorjevo nabrežje 9 in 10 (6 stanovanj) in objekt PGD Brege. Objekti so posedovani z namenom prinašanja najemnine. Objekt na CKŽ 47 in stanovanjski objekt Valvazorjevo nabrežje 9 in 10 sta dana v poslovni najem.

Bistvene spremembe na naložbenih nepremičninah v letu 2016 so naslednje:
- odtujitve niso bile realizirane,
- obračunana amortizacija v višini 14.183 EUR,
- slabitve naložbenih nepremičnin niso bile potrebne,
- ob prehodu na MSRP prilagoditve ali prerazvrstitve niso bile potrebne.

V zvezi z naložbenimi nepremičninami so bili v izkazu poslovnega izida pripoznani prihodki od najemnin v višini 39.129 EUR, poslovni odhodki, izvirajoči iz naložbenih nepremičnin, ki so ustvarile prihodke iz najemnin, so v višini 30.225 EUR.

Na podlagi cenitve pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin, ki je bila opravljena po stanju na dan izkaza finančnega položaja, za namene računovodskega poročanja, je bilo ugotovljeno, da znaša ocenjena tržna vrednost objekta:
- CKŽ 47: 570.900 EUR,
- Valvasorjevo nabrežje: 229.800 EUR in
- PGD Brege: 26.300 EUR.

V zastavo dane naložbene nepremičnine so opisane v pojasnilu št. 29. Pogojne obveznosti v zabilančni evidenci.

Gibanja naložbenih nepremičnin Skupine

v EUR	Naložbene nepremičnine	Naložbene nepremičnine v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 31.12.2015	774.527	0	774.527
Prilagoditve	0	0	
Stanje 1.1.2016	774.527	0	774.527
Investicije	0	0	0
Odtujitve, slabitve	0	0	0
Prerazvrstitve	0	0	0
Stanje 31.12.2016	774.527	0	774.527
Popravek vrednosti			
Stanje 31.12.2015	84.422	0	84.422
Prilagoditve	0	0	0
Stanje 1.1.2016	84.422	0	84.422
Amortizacija	14.183	0	14.183
Odtujitve, oslabitve	0	0	0
Prerazvrstitve	0	0	0
Stanje 31.12.2016	98.605	0	98.605
Neodpisana vrednost			
Stanje 31.12.2015	690.105	0	690.105
Stanje 1.1.2016	690.105	0	690.105
STANJE 31.12.2016	675.922	0	675.922

13. DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE (RAZEN POSOJIL)

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Druge delnice in deleži	177.516	269.420	269.893
DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE	177.516	269.420	269.893

Dolgoročne finančne naložbe so izkazane v višini 177.516 EUR in se nanašajo na deleže družb z omejeno odgovornostjo ter jih namerava Skupina posedovati dlje kot eno leto. Med dolgoročnimi finančnimi naložbami ima Skupina takšne, ki so ovrednotene po nabavni vrednosti. Skupina je preverila ali obstajajo kazalci za slabitev naložb in ugotovila, da ne obstaja potreba po slabitvi na dan 31. 12. 2016.

Gibanje dolgoročnih finančnih naložb

v EUR	Druge delnice in deleži	Skupaj
Stanje 31.12.2015	269.420	269.420
Prilagoditev	0	0
Stanje 1.1.2016	269.420	269.420
Povečanje	20.486	20.486
Zmanjšanje	-112.390	-112.390
Stanje 31.12.2016	177.516	177.516
Popravek vrednosti		
Knjigovodska vrednost	0	0
Stanje 31.12.2015	269.420	269.420
Prilagoditev	0	0
Čista vrednost 1.1.2016	269.420	269.420
ČISTA VREDNOST 31.12.2016	177.516	177.516

Bistvene spremembe na dolgoročnih finančnih naložbah v letu 2016 so naslednje:
- naložbe v deleže družb Dominum, d.o.o. in Kostag, d.o.o.: 20.486 EUR,
- prodaja naložbe v Zavarovalnici Triglav in Embakom, d.o.o.: 112.390 EUR,
- ob prehodu na MSRP prilagoditve ali prerazvrstitve niso bile potrebne.

14. DOLGOROČNA DANA POSOJILA IN DEPOZITI

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Dolgoročni depoziti bankam	305.212	350.431	356.608
Druga dolgoročno vložena sredstva	37.025	26.692	16.360
DOLGOROČNA POSOJILA IN DEPOZITI	342.237	377.123	372.968

Zapadlost dolgoročnih depozitov bankam (za garancije za odpravo napak) v višini 305.212 EUR je v letih od 2018 do 2024.

Ročnost dolgoročnih depozitov

v EUR	Skupaj
2018	193.619
2019	50.154
2020	28.412
2021	18.450
2024	14.577
DOLGOROČNI DEPOZITI BANKAM	305.212

15. ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Odložene terjatve za davek 1.1.	288.815	303.039	224.370
Odložene terjatve za davek v letu	-26.187	14.225	-78.669
▪ rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	-7.289	-3.633	-4.988
▪ rezervacije za dane garancije	-12.370	2.831	-3.693
▪ rezervacije za kočljive pogodbe	0	21.195	0
▪ popravki vrednosti terjatev	-10.820	-11.275	-66.817
▪ prenos izgube odvisne družbe Kostak GIP	4.292	5.107	-3.171
ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	315.002	288.814	303.039

Gibanje odloženih davkov

SKUPAJ	Stanje 31.12. 2015	Črpanje	Oblikovanje	Stanje 31.12.2016
Poslovne terjatve	186.363	24.995	35.816	197.184
Rezervacije	88.787	4.744	24.404	108.447
Davčne izgube	13.664	4.293	0	9.371
ODLOŽENI DAVKI	288.814	34.032	60.220	315.002

16. ZALOGE

v EUR	31.12.2016	31.12.2015-prilagojeno	1.1.2015
Surovine in material	368.351	398.103	355.998
Nedokončana proizvodnja	8.590.086	1.274.569	175.963
Proizvodi	199.776	275.528	50.631
Trgovsko blago	225.647	81.607	118.518
ZALOGE	9.383.860	2.029.807	701.110

Ob letnem popisu konec leta 2016 so bili ugotovljeni in knjiženi:
- pri zalogah materiala v skladišču:
    - odpisi: 3 EUR
    - viški: 300 EUR
    - manko: 1.226 EUR
- pri zalogah trgovskega blaga viški: 3.697 EUR
- pri zalogah proizvodnje:
    - viški: 717 EUR
    - manko: 3.129 EUR

Nedokončana proizvodnja v višini 8.590.086 EUR se nanaša na:
- izgradnjo stanovanjske soseske Zelene Jarše: 6.568.018 EUR,
- izgradnjo stanovanjske soseske Gabrje: 1.488.352 EUR,
- izgradnjo poslovno - trgovskih objektov: 416.484 EUR in
- nedokončano proizvodnjo kmetijskih pridelkov: 117.232 EUR.

Ob prehodu na MSRP je bila na dan 31. 12. 2015 potrebna prerazvrstitev predujmov za zaloge v višini 394.000 EUR med postavko kratkoročne terjatve do drugih, na dan 1.1 2015 prerazporeditev ni bila potrebna, ker Skupina ni izkazovala predujmov za zaloge.

Skupina nima zalog, ki bi bile zastavljene kot jamstvo za obveznosti.

17. POSLOVNE TERJATVE

v EUR	31.12.2016	31.12.2015 prilagojeno	1.1.2015
DOLGOROČNE POSLOVNE TERJATVE	7.656	5.578	15.145
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	9.954.562	8.230.024	10.562.915
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	1.295.205	1.306.425	1.558.218
KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE	11.249.767	9.536.449	12.121.133
POSLOVNE TERJATVE	11.257.423	9.542.027	12.136.278

Terjatve do kupcev in druge terjatve Skupine so na dan 31. 12. 2016 znašale 11.257.423 EUR, od tega je 9.954.562 EUR terjatev do kupcev, med katerimi je 2.325.926 EUR zadržanih plačil po gradbenih pogodbah. Terjatve do drugih v višini 1.295.205 EUR se pretežno nanašajo na terjatve do države in drugih institucij predvsem iz naslova davka na dodano vrednost in davka od dohodka pravnih oseb, za dane predujme in varščine ter subvencije.

POPRAVKI TERJATEV

Višina popravkov oblikovanih za dvomljive in sporne terjatve je na dan 31. 12. 2016 znašala 1.019.035 EUR, slabitve terjatev, ki so izkazane v poslovnih odhodkih, pa so v letu 2016 znašale 198.198 EUR.

Analiza starosti terjatev do kupcev na dan poročanja (redne terjatve konto 120, 121)

v EUR	Bruto vrednost 2016	Popravek 2016	Bruto vrednost 2015	Popravek 2015
Nezapadle terjatve	4.539.174		4.836.631	
Zapadle 0 - 30 dni	2.270.787		728.929	
Zapadle 30 - 60 dni	774.249		280.612	
Zapadle 60 - 90 dni	345.056		218.137	
Zapadle več kot 90 dni	3.044.331	198.198	3.227.966	219.938
TERJATVE DO KUPCEV	10.973.597	198.198	9.292.275	219.938

Gibanje popravka poslovnih terjatev

v EUR	2016	2015
Stanje 1.1.	1.062.251	1.049.890
Oblikovanje popravkov	198.198	219.938
Izterjane odpisane terjatve (plačila)	160.495	160.769
Dokončen odpis terjatev	80.919	46.808
STANJE 31.12.	1.019.035	1.062.251

Ob prehodu na MSRP je bila potrebna prerazvrstitev predujmov za zaloge in opredmetena osnovna sredstva med druge poslovne terjatve, in sicer v višini 475.340 EUR, za kar so na dan 31. 12. 2015 poslovne terjatve do drugih prilagojene, na dan 1.1 2015 prerazporeditev ni bila potrebna, ker Skupina ni izkazovala predujmov za osnova sredstva in zaloge.

18. KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Dani kratkoročni depoziti bankam	105.755	58.827	219.196
Dana kratkoročna posojila	246.093	237.241	116.000
DANA POSOJILA IN DEPOZITI	351.848	296.068	335.196

19. DRUGE TERJATVE – ODLOŽENI STROŠKI IN NEZARAČUNANI PRIHODKI

v EUR	Stanje 1.1.2015	Stanje 31.12.2015	Oblikovanje	Odprava	Stanje 31.12.2016
Kratkoročno odloženi stroški	388.443	389.365	1.471.487	1.322.754	538.098
DDV od prejetih predujmov	27.057	18.046	113.227	56.871	74.402
Kratkoročno nezaračunani prihodki	27.697	4.905	995.187	357.439	642.653
DRUGE TERJATVE	443.197	412.316	2.579.901	1.737.064	1.255.153

Pretežni del kratkoročno odloženih stroškov in kratkoročno nezaračunanih prihodkov je oblikovanih po gradbenih pogodbah ob upoštevanju stopnje dokončanosti del. Skupina ocenjuje, da v poslovnem letu ni bilo vrednostno pomembnih odstopanj med načrtovanim oblikovanjem in črpanjem ter njenim uresničenim oblikovanjem in črpanjem odloženih stroškov in nezaračunanih prihodkov. Zaradi narave posla, je pri gradbenih storitvah, takšno ocenjevanje manj natančno.

20. DENARNA SREDSTVA

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Denarna sredstva v blagajni	2.643	2.003	2.603
▪ gotovina v blagajni	633	607	1.184
▪ plačilne kartice in denar na poti	2.010	1.396	1.419
Denarna sredstva na TRR v bankah	1.371.178	515.418	212.008
DENARNA SREDSTVA	1.373.821	517.421	214.611

21. KAPITAL

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
VPOKLICANI KAPITAL	4.000.000	4.000.000	4.000.000
a) Osnovni kapital	4.000.000	4.000.000	4.000.000
b) Nevpoklicani kapital	0	0	0
KAPITALSKE REZERVE	275.631	281.942	375.690
REZERVE IZ DOBIČKA	2.575.384	2.283.172	1.943.877
1. Zakonske rezerve	338.964	338.965	338.965
2. Rezerve za lastne deleže	164.400	172.400	172.400
3. Lastne delnice	-164.400	-172.400	-172.400
4. Statutarne rezerve	0	0	0
5. Druge rezerve iz dobička	2.236.420	1.944.207	1.604.912
REZERVE NASTALE ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI	-11.922	-10.080	-55.778
DELEŽ MANJŠINSKIH LASTNIKOV	1.400.000	0	0
PRENESENI ČISTI POSLOVNI IZID	1.407.811	1.112.412	639.301
ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	179.008	517.472	677.761
KAPITAL	9.565.912	8.184.918	7.580.851

Osnovni kapital
Osnovni kapital sestavlja 40.000 navadnih kosovnih imenskih delnic obvladujoče družbe. Delnice so enega razreda, prva in edina izdaja delnic je potekala v letu 1995. Delnice so v celoti vplačane. Delnice dajejo imetnikom pravico do udeležbe pri upravljanju družbe in pravico do dela dobička (dividende).

Lastne delnice in delnice v lasti odvisnih družb
Na dan 31. 12. 2016 je imela odvisna družba HPG Brežice v lasti 822 delnic (v letu 2015 862 delnic) obvladujoče družbe, kar je 2,1 % osnovnega kapitala obvladujoče družbe na dan 31.12.2016.

Rezerve
Skupina ima na dan 31. 12. 2016 oblikovane kapitalske rezerve v višini 275.631 EUR, zakonske rezerve v višini 338.964 EUR in rezerve za delnice v lasti odvisne družbe v višini 164.400 EUR. Druge rezerve iz dobička sestavljajo preostanki dobičkov preteklih let in razporejen čisti dobiček, ugotovljen v izkazu poslovnega izida tekočega poslovnega leta. Kapitalske in zakonske rezerve se v presežnem znesku lahko uporabijo za povečanje osnovnega kapitala iz sredstev družbe in za kritje čiste izgube. V letu 2016 so se kapitalske rezerve v Skupini zmanjšale za 6.311 EUR zaradi preračuna odloženega davka zaradi spremembe davčne stopnje (19 %).

Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti so se povečale zaradi odtujitve dolgoročne finančne naložbe v višini 10.800 EUR in zmanjšale za aktuarski primanjkljaj pri knjiženju rezervacij za aktuarske dobičke pozaposlitvenih zaslužkov zaposlenih v višini 12.642 EUR.

Dividende
V letu 2016 so bile izplačane dividende v skupnem znesku 232.000 EUR oziroma 5,8 EUR bruto na delnico. Predlagano izplačilo dividend za leto 2017 znaša 256.000 EUR (6,4 EUR bruto na delnico), kar mora potrditi skupščina delničarjev.

Sprememba poslovnega izida zaradi preračuna na podlagi cen življenjskih potrebščin

v EUR	Znesek kapitala	% rasti	Izračunan učinek	Zmanjšan izid
KAPITAL *- preračun za koeficient rasti cen življ. potrebščin	8.875.415	0,50	44.377	423.712

* povprečni kapital iz let 2015 in 2016

22. ČISTI DOBIČEK NA DELNICO

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Čisti poslovni izid obdobja	468.089	856.767	1.377.810
Število izdanih delnic	40.000	40.000	40.000
Število lastnih delnic	0	0	0
Število delnic v lasti odvisne družbe	822	862	862
ČISTI DOBIČEK NA DELNICO	11,95	21,89	35,20

Čisti dobiček na delnico je v poslovnem letu 2016 znašal 11,95 EUR (v poslovnem letu 2015 21,89 EUR). Čisti dobiček na delnico je izračunan tako, da je čisti poslovni izid Skupine deljen s številom delnic (brez delnic v lasti odvisne družbe, skupaj 39.178 delnic). Vse delnice obvladujoče družbe so navadne imenske delnice.

23. FINANČNE OBVEZNOSTI

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
DOLGOROČNA POSOJILA	5.520.179	3.252.610	2.932.195
Bančna posojila	3.912.679	2.265.751	2.122.332
Finančni najemi	107.500	986.859	809.863
Obveznice	1.500.000	0	0
KRATKOROČNA POSOJILA	5.185.140	4.175.968	3.917.884
Bančna in druga posojila	3.388.970	2.496.657	2.070.000
Kratkoročni del finančnega najema	77.165	627.884	435.912
Kratkoročni del dolg. bančnih posojil	1.719.005	1.051.427	1.411.972
FINANČNE OBVEZNOSTI	10.705.319	7.428.578	6.850.079

Dolgoročna posojila so najeta pri poslovnih bankah. Vse dolgoročne finančne obveznosti so nezapadle in zavarovane s hipotekami na nepremičninah in premičninah (opisano v pojasnilu št. 29. Pogojne obveznosti v zabilančni evidenci).

Del dolgoročnih posojil, ki zapade v plačilo v naslednjem poslovnem letu, je izkazan med kratkoročnimi obveznostmi.

Dolgoročni finančni bančni krediti imajo spremenljive obrestne mere (Euribor + pribitek od 2,00 % do 4,80 %) oz. fiksne obrestne mere (do 3,00 % letno). Kratkoročni finančni bančni (revolving) krediti imajo spremenljive obrestne mere (Euribor + pribitek od 2,20 % do 2,50 %) oz. fiksne obrestne mere (do 3,00 % letno).

Obvladujoča družba je izdala dvoletne obveznice, ki so izdane v nematerializirani obliki z oznako vrednostnega papirja KKK1 (ISIN koda SI0032103622). Glasijo se na ime in so vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki se vodi pri KDD. Izdane so v nominalni vrednosti 1.000 EUR vsaka, celotna izdaj pa obsega 1.500 apoenov. Skupna nominalna vrednost izdaje obveznic je 1.500.000 EUR. Datum dospelosti obveznic je v letu 2018. Obveznice se obrestujejo z obrestno mero 3,8 % letno. Obveznice ne kotirajo na borznem trgu.

Ročnost dolgoročnih finančnih obveznosti

v EUR	Dolgoročna posojila	Finančni najem	Obveznice	Skupaj
1 do 2 leti	3.268.920	140.860	1.500.000	4.909.780
2 do 3 leta	1.024.829	31.830	0	1.056.659
3 do 5 let	1.285.047	11.975	0	1.297.022
nad 5 let	52.888	0	0	52.888
DOLG. FIN. OBVEZNOSTI	5.631.684	184.665	1.500.000	7.316.349

24. OBVEZNOSTI ZA POZAPOSLITVENE ZASLUŽKE ZAPOSLENIH

v EUR	Stanje 1.1.2015	Stanje 31.12.2015	Oblikovanje	Poraba in odprava	Stanje 31.12.2016
Obveznosti za odpravnine	460.002	427.846	60.755	27.448	461.153
Obveznosti za jubilejne nagrade	266.163	250.564	42.365	97.205	195.724
OBVEZNOSTI SKUPAJ	726.165	678.410	103.120	124.653	656.877

Stanje oblikovanih rezervacij za pozaposlitvene zaslužke zaposlenih je na dan 31. 12. 2016 izkazano v višini 656.877EUR. Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih bodočih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontirane na dan izkaza finančnega položaja.

V letu 2016 so bile oblikovane rezervacije v breme poslovnega izida v višini 90.532 EUR in v breme kapitalskih postavk v višini 12.588 EUR. Izplačanih rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade je bilo 64.363 EUR, 60.290 EUR pa jih je bilo odpravljenih in prenesenih v poslovni izid.

Izračun rezervacij za pozaposlitvene dolgoročne zaslužke zaposlenih temelji na aktuarskem izračunu, v katerem so bile upoštevane naslednje predpostavke:
- 3,12-odstotna letna diskontna stopnja, ki izhaja iz podatkov o donosnostih državnih obveznic Republike Slovenije (enaka diskontna stopnja kot v letu 2014 in 2015 – izračuni na podlagi aktuarskega izračuna),
- trenutno veljavne višine odpravnin in jubilejnih nagrad, določene v aktih,
- fluktuacija zaposlenih, ki je izračunana na podlagi dejanskih podatkov v letu 2016, za obvladujočo družbo v višini 3,1 % in za odvisno družbo HPG Brežice v višini 5 %,
- smrtnost na osnovi zadnjih razpoložljivih tablic smrtnosti lokalne populacije.

Kratkoročno ni pričakovati bistvenih odstopanj od uporabljenih predpostavk, na podlagi katerih temelji izračun rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade, zato je tveganje ocenjeno kot nizko. Knjigovodske vrednosti rezervacij z vidika materialno pomembnih zneskov ustrezajo sedanji vrednosti izdatkov, ki so po predvidevanjih potrebni za poravnavo obvez.

25. DRUGE REZERVACIJE

v EUR	Stanje 1.1.2015	Stanje 31.12.2015	Oblikovanje	Črpanje in sproščanje	Stanje 31.12.2016
Rezervacije za dana jamstva	311.135	277.137	161.926	58.129	380.934
Rezervacije za prestrukturiranje	27.456	17.170	0	11.124	6.046
Druge rezervacije (kočljive pog.)	249.353	0	0	0	0
Državna podpora – projekt RRP	93.219	65.508	0	28.301	37.207
Državna podpora - razvoj	3.779	508	0	508	0
DRUGE REZERVACIJE	684.942	360.323	161.926	98.062	424.187

Dolgoročne rezervacije za dana jamstva so oblikovane na osnovi izkušenj iz preteklih let, v višini 3,5 % danih jamstev. Rezervacije za morebitne dodatne obveznosti niso oblikovane, ker niti verjetnosti niti obsega v času priprave računovodskih izkazov ni bilo mogoče zanesljivo oceniti.

Novo oblikovane in sproščene rezervacije so v izkazu poslovnega izida vključene med druge poslovne odhodke oziroma druge poslovne prihodke. Kratkoročno ni pričakovati bistvenih odstopanj od uporabljenih predpostavk, zato je tveganje ocenjeno kot nizko.

Knjigovodske vrednosti dolgoročnih rezervacij z vidika materialno pomembnih zneskov ustrezajo sedanji vrednosti izdatkov, ki so po predvidevanjih potrebni za poravnavo obvez.

26. DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

v EUR	Stanje 1.1.2015	Stanje 31.12.2015	Oblikovanje	Črpanje in sproščanje	Stanje 31.12.2016
Brezplačen prenos zabojnikov	4.484	3.986	1.821	1.246	4.561
Pravica izkoriščanja gramoza	10.405	6.937	0	3.469	3.468
Prenova javne razsvetljave	142.751	0	0	0	0
Druge dolgoročne PČR	5.901	15.080	7.176	9.179	13.077
Odškodnina za izgubo pridelka	288.039	538.836	0	144.866	393.970
DOLGOROČNE PČR	451.580	564.839	8.997	158.760	415.076

27. POSLOVNE OBVEZNOSTI

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
DOLGOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI	688.342	198.538	244.015
KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI	17.945.265	10.565.927	10.444.599
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	14.042.273	8.770.606	7.923.695
Kratkoročne obveznosti do delavcev	879.604	745.391	773.263
Kratkoročne obveznosti za predujme	1.524.763	90.333	50.483
Druge kratkoročne obveznosti	1.498.625	959.597	1.697.158
POSLOVNE OBVEZNOSTI	18.633.607	10.764.465	10.688.614

Zadržana plačila po gradbenih pogodbah, so na dan 31. 12. 2016, izkazana v višini 1.528.483 EUR . Skupina je prejela iz naslova gradbenih pogodb predujme v višini 329.034 EUR, ostale kratkoročne obveznosti za predujme pa se v pretežnem delu nanašajo na prejete are kupcev stanovanj stanovanjske soseske Zelene Jarše in Gabrje ter are kupcev poslovno - trgovskih objektov.

Druge kratkoročne obveznosti so obveznosti do državnih in drugih institucij (DDV, DDPO, davčni odtegljaj in podobno) ter druge kratkoročne obveznosti, med katerimi pretežni del predstavljajo obveznosti do odstopnikov terjatev. Skupina na dan 31. 12. 2016 izkazuje poslovne obveznosti do članov nadzornega sveta za obračunane in še neizplačane sejnine za mesec december 2016, do člana uprave in drugih lastnikov pa izkazuje obveznosti iz naslova obračunanih, še neizplačanih plač za mesec december 2016.

Skupina nima poslovnih obveznosti zavarovanih s stvarnim jamstvom.

28. DRUGE OBVEZNOSTI – ODLOŽENI PRIHODKI IN VRAČUNANI STROŠKI

v EUR	Stanje 1.1.2015	Stanje 31.12.2015	Oblikovanje	Črpanje	Stanje 31.12.2016
Kratkoročno odloženi prihodki	509.886	390.386	679.820	551.393	518.813
▪ gradbene pogodbe	216.550	0	210.000	0	210.000
▪ tarifni sistem	33.880	0	0	0	0
▪ odškodnine	95.352	117.218	144.865	144.865	117.218
▪ drugi odloženi prihodki	164.104	203.982	180.607	192.994	191.595
▪ zamenjava svetilk	0	30.487	144.348	174.835	0
▪ lahka frakcija	0	38.699	0	38.699	0
Vnaprej vračunani stroški	301.540	110.188	274.340	85.477	299.051
DDV od danih predujmov	1.104	45.468	242.820	235.328	52.960
DRUGE OBVEZNOSTI	812.530	546.042	1.196.980	872.198	870.824

Druge obveznosti na dan 31. 12. 2016 predstavljajo kratkoročno odložene prihodke, vnaprej vračunane stroške in DDV od danih predujmov. Kratkoročno odloženi prihodki (v višini 518.813 EUR) se nanašajo na gradbene pogodbe, neporabljena sredstva razvojnih dejavnosti GJS, odškodnine in na ostale razmejitve, ki bodo porabljene v letu 2017. Skupina pri priznavanju prihodkov po gradbenih pogodbah od svojih storitev upošteva metodo stopnje dokončanosti del. Prihodki se pripoznajo šele takrat, ko je storitev opravljena bodisi delno ali v celoti po pogodbah o prodaji blaga ali opravljenih storitvah. Na dan 31. 12. 2016 znaša stanje kratkoročno odloženih prihodkov po gradbenih pogodbah 210.000 EUR.

Vnaprej vračunani stroški zajemajo predvidene stroške, ki bodo nastali v naslednjem obračunskem obdobju. Po gradbenih pogodbah so za že izvedena dela vračunani stroški storitev, za katere še nismo prejeli faktur od dobaviteljev.

Družba ocenjuje, da v poslovnem letu ni bilo vrednostno pomembnih odstopanj med načrtovanim oblikovanjem in črpanjem ter njenim uresničenim oblikovanjem in črpanjem odloženih prihodkov in vračunanih stroškov. Zaradi narave posla, je pri gradbenih storitvah, takšno ocenjevanje manj natančno.

29. POGOJNE OBVEZNOSTI V ZABILANČNI EVIDENCI

v EUR	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Hipoteke	4.346.687	3.658.423	4.172.659
Dane garancije	23.033.428	13.312.786	12.424.372
Dane menice, izvršnice, poroštvo	7.505.008	8.004.526	6.369.958
Odstopi terjatev v zavarovanje	3.261.783	2.067.722	1.339.274
Dane izjave	35.000	0	27.450
DANA JAMSTVA	38.181.906	27.043.457	24.333.713

Dana jamstva, ki so dane garancije, bianco menice, izvršnice in odstopi terjatev, se nanašajo na pridobljena posojila in garancije, izdane investitorjem za odpravo napak v garancijski dobi, za dobro izvedbo del in za resnost ponudbe.

Pod postavko hipoteke je izkazan znesek hipotek za:
- zavarovanje posojil na zemljišču in objektih Žlapovec, objektu CKŽ 47 in Valvasorjevo nabrežje, na zemljiščih k. o. Drnovo, Trnje, Zakot, Senuše in Pesje ter na premičnini (proizvodni liniji),
- za zavarovanje garancijskih limitov na objektu CKŽ 47, Valvasorjevo nabrežje, zemljišče in stavbe Žlapovec.

Iz naslova pogojenih obveznosti se ne pričakuje nastanek kakršnihkoli materialnih obveznosti, razen tistih, zaradi katerih so oblikovane rezervacije.

30. FINANČNI INSTRUMENTI IN FINANČNA TEGANJA

V Skupini z aktivnim upravljanjem sledimo cilju pravočasnega prepoznavanja in odzivanja na potencialne nevarnosti. Pri obvladovanju finančnih tveganj nadaljujemo z ukrepi, ki so se v preteklosti že izkazali za uspešne, s procesi proučevanja in analiziranja pa stremimo k ukrepom, ki ta tveganja minimizirajo. Vsa obvladljiva tveganja upravljamo z ustreznimi mehanizmi, za njihovo obvladovanje pa so zadolžene različne organizacijske enote. Upravljane s finančnimi tveganji Skupine se izvaja v okviru obvladujoče družbe.

Pri svojem delovanju je Skupina izpostavljena naslednjim finančnim tveganjem:
- tveganju spremembe obrestnih mer,
- kreditnemu tveganju,
- likvidnostnemu tveganju.

Politika upravljanja s tveganji

Tveganja, ki se pojavljajo pri pripravi računovodskih izkazov obvladujemo z jasnimi računovodskimi usmeritvami in njihovo dosledno uporabo ter s primerno organizacijo računovodske funkcije. Skupina je skladno z Zakonom o gospodarskih družbah zavezana k reviziji računovodskih izkazov. Namen revizije je povečati stopnjo zaupanja uporabnikov računovodskih izkazov. Revizor z ustreznimi revizijskimi postopki in metodami preveri računovodske izkaze in izrazi mnenje o tem, ali so v vseh pomembnih pogledih sestavljeni v skladu s primernim okvirom računovodskega poročanja.

V nadaljevanju navajamo politike upravljanja s finančnimi tveganji, podrobnejše obrazložitve s podatki in kazalniki pa so vključene v poglavje Upravljanje s tveganji v poslovnem delu letnega poročila.

Tveganje spremembe obrestnih mer

Tveganje spremembe obrestnih mer, ki se nanašajo na možnost rasti stroškov financiranja pri posojilih, vezanih na spremenljivo obrestno mero, Skupina ustrezno spremlja in obvladuje. Dolgoročna in kratkoročna posojila organizacij v Skupini so vezana na medbančno obrestno mero Euribor oz. na fiksno obrestno mero. Obrestna mera enega od novo pridobljenih dolgoročnih posojil je zavarovana z obrestno kapico.

v EUR	Knjigovodska vrednost
Finančni inštrumenti po fiksni obrestni meri	5.064.451
Finančna sredstva	495.576
Finančne obveznosti	4.568.875
Finančni inštrumenti po spremenljivi obrestni meri	6.297.928
Finančna sredstva	161.484
Finančne obveznosti	6.136.444
OBVEZNOSTI	11.363.379

Analiza občutljivosti

Analiza občutljivosti na obrestno tveganje vključuje vse finančne obveznosti, ki so izpostavljene obrestnemu tveganju, to so prejeta posojila in finančni leasingi. Vrednost teh obveznosti na dan 31.12.2016 znaša 6.136.444 EUR. V nadaljevanju je prikazana analiza občutljivosti teh obveznosti na obrestno tveganje in vpliv na izkaz poslovnega izida:

v EUR	Povečanje obrestne mere		
	0,5 %	1,0 %	1,5 %
Sprememba odhodkov za obresti	49.667	99.334	149.001
Čisti poslovni izid 31.12.2016	468.089	468.089	468.089
Variabilnost čistega poslovnega izida	418.422	368.755	319.088

Kreditno tveganje

V Skupini nadaljujemo z ukrepi za zmanjševanje kreditnih tveganj. Ti ukrepi se nanašajo na redno spremljavo poslovnih partnerjev, pogodbena določila medsebojnih kompenzacij, redno spremljavo bonitete poslovnih partnerjev in aktivno izterjavo terjatev. Skupina ima terjatve do dveh družb zavarovane, pri družbi, ki se ukvarja z zavarovanjem terjatev. Skupna višina zavarovanja znaša 600.000 EUR.

v EUR	31.12.2016	31.12.2015 prilagojeno
Terjatve do kupcev (konto 120, 121 neto vrednost)	9.954.562	8.230.024
Druge poslovne terjatve (dolgoročne in kratkoročne)	1.302.861	1.312.003
Terjatve za odloženi davek	315.002	288.816
Odloženi stroški – dolgoročne AČR	840.408	374.262
Kratkoročno odloženi stroški	1.255.153	412.316
Dana posojila in depoziti	694.085	673.191
TERJATVE	14.362.071	11.290.612

Raven skupnih terjatev, se je glede na začetek leta zvišala za 3.071.459 EUR. Terjatve do kupcev izhajajo iz prodaje blaga, materiala in proizvodov, iz komunalnih, gradbenih ter ostalih storitev fizičnim in pravnim osebam. Kupci so razpršeni, tako da večinoma ni večje izpostavljenosti posameznemu kupcu. V Skupini izvajamo stalni nadzor nad slabimi plačniki in preverjamo bonitete naših kupcev. Ukrepi pridobitve dodatnih zavarovanj, poostritve nadzora slabih plačnikov in dodatni postopki izterjave so ukrepi, ki jih v Skupini predvidevamo ob zaznavi povečanj tveganj. Izpostavljenost kreditnemu tveganju ocenjujemo kot zmerno.

Znesek zapadlih terjatev je ob koncu leta ostal v za Skupino sprejemljivih okvirih. Zaradi aktivnega upravljanja s terjatvami v letu 2016 nismo zabeležili vrednostno pomembnejših odpisov terjatev.

Likvidnostno tveganje

Tveganja, ki so povezana z zagotavljanjem plačilne sposobnosti, Skupina uravnava z učinkovitim kratkoročnim in dolgoročnim upravljanjem denarnih sredstev. Kratkoročno plačilno sposobnost smo zagotavljali iz naslova denarnega toka iz rednega poslovanja družb v Skupini, z odobrenimi okvirnimi bančnimi posojili in s sprotno spremljavo (in aktivnostmi v zvezi s slednjo) denarnih prilivov ter odlivov. Dolgoročno plačilno sposobnost Skupina zagotavlja z ohranjanjem in povečevanjem lastniškega kapitala ter z vzpostavljanjem ustreznega finančnega ravnotežja.

Zaradi krajših zamud pri plačilih obveznosti do dobaviteljev likvidnostno tveganje ocenjujemo kot zmerno. Obveznosti do države, bank in zaposlenih so bile v poslovnem letu 2016 v Skupini v celoti poravnane na valuto.

Likvidna sredstva na dan poročanja

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Denarna sredstva	1.373.821	517.421
Depoziti	410.967	409.267
Nečrpana odobrena revolving posojila	3.352.000	3.444.543
LIKVIDNA SREDSTVA	5.136.788	4.371.231

Zapadlost obveznosti na dan poročanja

v EUR	Knjigovodska vrednost	do 1 leta	1 do 2 leti	2 do 7 let
Posojila	9.020.654	5.107.975	1.644.388	2.268.291
Finančni najemi	184.665	79.193	59.638	45.834
Obveznice	1.500.000	0	1.500.000	0
Poslovne in druge obveznosti	18.633.607	17.875.584	409.009	349.014
OBVEZNOSTI	29.338.926	23.062.752	3.613.035	2.663.139

Obveznosti Skupine z zapadlostjo nad pet let, se v višini 52.888 EUR nanašajo na finančne obveznosti iz naslova bančnih posojil.

Prejeta dolgoročna posojila

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Dolgoročna posojila	5.631.684	3.317.178
- kratkoročni del dolgoročnih posojil	1.719.005	1.051.427
Obresti v poslovnem letu	155.571	142.581

Prejeta kratkoročna posojila

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročna posojila	5.107.975	3.548.084
- od tega dolgoročni del	1.719.005	1.051.427
Obresti v poslovnem letu	119.335	104.507
Drugi stroški	18.219	18.599

Prejeti dolgoročni finančni najemi

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Dolgoročni finančni najemi	184.665	1.614.743
- od tega kratkoročni del	77.165	627.884
Obresti v poslovnem letu	83.266	67.978

Nekratkoročne finančne obveznosti - obveznice

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Nekratkoročne obveznosti - obveznice	1.500.000	0
- od tega kratkoročni del	0	0
Obresti v poslovnem letu	39.041	0

Upravljanje s kapitalom

Osnovni kapital obvladujoče družbe sestavlja 40.000 navadnih kosovnih imenskih delnic. Primarni cilj upravljanja s kapitalom Skupine je zagotavljanje visokega kreditnega ratinga in ustreznih kazalnikov financiranja, s čimer se zagotavlja ustrezen razvoj poslovanja in ustvarja čim večjo vrednost za delničarje.

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Finančne obveznosti	10.705.319	7.428.578
Zmanjšano za:		
▪ dana posojila in depozite (brez dolgoročno vloženih sredstev)	657.060	646.499
▪ denarna sredstva	1.373.821	517.421
NETO FINANČNI DOLG	8.674.438	6.264.658
KAPITAL	9.565.912	8.184.918
RAZMERJE MED KAPITALOM IN NETO DOLGOM	1:0,9	1:0,8

31. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI

Podatki o skupinah oseb

Na dan 31. 12. 2016 je imel predsednik uprave obvladujoče družbe v lasti 559 delnic obvladujoče družbe, kar predstavlja 1,4 % kapitala družbe in 1,4 % glasovalnih pravic.

Skupina nima drugih skupin povezanih oseb razen vodstvenega osebja. V vodstveno osebje spadajo člani poslovodstev in člani nadzornega sveta.

Politiko prejemkov članov nadzornega sveta je sprejela skupščina delničarjev. Predsedniku nadzornega sveta in članom nadzornega sveta se mesečno izplačujejo prejemki iz naslova opravljanja funkcije in sejnine za udeležbo na seji. Predsednik in člani nadzornega sveta so upravičeni tudi do povračila potnih stroškov na sejo, v skladu z Uredbo.

Bruto prejemki skupin oseb

v EUR	2016	2015
Predsednik uprave obvladujoče družbe in direktorji odvisnih družb		
▪ plača – fiksni del	203.733	242.527
▪ plača – variabilni del	13.923	35.391
Člani nadzornega sveta obvladujoče družbe	30.410	28.923
Zaposleni na podlagi pogodb, za katere ne velja tarifni del KP	475.414	427.415
BRUTO PREJEMKI	723.480	734.256

Prejemki članov nadzornega sveta

Prejemki članov nadzornega sveta obvladujoče družbe vključujejo bruto prejemke (1. bruto) za opravljanje funkcije v okviru nadzornega sveta.

v EUR	Prejemki članov	Obveznosti za sejnine na dan 31.12.2016
Rudolf Mlinarič	6.596	1.286
Melita Čopar	4.900	888
Jože Slivšek	4.561	891
Jernej Žarn	2.430	0
Justin Pacek	2.430	0
Janez Kozole	4.433	785
Aleš Grmšek	2.938	785
Natalija Geršak	2.122	894
SKUPAJ	30.410	5.529

Bruto prejemki predsednika uprave obvladujoče družbe, direktorjev odvisnih družb in drugih delavcev po individualnih pogodbah o zaposlitvi obsegajo bruto vrednost osnovnih plač in drugih prejemkov iz delovnega razmerja ter povračil stroškov. Bruto prejemki predsednika uprave obvladujoče družbe, direktorjev v odvisnih družbah in nadzornega sveta predstavljajo 2,2 % stroškov dela Skupine.

Družba na dan 31. 12. 2016 ne izkazuje predujmov in posojil ter poroštev za obveznosti teh oseb, terjatev in obveznosti do člana uprave, direktorjev odvisnih družb in zaposlenih po individualnih pogodbah ter članov nadzornega sveta, razen:
- poslovnih terjatev iz naslova rednih obračunov komunalnih storitev pod enakimi pogoji, kot veljajo za vse ostale uporabnike komunalnih storitev,
- poslovnih obveznosti za obračunane in še neizplačane plače za mesec december za člana uprave (9.964 EUR), direktorjev odvisnih družb (10.844 EUR) in zaposlenih po individualnih pogodbah (25.656 EUR) ter
- poslovnih obveznosti za obračunane in še ne izplačane sejnine članov nadzornega sveta (5.529 EUR).

32. POŠTENE VREDNOSTI

v EUR	31.12.2016		31.12.2015	
	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost
Neizpeljana finančna sredstva				
Finančne naložbe	871.601	871.601	942.611	942.611
Poslovne terjatve	11.257.423	11.257.423	9.542.027	9.542.027
Druge terjatve	1.255.153	1.255.153	412.316	412.316
Denarna sredstva	1.373.821	1.373.821	517.421	517.421
Skupaj neizpeljana finančna sredstva	*14.757.998*	*14.757.998*	*11.414.375*	*11.414.375*
Neizpeljane finančne obveznosti				
Finančne obveznosti	10.705.319	10.705.319	7.428.578	7.428.578
Poslovne obveznosti	19.504.431	19.504.431	11.310.507	11.310.507
Rezervacije in dolgoročne PČR	1.496.140	1.496.140	1.603.572	1.603.572
Odložene obveznosti za davek	60.298	60.298	53.987	53.987
Skupaj neizpeljane finančne obveznosti	*31.766.188*	*31.766.188*	*20.396.644*	*20.396.644*

Prikaz finančnih sredstev in obveznosti po pošteni vrednosti, glede na hierarhijo določanja poštene vrednosti

Glede na izračun poštenih vrednosti sredstev in obveznosti, so ta uvrščana v tretjo raven – sredstva in obveznosti, katerih vrednosti ni mogoče pridobiti iz tržnih podatkov.

Poštena vrednost sredstev

v EUR	31.12.2016			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Neizpeljana finančna sredstva				
Finančne naložbe	0	0	871.601	871.601
Poslovne terjatve	0	0	11.257.423	11.257.423
Druge terjatve	0	0	1.255.153	1.255.153
Denarna sredstva	0	0	1.373.821	1.373.821
Skupaj neizpeljana fin. sredstva	*0*	*0*	*14.757.998*	*14.757.998*

Poštena vrednost obveznosti

v EUR	31.12.2016			
	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj
Neizpeljane finančne obveznosti				
Finančne obveznosti	0	0	10.705.319	10.705.319
Poslovne obveznosti	0	0	19.504.431	19.504.431
Rezervacije in dolgoročne PČR	0	0	1.496.140	1.496.140
Odložene obveznosti za davek	0	0	60.298	60.298
Skupaj neizpeljane finančne obveznosti	*0*	*0*	*31.766.188*	*31.766.188*

33. DRUŽBE V SKUPINI KOSTAK

Družbe v Skupini so s povezanimi osebami poslovale na osnovi sklenjenih kupoprodajnih pogodb, pri čemer so bile v medsebojnem prometu povezanih oseb uporabljene tržne cene materialov in storitev.

	Delež lastništva	Vrednost osnovnega kapitala	Število zaposlenih 31.12.2016	Število zaposlenih 31.12.2015
Obvladujoča družba				
Kostak, d. d., Krško		4.000.000	397	362
Odvisne družbe		3.425.106	99	98
HPG, d.o.o., Brežice	100%	229.766	45	45
Ansat, d.o.o., Krško	100%	12.840	8	8
Kostak GIP, d.o.o., Krško	100%	175.000	12	8
Gitri, d.o.o., Ljubljana	100%	7.500	34	37
Kog, d.o.o., Krško	62%	3.000.000	0	0

34. POSLI Z REVIZORSKIMI DRUŽBAMI

Vrednost storitev revidiranja oz. preiskovanja računovodskih izkazov, ki jih je za Skupino Kostak za leto 2016 opravila revizijska družba Kamaro, znaša 22.160 EUR.
Revizorska družba Kamaro Skupini ni nudila storitev svetovanja, za Skupino pa je izvedla naslednje storitve:
- revizija stvarnega vložka v družbo KOG, d.o.o. po knjigovodski vrednosti: 2.480 EUR,
- revizija realiziranih čistih prihodkov od prodaje v letih 2014 in 2015 in prvih devetih mesecih leta 2016: 320 EUR in
- pregled poročila o odnosih do povezanih družb za Ansat: 120 EUR.

4.4 Poročilo neodvisnega revizorja

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Naslovnik: Uprava in nadzorni svet družbe
KOSTAK, komunalno in gradbeno podjetje, d.d., Leskovška cesta 2a, Krško

Mnenje

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze gospodarske družbe **KOSTAK, komunalno in gradbeno podjetje, d.d., Leskovška cesta 2a, Krško** in njenih odvisnih družb (skupine), ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2016 ter konsolidiran izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz gibanja kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Po našem mnenju priloženi konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj skupine na dan 31. decembra 2016 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Podlaga za mnenje

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

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

Druge informacije

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

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

Presodili smo ali poslovno poročilo vključuje razkritja, kot jih zahteva Zakon o gospodarskih družbah. Na osnovi postopkov, ki smo jih opravili pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov in na osnovi zgoraj opisanih postopkov menimo:

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

Glede na poznavanje in razumevanje skupine družb in okolja, v katerem te poslujejo, ki smo ga pridobili pri opravljanju revizije, smo dolžni poročati, če bi na podlagi opravljenega dela zaključili, da obstaja pomembno napačna navedba v poslovnem poročilu. V zvezi s tem ni nič takega, o čemer bi morali poročati.

Odgovornost poslovodstva in pristojnih za upravljanje za konsolidirane računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

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

Nadzorni svet je odgovoren za nadzor nad pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov skupine.

Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov

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

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

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- opravimo postopke preverjanja in razumevanja notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol skupine;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij poslovodstva;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujajo dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje skupine kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino konsolidiranih računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;
- pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v zvezi s finančnimi informacijami družb ali poslovnih dejavnosti v skupini, da izrazimo mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih; odgovorni smo za ustrezno usmerjanje, nadzor in izvedbo revizije skupine; odgovorni smo za naše mnenje;
- pristojne za upravljanje med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

KAMARO, d. o. o.
Ul. Gubčeve brig. 76, Ljubljana

Pooblaščena revizorka
Katarina Zalar

KAMARO
družba za revidiranje
in svetovanje d.o.o.

Ljubljana, dne 24. 03. 2017

4.5 Računovodsko poročilo družbe Kostak

4.5.1 Bilanca stanja

v EUR	Pojasnila	31.12.2016	Prilagojeno 1.1.2016	31.12.2015
DOLGOROČNA SREDSTVA		18.006.746	14.831.879	14.831.879
Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	12	682.807	718.065	718.065
Opredmetena osnovna sredstva	13	11.997.538	10.581.813	10.581.813
Naložbene nepremičnine	14	652.437	665.863	665.863
Dolgoročne finančne naložbe	15	4.395.151	2.613.467	2.613.467
Dolgoročne poslovne terjatve		0	0	0
Odložene terjatve za davek	16	278.813	252.671	252.671
KRATKOROČNA SREDSTVA		16.287.557	10.915.124	10.915.124
Zaloge	17	2.141.207	1.111.516	1.111.516
Kratkoročne finančne naložbe	18	918.454	1.303.716	1.303.716
Kratkoročne poslovne terjatve	19	12.142.438	8.195.766	8.195.766
Denarna sredstva	20	224.057	69.415	69.415
KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	21	861.401	234.711	234.711
SREDSTVA		**34.294.303**	**25.747.003**	**25.747.003**

4.5.1 Bilanca stanja (nadaljevanje)

v EUR	Pojasnila	31.12.2016	Prilagojeno 1.1.2016	31.12.2015
KAPITAL		8.542.329	8.198.463	8.198.463
Osnovni kapital	22	4.000.000	4.000.000	4.000.000
Kapitalske rezerve	22	459.970	459.970	459.970
Rezerve iz dobička	22	2.727.592	2.443.379	2.443.379
Revalorizacijske rezerve		0	0	0
Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti		-2.407	-9.791	-9.791
Preneseni čisti poslovni izid	22	1.072.962	965.610	965.610
Čisti poslovni izid poslovnega leta	22,23	284.212	339.295	339.295
REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PČR	24,25,26	987.833	965.171	965.171
DOLGOROČNE OBVEZNOSTI		5.502.419	3.069.690	3.069.690
Dolgoročne finančne obveznosti	27	5.062.766	2.804.373	2.804.373
Dolgoročne poslovne obveznosti	28	439.653	265.317	265.317
KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		18.619.967	13.180.564	13.180.564
Kratkoročne finančne obveznosti	27	4.087.897	3.458.547	3.458.547
Kratkoročne poslovne obveznosti	28	14.532.070	9.722.017	9.722.017
KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	29	641.755	333.115	333.115
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		**34.294.303**	**25.747.003**	**25.747.003**

4.5.2 Izkaz poslovnega izida

v EUR	Pojasnila	2016	2015
Čisti prihodki od prodaje		45.530.347	48.426.961
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	1	44.660.350	48.096.178
Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu	1	869.997	330.783
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	3	958.503	383.506
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	1	379.199	300.525
Drugi poslovni prihodki	2	900.757	1.402.105
POSLOVNI PRIHODKI		47.768.806	50.513.097
Stroški blaga, materiala in storitev	4	-36.350.959	-39.055.846
Stroški dela	5	-8.841.094	-8.627.192
Odpisi vrednosti	6	-1.417.846	-1.400.826
Drugi poslovni odhodki	7	-526.764	-396.925
POSLOVNI ODHODKI		-47.136.663	-49.480.789
DOBIČEK IZ POSLOVANJA		632.143	1.032.308
Finančni prihodki	8	389.798	111.412
Finančni odhodki	8	-475.425	-299.691
NETO FINANČNI ODHODKI		-85.627	-188.279
Drugi prihodki	9	57.319	19.816
Drugi odhodki	9	-61.551	-136.557
NETO DRUGI PRIHODKI		-4.232	-116.741
ČISTI POSLOVNI IZID OBDOBJA PRED DAVKOM		542.284	727.288
Davek iz dobička	10	0	38.344
Odloženi davek	10	-26.141	10.354
ČISTI POSLOVNI IZID OBDOBJA	**11**	**568.425**	**678.590**
DOBIČEK NA DELNICO	23	14,21	16,96

4.5.3 Izkaz vseobsegajočega donosa

v EUR	Pojasnilo	2016	2015
Čisti poslovni izid obdobja	11	568.425	678.590
Spremembe revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstev			
Spremembe rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti			-339
Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini			
Druge sestavine vseobsegajočega donosa		7.441	39.722
CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS		**575.866**	**717.973**

4.5.4 Izkaz gibanja kapitala

Za obdobje od 1.1.2015 do 31.12.2015 (v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za las. delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička	Rezerve nastale zaradi vrednotenja po poštni vrednosti	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	SKUPAJ KAPITAL
A.1 Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	4.000.000	459.970	326.772	0	0	1.777.312	-46.393	576.622	598.207	7.692.490
Preračuni in prilagoditve za nazaj	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
A.2 Začetno stanje poročevalskega obdobja	4.000.000	459.970	326.772	0	0	1.777.312	-46.393	576.622	598.207	7.692.490
B.1 Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki								-212.000		-212.000
a) Nakup lastnih delnic in lastnih posl. deležev										
b) Odtujitev oz. umik lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev										
c) Izplačilo dividend								-212.000		-212.000
B.2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja							36.602	2.781	678.590	717.973
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									678.590	678.590
b) Sprememba revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja opredmetenih sredstev										
c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti							-339			-339
č) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja										
B.3 Spremembe v kapitalu						339.295		598.207	-937.502	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala								598.207	-598.207	0
b) Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora						339.295			-339.295	0
d) Oblikovanje rezerv za lastne delnice										
f) Druge spremembe v kapitalu - povečanje osnovnega kapitala										0
C. Končno stanje 31.12.2015	4.000.000	459.970	326.772	0	0	2.116.607	-9.791	965.610	339.295	8.198.463

Izkaz gibanja kapitala (nadaljevanje)

Za obdobje od 1.1.2016 do 31.12.2016(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za las. delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička	Rezerve nastale zaradi vrednotenja po poštni vrednosti	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	SKUPAJ KAPITAL
A.1 Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja	4.000.000	459.970	326.772	0	0	2.116.607	-9.791	965.610	339.295	8.198.463
Preračuni in prilagoditve za nazaj	0	0	0		0					
A.2 Začetno stanje poročevalskega obdobja	4.000.000	459.970	326.772	0	0	2.116.607	-9.791	965.610	339.295	8.198.463
B.1 Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki								-232.000	0	-232.000
a) Nakup lastnih delnic in lastnih posl. deležev										
b) Odtujitev oz. umik lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev										
c) Izplačilo dividend								-232.000		-232.000
B.2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja							7.384	57	568.425	575.866
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja									568.425	568.425
b) Sprememba revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja opredmetenih sredstev										
c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti										
č) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja							7.384	57		7.441
B.3 Spremembe v kapitalu						284.213	0	339.295	-623.508	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala								339.295	-339.295	0
b) Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora						284.213			-284.213	0
d) Oblikovanje rezerv za lastne delnice										
f) Druge spremembe v kapitalu - povečanje osnovnega kapitala										0
C. Končno stanje 31.12.2016	4.000.000	459.970	326.772	0	0	2.400.820	-2.407	1.072.962	284.212	8.542.329

4.5.5 Predlog uporabe bilančnega dobička

Bilančni dobiček ugotovljen v letu 2016 sestoji iz naslednjih elementov:

v EUR	2016	2015
Čisti dobiček leta	568.425	678.590
Preneseni čisti dobiček	1.072.962	965.610
Zmanjšanje kapitalskih rezerv	0	0
Povečanje (dodano oblikovanje) rezerv iz dobička po odločitvi uprave in NS (drugih rezerv iz dobička)	284.212	339.295
Zmanjšanje za znesek dolgoročno odloženih stroškov razvijanja	0	0
BILANČNI DOBIČEK	1.357.174	1.304.905

Predlog uporabe bilančnega dobička je naslednji:

- del bilančnega dobička, ki izvira iz dobička leta 2013, v višini 132.623 EUR in bilančni dobiček, ki izvira iz dobička leta 2014, v višini 123.377 EUR se razporedi za izplačilo dividend delničarjem v bruto vrednosti 6,4 EUR na delnico,
- preostanek bilančnega dobička v znesku 1.101.174 EUR ostane nerazporejen.

4.5.6 Izkaz denarnih tokov

v EUR	2016	2015
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	1.866.270	1.902.035
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	46.511.169	49.967.745
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-44.703.763	-47.788.967
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	58.864	-276.744
b) Spremembe čistih obr. sredstev poslovnih postavk bilance stanja	-346.435	2.280.265
Začetne manj končne poslovne terjatve	-4.014.372	2.489.294
Začetne manj končne aktivne kratkoročne časovne razmejitve	-626.690	179.249
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	0	0
Začetne manj končne zaloge	-1.029.691	-672.552
Končni manj začetni poslovni dolgovi	4.993.016	1.050.112
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	331.302	-765.838
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	0
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju (a+b)	1.519.835	4.182.299
DENARNI TOKOVI PRI INVESTIRANJU		
a) Prejemki pri investiranju	2.257.904	1.201.296
Prejemki od dobljenih obresti in deleži v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	365.209	35.303
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	64.959	61.403
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev	3.104	0
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	138.249	50.853
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	1.686.383	1.053.737
b) Izdatki pri investiranju	-5.892.188	-4.871.250
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-180.924	-504.324
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-2.493.743	-2.533.784
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-1.916.400	-137.385
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-1.301.121	-1.695.757
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju (a+b)	-3.634.284	-3.669.954

Izkaz denarnih tokov (nadaljevanje):

v EUR	2016	2015
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	7.422.150	1.931.049
Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	4.816.451	1.931.049
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	2.605.699	0
b) Izdatki pri financiranju	-5.153.059	-2.506.331
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-386.652	-232.143
Izdatki za vračila kapitala	0	0
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-2.935.407	-1.348.249
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-1.599.000	-713.939
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-232.000	-212.000
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju (a+b)	2.269.091	-575.282
DENARNI IZID V OBDOBJU (seštevek denarnih izidov Ac,Bc in Cc)	154.642	-62.938
Začetno stanje denarnih sredstev	69.415	132.353
KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	224.057	69.415

4.5.7 Pojasnila k računovodskim izkazom družbe

Družba Kostak je obvladujoča družba Skupine s sedežem Leskovška cesta 2 a, 8270 Krško.

PODLAGE ZA SESTAVITEV RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

IZJAVA O SKLADNOSTI

Računovodski izkazi in pojasnila k izkazom so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi 2016, ki jih je sprejel Slovenski inštitut za revizijo, in v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah (ZGD -1).

Uprava družbe Kostak je računovodske izkaze odobrila 20. marca 2017.

PODLAGE ZA MERJENJE

Računovodski izkazi so pripravljeni ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen pri finančnih inštrumentih, ki so na razpolago za prodajo.

VALUTA

Računovodski izkazi so sestavljeni v valuti evro (EUR).

UPORABA OCEN IN PRESOJ

Priprava računovodskih izkazov temelji tudi na določenih ocenah in predpostavkah poslovodstva, ki vplivajo tako na neodpisano vrednost sredstev in obveznosti družbe kot tudi na izkazane prihodke in odhodke obračunskega obdobja.

Poslovodska ocena med drugim vključuje določitev življenjske dobe in preostale vrednosti nepremičnin, naprav in opreme ter neopredmetenih dolgoročnih sredstev, popravke vrednosti zalog in terjatev, predpostavke, pomembne za aktuarski izračun v zvezi z določenimi zaslužki zaposlenih, ter predpostavke in ocene za slabitev dobrega imena.

Ne glede na to, da poslovodstvo med pripravo predpostavk skrbno prouči vse dejavnike, ki na to lahko vplivajo, je možno, da se dejanske posledice poslovnih dogodkov razlikujejo od ocenjenih. Zato je treba pri računovodskih ocenah uporabiti presojo in upoštevati morebitne spremembe poslovnega okolja, nove poslovne dogodke, dodatne informacije in izkušnje.

Družba v prihodnjem obdobju ne pričakuje dogodkov, ki bi pomembno vplivali na oceno vrednosti.

Glavne ocene in predpostavke na dan izkaza finančnega položaja, ki so vezane na prihodnje poslovanje in bi lahko povzročile vrednostno pomembnejše popravke knjigovodskih vrednosti sredstev in obveznosti, so opisane v pojasnilih.

POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

Družba uporablja iste računovodske usmeritve za vsa obdobja, ki so predstavljena v priloženih računovodskih izkazih.

Družba sestavlja bilanco stanja po določilih SRS 20, izkaz poslovnega izida po različici I (SRS 21), oblika izkaza denarnih tokov je skladna z SRS 22 (različica II), oblika izkaza gibanja kapitala pa skladna z SRS 23. Podatki za postavke v Izkazu denarnih tokov izhajajo iz bilance stanja in izkaza poslovnega izida.

NEOPREDMETENA SREDSTVA

Družba pripozna neopredmeteno sredstvo v računovodskih razvidih in bilanci stanja, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njim ter če je mogoče njegovo nabavno vrednost zanesljivo izmeriti.

Dobro ime

Družba Kostak nima pripoznanega dobrega imena.

Raziskovanje in razvijanje

Vsi stroški, povezani z lastnim razvojno-raziskovalnim delom v družbi, se v poslovnem izidu pripoznajo kot odhodek takoj ob nastanku.

Ostala neopredmetena sredstva

Ostala neopredmetena sredstva družba ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se vštevajo tudi uvozne in nevračljive nakupne dajatve po odštetju popustov ter vsi neposredno pripisljivi stroški pripravljanja sredstva za nameravano uporabo. Nabavno vrednost sestavljajo tudi stroški izposojanja do nastanka neopredmetenega sredstva, če to nastaja dlje kot eno leto.

Nabavno vrednost neopredmetenega sredstva, nastalega v družbi, sestavljajo stroški, ki jih povzroči njegov nastanek, in posredni stroški njegove izdelave, ki mu jih je mogoče pripisati. Ne sestavljajo je stroški, ki niso povezani z njegovo zgraditvijo ali izdelavo, in stroški, ki jih trg ne prizna, sestavljajo pa jo stroški izposojanja za njegovo zgraditev in izdelavo do nastanka neopredmetenega sredstva, v kolikor družba oceni, da gre za pomembne zneske.

Amortizacija

Družba knjigovodsko vrednost neopredmetenega sredstva s končno dobo koristnosti zmanjšuje z amortiziranjem. Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti neopredmetenih sredstev in se začne, ko je sredstvo na razpolago za uporabo.

Tabela 24: Amortizacijske stopnje neopredmetenih sredstev

Skupina neopredmetenih sredstev	Amortizacijske stopnje
Programska oprema	10 - 37,5 %
Odloženi stroški razvijanja	20 %
Ostale premoženjske pravice	10 - 20 %

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Družba pripozna opredmeteno osnovno sredstvo, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njim ter je mogoče njegovo nabavno vrednost zanesljivo izmeriti.

Družba ob začetnem pripoznanju opredmetena osnovna sredstva ovrednoti po njegovi nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se vštevajo tudi uvozne in nevračljive nakupne dajatve ter stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno njegovi usposobitvi za nameravano uporabo, zlasti stroški dovoza in namestitve, stroški preizkušanja delovanja sredstva ter ocena stroškov razgradnje, odstranitve in obnovitve. Nabavno vrednost sestavljajo tudi stroški izposojanja v zvezi s pridobitvijo opredmetenega osnovnega sredstva do njegove usposobitve za uporabo, v kolikor družba oceni, da gre za pomembne zneske.

Družba opredmeteno osnovno sredstvo izkazuje po njegovi nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Donacije in državne podpore za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev se ne odštevajo od njihove nabavne vrednosti, temveč se vštevajo med odložene prihodke in se porabljajo skladno z obračunano amortizacijo.

Nabavno vrednost opredmetenega osnovnega sredstva, zgrajenega ali izdelanega v družbi, tvorijo neposredni stroški materiala in dela, ki jih povzroči njegova zgraditev ali izdelava.

Če je nabavna vrednost opredmetenega osnovnega sredstva pomembna, jo družba razporedi na njegove dele. Deli opredmetenih osnovnih sredstev, ki imajo različne dobe koristnosti, se obračunavajo kot posamezna sredstva.

Stroški zamenjave nekega dela opredmetenih osnovnih sredstev se pripoznajo po pošteni vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da bo imela družba bodoče gospodarske koristi, povezane z delom tega sredstva, pripoznanje knjigovodske vrednosti zamenjanega dela pa se odpravi.

Popravila ali vzdrževanje opredmetenih osnovnih sredstev, ki so namenjena obnavljanju in ohranjanju prihodnjih gospodarskih koristi učinkovitosti sredstev, se pripoznajo kot stroški oziroma poslovni odhodki. Predvideni zneski stroškov rednih pregledov oziroma popravil (remonti) opredmetenih osnovnih sredstev se obravnavajo kot deli opredmetenih osnovnih sredstev, ki se amortizirajo v obdobju do naslednjega velikega popravila.

Amortizacija

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega sredstva oziroma njegovih sestavnih delov. Amortiziranje opredmetenih osnovnih sredstev, vzetih v finančni najem, je usklajeno z amortiziranjem drugih podobnih opredmetenih osnovnih sredstev.

Zemljišča, predujmi za osnovna sredstva in osnovna sredstva v izgradnji in izdelavi ter umetniška dela se ne amortizirajo. Dobe koristnosti sredstev ter preostale vrednosti se preverjajo vsako leto ob letnem popisu sredstev.

Tabela 25: Preglednica amortizacijskih stopenj opredmetenih sredstev

Skupina opredmetenih sredstev	Amortizacijske stopnje
Gradbeni objekti	1,5 - 10,5 %
Oprema	6,6 - 33 %
Tovorna vozila in gradbena mehanizacija	10 - 25 %
Transportna oprema in osebni avtomobili	10 - 33 %
Računalniška oprema	10 - 37,5 %
Drobni inventar	15 - 33,3 %
Vlaganja v tuja osnovna sredstva	5 – 20 %

NAJETA SREDSTVA

Najem, pri katerem družba prevzame vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezane z lastništvom sredstva, se obravnava kot finančni najem. Lastninska pravica lahko preide na najemnika ali pa tudi ne. Po začetnem pripoznanju je najeto sredstvo izkazano v znesku, ki je enak pošteni vrednosti, ali, če je ta nižja, sedanji vrednosti najmanjše vsote najemnin. Vsi začetni neposredni stroški najemnika se prištejejo znesku, ki je pripoznan kot sredstvo.

Drugi najemi se obravnavajo kot poslovni najemi. Sredstva, najeta s poslovnim najemom se ne pripoznajo v bilanci stanja družbe.

NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, posedovane, da bi prinašale najemnino ali povečevale vrednost dolgoročne naložbe ali pa oboje, ne pa za prodajo v rednem poslovanju ali uporabo v proizvodnji.

Družba razvršča kot naložbene nepremičnine samo nepremičnine, ki so samostojne zgradbe in v celoti dane v najem. Samo del objekta, oddan v najem se ne razporedi med naložbene nepremičnine, ker ga ni mogoče prodati ločeno. Naložbene nepremičnine se vodijo po modelu nabavne vrednosti.

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti sredstev in se začne, ko je sredstvo na razpolago za uporabo. Amortizacijska stopnja naložbenih nepremičnin (objekt) je 1,95 % .

Če se uporaba nepremičnine spremeni v tej meri, da zahteva prerazvrstitev med opredmetena osnovna sredstva, se nepremičnina prerazporedi po nabavni vrednosti.

FINANČNE NALOŽBE

Finančne naložbe vključujejo naložbe v kapital drugih organizacij ter naložbe v finančne dolgove drugih organizacij (dana posojila).

Družba pri obračunavanju običajnega nakupa finančnega sredstva v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja táko finančno sredstvo pripozna z upoštevanjem bodisi datuma trgovanja bodisi datuma poravnave.

Družba odpravi pripoznanje finančne naložbe kot finančnega sredstva v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja, če se ne obvladujejo več nanjo vezane pogodbene pravice, ne obvladujejo pa se, če se pravice do koristi, podrobno določene v pogodbi, izrabijo, ugasnejo ali če se prenesejo skoraj vsa tveganja in koristi, povezana z lastništvom finančne naložbe.

Finančne naložbe v deleže in delnice družb, ki ne kotirajo na borzi, se izkazujejo kot finančne naložbe, razporejene in izmerjene po nabavni vrednosti. Vrednost teh naložb se praviloma ne spreminja, razen če obstajajo razlogi in dokazi za oslabitev.

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so tista neizpeljana finančna sredstva, ki so označena kot razpoložljiva za prodajo ali niso uvrščena kot posojila in terjatve ali finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Družba pripozna dokazani dobiček ali dokazano izgubo pri finančnem sredstvu, razpoložljivem za prodajo, neposredno v kapitalu kot povečanje (dobiček) ali zmanjšanje (izguba) rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti. Če je poštena vrednost finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo, manjša od njegove pripoznane vrednosti, se pripoznajo negativne rezerve zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti.

Dana posojila so neizpeljana finančna sredstva z določenimi in določljivimi plačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu. Takšna sredstva so na začetku pripoznana po pošteni vrednosti, povečani za neposredne stroške posla. Po začetnem pripoznavanju se posojila izmerijo po odplačni vrednosti, zmanjšani za izgube zaradi oslabitve. Posojila zajemajo denarna sredstva, dana posojila podjetjem in depozite bankam. Družba nima naložb v finančna sredstva razpoložljiva za prodajo.

Naložbe v odvisne družbe

Nekratkoročne finančne naložbe v kapital odvisnih družb, ki so vključene v konsolidirane računovodske izkaze, se vrednotijo po nabavni vrednosti. Če je zaradi izgube odvisne družbe potreba slabitev naložbe, se znesek izgube zaradi slabitve izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo naložbe in nadomestljivo vrednostjo naložbe.

Obvladujoča družba Kostak je ugotovila, da ne obstaja potreba po slabitvi naložb na stanje 31. 12. 2016.

ZALOGE

Družba v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja pripozna zaloge, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njimi in če je mogoče njihovo nabavno vrednost oziroma stroškovno vrednost zanesljivo izmeriti ter ko jih ob upoštevanju prevzema na podlagi ustreznih listin začne obvladovati.

Pripoznanje stvari v zalogi se odpravi, ko je porabljena, prodana ali kako drugače preneha obstajati, kar potrjujejo ustrezne listine.

Zaloge se vrednotijo po izvirni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed njiju. Čista iztržljiva vrednost zalog, potrebnih za izpolnitev sklenjenih prodajnih pogodb, se določi na podlagi pogodbenih cen. Ocena iztržljive vrednosti zalog se opravi najmanj enkrat letno, in sicer ob letnem popisu zalog.

Merjenje zalog:
- Zaloge materiala in trgovskega blaga družba ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni ceni, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in druge nevračljive nakupne dajatve ter neposredni stroški nabave. Med nevračljive nakupne dajatve se všteva tudi davek na dodano vrednost, ki se ne povrne.
- Zaloge proizvodov oziroma nedokončane proizvodnje družba ovrednoti po proizvajalnih stroških, ki vključujejo neposredne stroške materiala, dela, storitev in amortizacije. V vrednost zalog je mogoče všteti stroške izposojanja, s katerimi se financirajo zaloge, ko gre za dolgotrajne proizvajalne procese, vendar pa zaradi tega vrednost zaloge ne sme presegati čiste iztržljive vrednosti.

Družba za zmanjševanje zalog uporablja dve metodi in sicer:
- metodo tehtanih povprečnih cen in
- metodo stalnih cen, pri kateri se odmiki od stalnih cen obračunavajo posebej po skupinah sorodnih stvari v zalogi.

Knjigovodske vrednosti zalog v materialno pomembnih zneskih ne presegajo njihove poštene vrednosti. Družba v prihodnjem obdobju ne pričakuje dogodkov, ki bi pomembno vplivali na oceno vrednosti.

TERJATVE

Družba pripozna terjatev kot sredstvo, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njo, in je mogoče njeno izvirno vrednost zanesljivo izmeriti. Pripoznajo se na podlagi ustreznih listin, ko se začnejo obvladovati nanjo vezane pogodbene pravice. Pripoznanje terjatve se odpravi, če se ne obvladujejo več nanjo vezane pogodbene pravice oz. če je poravnana, zastarana ali prodana.

KAPITAL

Celotni kapital družbe je njegova obveznost do lastnikov, ki zapade v plačilo, če družba preneha delovati, pri čemer se velikost kapitala popravi glede na tedaj dosegljivo ceno čistega premoženja. Opredeljen je z zneski, ki so jih vložili lastniki, ter z zneski, ki so se pojavili pri poslovanju in pripadajo lastnikom.

Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti, preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let in prehodno še nerazdeljeni čisti dobiček poslovnega leta.

OSNOVNI KAPITAL

Odkup lastnih delnic

Ob odkupu lastnih delnic, ki se izkazujejo kot del osnovnega kapitala, se znesek plačanega nadomestila, vključno s stroški, ki se neposredno nanašajo na odkup, pripozna kot sprememba v kapitalu. Odkupljene delnice se izkazujejo kot lastne delnice in se odštejejo od kapitala.

Dividende

Dividende se pripoznajo v računovodskih izkazih družbe v obdobju, v katerem je bil sprejet sklep skupščine delničarjev o izplačilu dividend.

Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti

Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti se nanašajo na aktuarske dobičke ali izgube iz naslova odpravnin ob upokojitvi.

REZERVACIJE

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 zneske za njihovo poravnavo je mogoče zanesljivo oceniti.

Pripoznanje rezervacij se odpravi, kadar so že izrabljene nastale možnosti, zaradi katerih so bile rezervacije oblikovane ali pa ni več potrebe po njih.

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

Družba je v bilanci stanja pripoznala rezervacije iz naslova bodočih obveznosti do zaposlenih za jubilejne nagrade, ki so izračunane v skladu s kolektivno pogodbo dejavnosti, in zakonsko določene odpravnine ob upokojevanju zaposlenih.

Spremembe v rezervacijah za odpravnine in jubilejne nagrade se pripoznajo v izkazu poslovnega izida iz naslova zneska dodatno oblikovanih rezervacij za stroške sprotnega službovanja v zvezi z odpravninami za tekoče leto, zneska povečanja ali zmanjšanja že oblikovanih rezervacij v primeru uvedbe ali spremembe programa, obračunanih obresti v zvezi z rezervacijami in učinkov vseh omejitev ali skrčenj rezervacij za odpravnine ob upokojitvi.

Aktuarski dobički in izgube iz naslova odpravnin ob upokojitvi se pripoznajo v kapitalu v okviru rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti. Rezerve, oblikovane iz tega naslova, se odpravijo v preneseni čisti poslovni izid v ustreznem delu sorazmerno, ko je za zaposlene, ki so odšli ali se upokojili, pripoznanje rezervacij za odpravnine ob upokojitvi odpravljeno.

Podlaga za oblikovanje rezervacij je bilo v letu 2016 aktuarsko poročilo pooblaščene aktuarke.

Izračun je pripravljen na način, da je za vsakega zaposlenega upoštevan strošek odpravnine pri upokojitvi, ki mu pripada po kolektivni pogodbi ter strošek vseh pričakovanih jubilejnih nagrad po stanju na dan 31. 12. 2016. Pri izračunih so upoštevana aktualna zakonsko sprejeta določila glede pogojev upokojevanja, ocenjena fluktuacija zaposlenih in ustrezna diskontna stopnja, ki omogoča opredelitev sedanje vrednosti vseh bodočih pričakovanih izplačil iz naslova odpravnin in jubilejnih nagrad.

Druge rezervacije – dana jamstva

Rezervacije se pripoznajo, če ima družba zaradi preteklega dogodka sedanje pravne ali posredne obveze in je verjetno (to je bolj možno kot ne), da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi in je mogoče znesek obveze zanesljivo izmeriti.
Rezervacije za dana jamstva ob prodaji proizvodov ali opravitvi storitev se uskladijo na koncu obračunskega obdobja z zmanjšanjem ali povečanjem poslovnih odhodkov na znesek ocenjenih obveznosti iz danih jamstev, ki bodo nastale v naslednjih obračunskih obdobjih.

V poslovnem letu 2016 družba ni oblikovala rezervacij za stroške reorganizacije, za razgradnjo in ponovno vzpostavitev prvotnega stanja in za kočljive pogodbe.

DOLGOVI

Dolg se pripozna kot obveznost, če je verjetno, da se bodo zaradi njegove poravnave zmanjšali dejavniki, ki omogočajo gospodarske koristi in je znesek za njegovo poravnavo mogoče zanesljivo izmeriti.

Pripoznanja dolgov se odpravijo, če je obveznost, določena v pogodbi ali drugem pravnem aktu, izpolnjena.

Kratkoročni zaslužki zaposlenih

Obveze za kratkoročne zaslužke zaposlenih se merijo brez diskontiranja in se izkažejo med odhodki, ko je delo zaposlenega v zvezi z določenim kratkoročnim zaslužkom opravljeno.

OSLABITVE SREDSTEV

Oslabitev neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstev ter naložbenih nepremičnin

Družba ob vsakem datumu poročanja oceni knjigovodsko vrednost sredstev, da ugotovi ali so prisotni znaki slabitve. Pri ocenjevanju družba upošteva znamenja iz zunanjih in notranjih virov. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva. Sredstvo je oslabljeno, kadar njegova knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost. Takšno zmanjšanje je izguba zaradi oslabitve in se pripozna v izkazu poslovnega izida kot prevrednotovalni poslovni odhodek.

Kot nadomestljiva vrednost se šteje poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje ali vrednost pri uporabi, odvisno od tega, katera je večja. Če družba poštene vrednosti ne more zanesljivo izmeriti, kot nadomestljivo vrednost upošteva vrednost pri uporabi, kar pomeni da ugotovi sedanjo vrednost ocenjenih prihodnjih čistih prejemkov, za katere se pričakuje, da se bodo pojavili pri nadaljnji uporabi sredstva in iz njegove odtujitve konec njegove dobe koristnosti, pri čemer se upošteva tudi časovna vrednost denarja.
Družba vsako leto preverja oslabitev neopredmetenih sredstev z nedoločeno dobo koristnosti oziroma neopredmetenih sredstev, ki se še ne uporabljajo. Sredstvo se oslabi, na njeno nadomestljivo vrednost, če ja ta nižja od njene knjigovodske vrednosti.

Oslabitev finančnih naložb

Družba za finančne naložbe v deleže in delnice družb, ki ne kotirajo na borzi ter finančne naložbe v posojila na dan bilance stanja oceni ali obstaja kak nepristranski dokaz o morebitni oslabljenosti naložb. Če tak dokaz obstaja, je potrebno finančno naložbo prevrednotiti zaradi oslabitve.

Oslabitev terjatev

Terjatve se prevrednotujejo zaradi oslabitve ali odprave oslabitve. Družba popravke vrednosti terjatev, za katere ocenjuje, da jih ni mogoče poplačati, oblikuje posamično. Družba slabi terjatev, če oceni, da je njihova poplačljiva vrednost manjša od knjigovodske vrednosti. Za razliko med knjigovodsko in poplačljivo vrednostjo terjatev družba oblikuje popravke vrednosti iz naslova oslabitve, ki jih izkaže med prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki v zvezi s terjatvami. Če se v naslednjem obdobju izguba zaradi oslabitve zmanjša in če je mogoče zmanjšanje nepristransko povezati z dogodkom po pripoznanju slabitve, pripoznano izgubo zaradi oslabitve družba razveljavi s preračunom na kontu popravka vrednosti. Vrednost razveljavitvene izgube se obravnava kot prevrednotovalni poslovni prihodek v zvezi s terjatvami.

ČASOVNE RAZMEJITVE

Družba pripozna aktivne (usredstvene) in pasivne (udolgovljene) časovne razmejitve. Vključujejo odložene prihodke in stroške oziroma odhodke, vnaprej vračunane stroške oziroma odhodke in prehodno nezaračunane prihodke kot posebne vrste terjatev oziroma dolgov.

Aktivne časovne razmejitve in pasivne časovne razmejitve se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja pripoznajo, če se sme predpostavljati, da bodo v času, za katerega so oblikovane, zares nastali takšni prihodki in stroški oziroma odhodki.

Časovne razmejitve se ne prevrednotujejo. Družba ob sestavljanju računovodskih izkazov preveri realnost in upravičenost njihovega oblikovanja.

PRIHODKI OD PRODAJE

Prihodki se pripoznajo, če je povečanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano s povečanjem sredstva ali z zmanjšanjem dolga in je to povečanje mogoče zanesljivo izmeriti.

Prihodki od prodaje se pripoznajo v izkazu poslovnega izida v trenutku, ko družba prenese na kupca vsa pomembna tveganja in koristi, povezana z lastništvom, ko organizacija ne obdrži več niti toliko vpliva na ravnanje s proizvodi, kolikor je običajno zaradi lastništva, niti dejansko ne odloča o prodanih proizvodih in verjetno je, da bodo gospodarske koristi, povezane s poslom, pritekale v organizacijo.

Družba prihodke od prodaje proizvodov, trgovskega blaga in materiala meri na podlagi prodajnih cen, navedenih v računih ali drugih listinah, zmanjšanih za popuste, odobrene ob prodaji ali kasneje, tudi zaradi zgodnejšega plačila. Prihodke od opravljenih storitev meri po prodajnih cenah glede na stopnjo dokončanosti posla na dan poročanja. Pri pogodbah o gradbenih delih se prihodki (in odhodki) pripoznavajo na podlagi stopnje dokončanosti pogodbenih dejavnosti na dan poročanja, pri čemer se uporablja metoda stalnih cen, z možnostjo dogovora za dodatna in več del.
Prenos tveganj in koristi je odvisen od določil posamezne kupoprodajne pogodbe, praviloma pa do prenosa pride v trenutku, ko je blago odpremljeno.

DRŽAVNE PODPORE

Državne podpore, prejete za pridobitev osnovnih sredstev oziroma pokrivanje določenih stroškov, ostajajo začasno med odloženimi prihodki in se prenašajo med poslovne prihodke skladno z amortiziranjem pridobljenih osnovnih sredstev oziroma nastajanjem stroškov, za katerih pokrivanje so namenjene.

ODHODKI

Odhodke družba razčlenjuje skladno s SRS 14 na poslovne, finančne in druge odhodke. Metoda merjenja odhodkov je odvisna od metode merjenja zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje. Družba ima izbrano metodo proizvajalnih stroškov.

DAVEK IZ DOBIČKA

Davek iz dobička poslovnega leta vključuje odmerjeni in odloženi davek. Davek od dobička se izkaže v izkazu poslovnega izida.

ČISTI DOBIČEK NA DELNICO

Družba izkazuje osnovno dobičkonosnost delnice, ki jo izračuna tako, da dobiček, ki pripada navadnim delničarjem, deli s številom navadnih delnic, brez lastnih delnic.

DAVČNA POLITIKA

Davčni izkazi družbe Kostak so pripravljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb.

ODLOŽENI DAVEK

Pri izkazovanju odloženega davka se uporablja metoda obveznosti po bilanci stanja, pri čemer se upoštevajo začasne razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznostmi za potrebe finančnega poročanja ter vrednostmi za potrebe davčnega poročanja. Odložena terjatev za davek se pripozna v višini verjetnega razpoložljivega prihodnjega obdavčljivega dobička, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Odložene terjatve za davek se zmanjšajo za znesek, za katerega ni več verjetno, da bo zanj mogoče uveljavljati davčno olajšavo, povezano s sredstvom.

Družba je odložene davke na dan 31. 12. 2016 preračunala po stopnji 19 %, ki se bo za obračun davka od dohodka pravnih oseb začela uporabljati 1. 1. 2017. V letu 2016 je družba oblikovala in odpravljala odložene davke iz naslednjih naslovov:
- razlik v popravkih vrednosti terjatev,
- razlik v vrednosti rezervacij.

Družba v prihodnjem obdobju ne pričakuje dogodkov, ki bi pomembno vplivali na oceno vrednosti.

POROČANJE PO PODROČJIH POSLOVANJA ALI GEOGRAFSKIH TRGIH

Družba ni opredelila poslovnih odsekov po posameznih področjih poslovanja družbe ali posameznih geografskih trgih, ker se glede na organizacijo prodaje, ki so značilni za redno poslovanje ali opravljanje storitev, ki so značilne za redno poslovanje družbe, posamezna področja poslovanja družbe ali posamezne geografske trge, med seboj ne razlikujejo.

NALOŽBE V ODVISNE DRUŽBE

Obvladujoča družba Kostak je v letu 2016 realizirala dve naložbi v odvisni družbi:
- naložbo v 62 % kapitalski delež družbe KOG, d.o.o. v višini 1.860.000 EUR ter
- naložbo v 74 % kapitalski delež družbe Kostag, d.o.o. v višini 15.986 EUR.

SPREMEMBE RAČUNOVODSKIH PREDPISOV

V letu 2016 so bili sprejeti novi računovodski standardi (SRS 2016), skladno s katerimi je družba preverila, ali mora opraviti prerazporeditev posameznih postavk sredstev in obveznosti do njihovih virov.

Družba opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih osnovnih sredstev nima vrednotenih po modelu prevrednotenja, ampak po modelu nabavne vrednosti. Prav tako nima vrednotenih naložb v odvisne družbe po modelu poštene vrednosti, naložbenih nepremičnin v gradnji ali izdelavi nima. Zaradi vsega omenjenega ob prehodu na SRS 2016 družbi ni bilo potrebno obvezno spreminjati računovodske usmeritve, prav tako računovodskih usmeritev ni spreminjala prostovoljno. Učinki, ki bi zahtevali preračune, niso nastali.

SPREMEMBE SLOVENSKE DAVČNE ZAKONODAJE V LETU 2016

V letu 2016 so bile spremenjene določbe Zakona o davku od dohodkov pravnih oseb, ki niso vplivale na davčni obračun davka od dohodka pravnih oseb, sprememba zakona pa je vplivala na izračun odloženega davka. Davčna osnova družbe je dobiček kot presežek prihodkov nad odhodki po Zakonu o davku od dohodkov pravnih oseb, pri čemer se kot osnova za pripoznavanje v davčnem obračunu še vedno pripoznavajo prihodki in odhodki, prikazani v izkazu poslovnega izida, ugotovljeni na podlagi zakona ali računovodskih standardov.

DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Družba nima poslovnih dogodkov med koncem poslovnega leta 2016 in datumom odobritve računovodskih izkazov, ki bi vplivali na računovodske izkaze poslovnega leta 2016.

POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM DRUŽBE

1. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

v EUR	2016	2015
Prihodki od prodaje, doseženi na domačem trgu	*44.660.350*	*48.096.178*
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	41.547.969	44.722.878
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu	2.611.346	2.472.162
Prihodki od najemnin	501.035	901.138
Prihodki od prodaje, doseženi na tujem trgu	*869.997*	*330.783*
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujem trgu	847.783	322.873
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na tujem trgu	22.214	7.910
ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	45.530.347	48.426.961
USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN STORITVE	379.199	300.525
SKUPAJ ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	45.909.546	48.727.486

Družba je v poslovnem letu ustvarila 98 % prihodkov od prodaje na domačem trgu in 2 % na tujih trgih (pretežno hrvaški trg), največji delež v prodaji predstavljajo prihodki od prodaje proizvodov in storitev (91%).

2. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI (S PREVREDNOTOVALNIMI POSLOVNIMI PRIHODKI)

v EUR	2016	2015
Dobiček pri prodaji OOS	1.845	17.179
Prihodki od odprave in porabe rezervacij	118.637	669.409
Prihodki od odprave odloženih prihodkov	30.056	65.595
Prihodki od odprave popravkov terjatev	157.288	137.136
Prihodki od odškodnin	121.429	171.336
Ostali poslovni prihodki	471.502	341.450
DRUGI POSLOVNI PRIHODKI (S PREVREDN. POSLOVNIMI PRIHODKI)	900.757	1.402.105

Več o odpravi in porabi rezervacij ter odloženih prihodkov je razloženo v pojasnilih št. 25, 26 in 27.

3. STROŠKI PO NARAVNIH VRSTAH

v EUR	2016	2015
Stroški blaga, materiala in storitev	36.350.959	39.055.846
Stroški dela	8.841.094	8.627.192
Odpisi vrednosti	1.417.846	1.400.826
Drugi poslovni odhodki	526.764	396.925
STROŠKI PO NARAVNIH VRSTAH	47.136.663	49.480.789
SPREMEMBA VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE	-958.503	-383.506
SKUPAJ STROŠKI PO NARAVNIH VRSTAH	46.178.160	49.097.283

4. STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV

Pomembnejše postavke stroškov po naravnih vrstah

v EUR	2016	2015
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	8.341.830	7.755.250
Nabavna vrednost prodanega blaga	2.084.363	2.215.673
Stroški porabljenega materiala	6.257.467	5.539.577
- stroški materiala	4.936.522	4.381.625
- stroški energije	1.055.429	935.495
- stroški nadomestnih delov za OS	146.331	89.013
- stroški odpisa DI	73.986	64.218
- drugi stroški materiala	45.199	69.226
Stroški storitev	28.009.129	31.300.596
- stroški storitev pri ustvarjanju proizvodov in opravljanju storitev	23.099.810	26.963.552
- stroški transportnih storitev	1.171.681	724.681
- stroški storitev v zvezi z vzdrževanjem	349.145	331.832
- najemnine	1.823.555	1.992.554
- povračila stroškov zaposlenim (dnevnice, kilometrine, nočitve,)	89.488	78.243
- stroški plačilnega prometa, bančni stroški, zavarovalne p.	627.699	564.753
- stroški intelektualnih in osebnih storitev	572.924	360.262
- stroški sejmov, reklame in reprezentance	149.745	158.849
- storitve fizičnih oseb (pogodbe o delu, avtorske pog. sejnine)	88.471	96.766
- drugi stroški storitev	36.611	29.104
STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	36.350.959	39.055.846

5. STROŠKI DELA

Družba pri obračunu stroškov dela upošteva določila Kolektivne pogodbe komunalnih dejavnosti in Podjetniške kolektivne pogodbe družbe.

v EUR	2016	2015
Stroški plač	6.184.356	6.094.264
Stroški pokojninskih zavarovanj	825.677	770.216
Stroški socialnih zavarovanj	426.205	430.673
Drugi stroški dela	1.404.856	1.332.039
▪ regres za letni dopust	420.257	397.681
▪ prevoz na delo in z njega	381.249	353.271
▪ prehrana	515.752	487.597
▪ solidarnostna pomoč	16.752	19.029
▪ odpravnina, jubilejna nagrada	11.442	9.133
▪ rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	59.404	65.328
STROŠKI DELA	8.841.094	8.627.192

Povprečno število zaposlenih v družbi tekom leta (izračunano na podlagi realiziranih ur) znaša 375 (v letu 2015 je bilo povprečno število zaposlenih 357).

Povprečna bruto plača na zaposlenega v družbi je za leto 2016 znašala 1.358 EUR. Vsem zaposlenim je bil v mesecu juniju 2016 izplačan regres za letni dopust v (bruto) znesku 950 EUR na delavca in konec leta v višini 140 EUR (bruto). Izplačila po pogodbah o delu so bila izplačana le osebam, ki občasno opravljajo nekatera dela (izvajanje pogrebne službe, remont NEK) in so znašala 55.271 EUR. Na podlagi pogodb o posredovanju delovne sile je bilo agenciji izplačano 55.715 EUR stroškov najema delovne sile.

6. ODPISI VREDNOSTI

v EUR	2016	2015
Amortizacija	1.235.985	1.085.738
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS in OOS	5.421	125.180
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	176.440	189.908
ODPISI VREDNOSTI	1.417.846	1.400.826

7. DRUGI POSLOVNI ODHODKI

v EUR	2016	2015
Oblikovanje rezervacij (dana jamstva)	137.399	86.891
Dajatve, ki niso odvisne od stroškov dela	239.445	176.494
Izdatki za varstvo okolja	56.907	59.423
Nagrade dijakom in študentom na praksi	2.895	3.706
Štipendije dijakom in študentom	11.885	9.091
Ostali stroški	78.233	61.320
DRUGI POSLOVNI ODHODKI	526.764	396.925

STROŠKI PO FUNKCIONALNIH SKUPINAH

v EUR	Dejavnosti GJS	Tržne dejavnosti	2016	2015
Nabavna vrednost prod. blaga	0	2.084.363	2.084.363	2.215.674
Proizvajalni stroški prod. količin	7.516.364	35.731.847	43.248.210	45.582.749
Sprememba vrednosti zalog	0	-958.504	-958.504	-383.506
Stroški prodajanja	0	43.175	43.175	51.956
Stroški splošnih dejavnosti	718.341	1.401.737	2.120.077	1.722.714
Stroški raziskav in razvoja	0	177.814	177.814	343.943
STROŠKI PO FUNKC. SKUPINAH	8.234.705	38.480.430	46.715.135	49.533.530

8. FINANČNI PRIHODKI IN ODHODKI

v EUR	2016	2015
FINANČNI PRIHODKI IZ DELEŽEV	350.000	15.095
Finančni prihodki iz deležev v družbah v Skupini	350.000	0
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	0	8.470
Finančni prihodki iz drugih naložb	0	6.625
FINANČNI PRIHODKI IZDANIH POSOJIL	15.209	20.208
Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v Skupini	8.802	6.002
Finančni prihodki iz posojil iz posojil, danih drugim	6.407	14.206
FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV	24.589	76.109
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	24.589	76.109
FINANČNI PRIHODKI SKUPAJ	389.798	111.412
FINANČNI ODHODKI IZ ODPISOV FINANČNIH NALOŽB	-3.906	0
FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI	-386.862	-236.492
Odhodki iz posojil, prejetih od družb v Skupini	-3.267	-101
Odhodki iz posojil, prejetih od bank	-325.238	-203.764
Odhodki iz izdanih obveznic	-39.041	0
Odhodki iz drugih finančnih obveznosti	-19.316	-32.627
FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI	-84.657	-63.199
Odhodki iz obveznosti do dobaviteljev	-17.200	-1.815
Odhodki za stroške obresti iz naslova preračuna odpravnin ob upokojitvi	-67.457	-61.384
FINANČNI ODHODKI SKUPAJ	-475.425	-299.691
NETO FINANČNI IZID	-85.627	-188.279

9. DRUGI PRIHODKI IN ODHODKI

v EUR	2016	2015
Izterjane odpisane terjatve	462	2.113
Druge neobičajne postavke	56.857	17.703
DRUGI PRIHODKI	57.319	19.816
Denarne kazni	-1.000	-2.126
Odškodnine	-29.450	-116.489
Drugi odhodki	-7.281	-8.159
Donacije in pomoči za humanitarne namene	-23.820	-9.783
DRUGI ODHODKI	-61.551	-136.557
NETO DRUGI PRIHODKI/ODHODKI	-4.232	-116.741

10. DAVEK IZ DOBIČKA IN ODLOŽENI DAVEK

v EUR	2016	2015
Čisti poslovni izd obračunskega obdobja pred davkom	542.284	727.288
Popravek prihodkov - zmanjšanje	-531.431	-282.620
Popravek prihodkov - povečanje	0	0
Popravek odhodkov - zmanjšanje	555.667	553.826
Popravek odhodkov - povečanje	-36.360	-60.244
Povečanje davčne osnove (uveljavljene olajšave, dividende)	18.864	1.814
Davčne olajšave	-549.024	-714.513
Davčna osnova	0	225.551
DAVEK IZ DOBIČKA	0	38.344
ODLOŽENI DAVEK	-26.141	10.354
DAVEK V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	-26.141	48.698

Družba ne izkazuje davčne osnove od katere se obračuna davek, zaradi zmanjšanja iz naslova olajšav. Največji delež olajšav predstavljajo olajšave za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovaje in olajšave za investiranje. Slednje niso v celoti koriščene v letu, vendar jih družba prenaša v naslednja davčna obdobja.

Odloženi davki

v EUR	Stanje 31.12.2015	Črpanje	Oblikovanje	Stanje 31.12.2016
Poslovne terjatve	169.501	24.282	33.453	178.672
Rezervacije	83.169	3.549	20.521	100.141
ODLOŽENI DAVKI	252.670	27.831	53.974	278.813

Odloženi davki so izračunani na podlagi začasnih razlik po metodi obveznosti po bilanci stanja z uporabo davčne stopnje 19 %, ki bo stopila v veljavo s 1. 1. 2017.

11. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

v EUR	2016	2015
Poslovni prihodki	47.768.806	50.513.097
Poslovni odhodki	47.136.663	49.480.789
Finančni prihodki	389.798	111.412
Finančni odhodki	475.425	299.691
Poslovni izid iz rednega delovanja	546.516	844.029
Drugi prihodki	57.319	19.816
Drugi odhodki	61.551	136.557
Poslovni izid zunaj rednega delovanja	-4.232	-116.741
Poslovni izid pred davkom	542.284	727.288
Davek iz dobička	0	38.344
Odloženi davek	-26.141	10.354
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	568.425	678.590

Družba je ustvarila čisti poslovni izid obdobja v višini 568.425 EUR. Na podlagi sklepa uprave in v soglasju nadzornega sveta je bilo 50 % čistega poslovnega izida obračunskega obdobja v višini 284.212 EUR razporejenega v druge rezerve iz dobička.

12. NEOPREDMETENA SREDSTVA

v EUR	31.12.2016	Prilagojeno 1.1.2016	31.12.2015
Dolgoročne premoženjske pravice	72.636	101.942	101.942
Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	151.320	242.080	242.080
Druge dolgoročne AČR	458.851	374.043	374.043
NEOPREDMETENA SREDSTVA	682.807	718.065	718.065

Neopredmetena dolgoročna sredstva predstavljajo kupljene licence za uporabo računalniških programov, premoženjsko pravico do izrabe naravnega bogastva, dolgoročno odložene stroške razvijanja in dolgoročne aktivne časovne razmejitve.

Gibanja neopredmetenih sredstev družbe

v EUR	Premoženjske pravice	Druge dolgoročne AČR	Odloženi stroški razvijanja	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31.12.2015	429.036	374.043	453.800	1.256.879
1.1.2016 – prehod SRS 2016	0	0	0	0
Stanje 1.1.2016	429.036	374.043	453.800	1.256.879
Pridobitve	31.156	149.768	0	180.924
Zmanjšanje	0	-64.959	0	-64.959
Stanje 31.12.2016	460.192	458.851	453.800	1.372.843
Popravek vrednosti				
Stanje 31.12.2015	327.094	0	211.720	538.814
1.1.2016 – prehod SRS 2016	0	0	0	0
Stanje 1.1.2016	327.093	0	211.720	538.813
Odtujitve	0	0	0	0
Amortizacija	60.463		90.760	151.223
Stanje 31.12.2016	387.556	0	302.480	690.036
Neodpisana vrednost				
Stanje 31.12.2015	101.942	374.043	242.080	718.065
1.1.2016 – prehod SRS 2016	0	0	0	0
Stanje 1.1.2016	101.943	374.042	242.080	718.065
STANJE 31.12.2016	72.636	458.851	151.320	682.807

Bistvene spremembe na neopredmetenih sredstvih v letu 2016 so naslednje:
- nove naložbe NOS in dolgoročnih AČR :180.924 EUR,
- zmanjšanje vrednosti dolgoročnih AČR: 64.959 EUR,
- obračunana amortizacija: 151.223 EUR,
- oslabitve neopredmetenih sredstev v letu 2016 niso bile potrebne,
- preračun učinkov prehoda iz SRS 2006 na 2016 zaradi spremembe računovodske usmeritve ni bil potreben.

Knjigovodske vrednosti neopredmetenih sredstev ne presegajo njihove iztržljive vrednosti.

13. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

v EUR	31.12.2016	Prilagojeno 1.1.2016	31.12.2015
Zemljišča	2.323.280	2.116.559	2.116.559
Zgradbe	2.883.008	1.935.979	1.935.979
Proizvajalne naprave in stroji	6.151.745	4.759.745	4.759.745
Druge naprave in oprema	229.986	262.751	262.751
Sredstva v gradnji in izdelavi	378.043	1.433.739	1.433.739
Predujmi za pridobitev osnovnih sredstev	31.476	73.040	73.040
OPREDMETENA OSNOVA SREDSTVA	11.997.538	10.581.813	10.581.813

Gibanja opredmetenih osnovnih sredstev družbe

v EUR	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Druge naprave in oprema	Sredstva v gradnji in izdelavi	Predujmi za pridobitev OS	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 31.12.2015	2.116.559	3.214.629	10.834.142	991.226	1.433.739	73.040	18.663.335
1.1.2016 – prehod SRS 2016	0	0	0		0	0	0
Stanje 1.1.2016	2.116.559	3.214.629	10.834.142	991.226	1.433.739	73.040	18.663.335
Nabava	209.690	388.728	1.538.238	51.333	350.194	483.761	3.021.944
Povečanje oz. zmanjšanja - prenosi	133	747.639	657.788	-372	-1.405.890	-525.325	-526.027
Zmanjšanja - odtujitve	-3.102	0	-186.048	-34.919	0	0	-224.069
Stanje 31.12.2016	2.323.280	4.350.996	12.844.120	1.007.268	378.043	31.476	20.935.183
Popravek vrednosti							
Stanje 31.12.2015	0	1.278.650	6.074.397	728.475	0	0	8.081.522
1.1.2016 – prehod SRS 2016	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 1.1.2016	0	1.278.650	6.074.397	728.475	0	0	8.081.522
Amortizacija	0	102.099	887.592	81.644	0	0	1.071.335
Povečanje oz. zmanjšanja - prenosi	0	87.239	-87.239	0	0	0	0
Zmanjšanja - odtujitve	0	0	-182.375	-32.837	0	0	-215.212
Stanje 31.12.2016	0	1.467.988	6.692.375	777.282	0	0	8.937.645
Neodpisana vrednost							
Stanje 31.12.2015	2.116.559	1.935.979	4.759.745	262.751	1.433.739	73.040	10.581.813
1.1.2016 – prehod SRS 2016	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 1.1.2016	2.116.559	1.935.979	4.759.745	262.751	1.433.739	73.040	10.581.813
STANJE 31.12.2016	2.323.280	2.883.008	6.151.745	229.986	378.043	31.476	11.997.538

Bistvene spremembe opredmetenih osnovnih sredstvih v letu 2016 so naslednje:
- realizirane nove nabave: 2.538.183 EUR (največja investicija linija SRF 1.381.948 EUR),
- prenos sredstev (iz sredstev investicije v teku na opremo in zgradbe): 1.405.890 EUR,
- zmanjšanje danih predujmov: 41.564 EUR,
- odpisi sredstev po letnem popisu zaradi uničenja: 5.403 EUR ter medletni odpisi sredstev: 3.454 EUR,
- obračunana amortizacija: 1.071.335 EUR,
- oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2016 niso bile potrebne,
- preračun učinkov prehoda iz SRS 2006 na 2016 zaradi spremembe računovodske usmeritve ni bil potreben.

Knjigovodske vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev ne presegajo njihove iztržljive vrednosti. Na dan 31. 12. 2016 znašajo obveznosti do dobaviteljev, povezane s pridobitvijo osnovnih sredstev, 140.832 EUR.

Zavarovanje

V zastavo dane premičnine, so dane za zavarovanje posojil, katerih obveznost na dan 31.12. 2016 znaša 2.282.166 EUR. V zastavo dane nepremičnine za zavarovanje posojil in garancijskih limitov so opisane v pojasnilu št. 30. Pogojne obveznosti v zabilančni evidenci.

Vrednost pogodbenih obvez (prejeta posojila), prevzeta za nakup osnovnih sredstev, znaša na dan 31.12. 2016, 2.390.166 EUR.

Opredmetena osnovna sredstva v finančnem najemu

v EUR	31.12.2016	Prilagojeno 1.1.2016	31.12.2015
Proizvajalne naprave in stroji	199.249	2.545.792	2.545.792
SREDSTVA V FINANČNEM NAJEMU	199.249	2.545.792	2.545.792

Bistvene lastnosti osnovnih sredstev v finančnem najemu v letu 2016 so naslednje:
- realizirana povečanja: 23.065 EUR,
- obračunana amortizacija: 29.646 EUR,
- prenos sredstev iz sredstev v finančnem najemu na opremo: 2.339.962 EUR,
- oslabitve sredstev v finančnem najemu v letu 2016 niso bile potrebne,
- preračun učinkov prehoda iz SRS 2006 na 2016 zaradi spremembe računovodske usmeritve ni bil potreben.

Knjigovodske vrednosti sredstev v finančnem najemu ne presegajo njihove iztržljive vrednosti.

14. NALOŽBENE NEPREMIČNINE

v EUR	31.12.2016	Prilagojeno 1.1.2016	31.12.2015
Naložbene nepremičnine (poslovni objekt CKŽ 47)	379.318	387.275	387.275
Naložbene nepremičnine (poslovni objekt Valvazorjeva)	273.119	278.588	278.588
NALOŽBENE NEPREMIČNINE	652.437	665.863	665.863

Kot naložbeno nepremičnino smo razporedili objekt na naslovu CKŽ 47 in stanovanjski objekt Valvazorjevo nabrežje 9 in 10, kjer ima družba v lasti 6 stanovanj. Objekt na CKŽ 47 in stanovanja so dana v poslovni najem. V letu 2016 je bila najemnina obračunana v višini 39.129 EUR, poslovni odhodki, izvirajoči iz naložbenih nepremičnin, ki so ustvarile prihodke iz najemnin, pa so v višini 30.225 EUR.

Bistvene spremembe naložbenih nepremičnin v letu 2016 so naslednje:
- odtujitve niso bile realizirane,
- obračunana amortizacija: 13.426 EUR,
- oslabitve naložbenih nepremičnin v letu 2016 niso bile potrebne,
- družba nima naložbenih nepremičnin v gradnji in izdelavi, zato ob prehodu na SRS 2016 razporeditev med naložbene nepremičnine v gradnji in izdelavi ni bilo potrebno.

Knjigovodske vrednosti naložbenih nepremičnin ne presegajo njihove iztržljive vrednosti.

Na podlagi cenitve pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin, ki je bila opravljena po stanju na dan bilance stanja, za namene računovodskega poročanja, je bilo ugotovljeno, da znaša ocenjena tržna vrednost objekta:
- CKŽ 47: 570.900 EUR,
- Valvazorjeva: 229.800 EUR.

V zastavo dane naložbene nepremičnine so opisane v pojasnilu št. 30. Pogojne obveznosti v zabilančni evidenci.

15. DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE

v EUR	31.12.2016	Prilagojeno 1.1.2016	31.12.2015
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	4.174.433	2.374.565	2.374.565
Delnice in deleži v družbah v Skupini	4.012.903	2.136.917	2.136.917
Druge delnice in deleži	161.530	237.648	237.648
Dolgoročna posojila	220.718	238.902	238.902
Dolgoročni depoziti bankam	183.693	212.210	212.210
Druga dolgoročno vložena sredstva	37.025	26.692	26.692
DOLGOROČNE FINAČNE NALOŽBE	4.395.151	2.613.467	2.613.467

Gibanje dolgoročnih finančnih naložb razen posojil

v EUR	Deleži v podjetjih v skupini	Druge delnice in deleži	Skupaj
Stanje 31.12.2015	2.136.917	237.648	2.374.565
1.1.2016 – prehod SRS 2016	0	0	0
Stanje 1.1.2016	2.136.917	237.648	2.374.565
Povečanje – nakup	3.015.986	4.500	3.020.486
Zmanjšanje – odtujitev	-1.140.000	-80.618	-1.220.618
Stanje 31.12.2016	4.012.903	161.530	4.174.433
Popravek vrednosti	0	0	0
Knjigovodska vrednost			
Stanje 31.12.2015	2.136.917	237.648	2.374.565
1.1.2016 – prehod SRS 2016	0	0	0
Čista vrednost 1.1.2016	2.136.917	237.648	2.374.565
ČISTA VREDNOST 31.12.2016	4.012.903	161.530	4.174.433

Pomembnejše spremembe na deležih:
- naložba v kapitalski delež odvisne družbe KOG, d.o.o.: 3.000.000 EUR,
- naložba v kapitalski delež odvisne družbe Kostag, d.o.o.: 15.986 EUR,
- naložba v delež družbe Dominum, d.o.o.: 4.500 EUR,
- prodaja deleža v odvisni družbi KOG, d.o.o.: 1.140.000 EUR,
- prodaja naložbe v družbi Embakom, d.o.o.: 1.000 EUR,
- prodaja naložbe v Zavarovalnici Triglav, d. d.: 79.618 EUR,
- preračun učinkov prehoda iz SRS 2006 na 2016 zaradi spremembe računovodske usmeritve pri vrednotenju finančnih naložb v odvisne družbe ni bil potreben.

Naložbe v odvisne družbe v Skupini

v EUR	Kapital odvisne družbe	Poslovni izid	Delež lastniš. (v %)	Vrednost naložbe 2016	Prilagojeno 1.1.2016	Vrednost 2015
HPG, d.o.o., Brežice	1.048.653	127.337	100	1.646.917	1.646.917	1.646.917
Ansat, d.o.o., Krško	210.402	26.938	100	220.000	220.000	220.000
Kostak GIP, d.o.o., Krško	153.969	4.868	100	175.000	175.000	175.000
Gitri, d.o.o., Ljubljana	199.134	95.521	100	95.000	95.000	95.000
KOG, d.o.o., Krško	3.000.000	0	62	1.860.000	0	0
Kostag, d.o.o., Beograd	2.623	-7.083	74	15.986	0	0
SKUPAJ				4.012.903	2.136.917	2.136.917

Družba najmanj enkrat na leto preverja ali obstajajo kazalci za slabitve naložb v odvisne družbe. Družba je ugotovila, da ne obstaja potreba po slabitvi po stanju na dan 31. 12. 2016. Večina odvisnih družb je v poslovnem letu 2016 ustvarila pozitivne rezultate poslovanja (izgubo izkazuje le družba Kostag, d.o.o., Beograd), pozitivne rezultate poslovanja pa načrtujejo tudi za naslednje poslovno leto (2017), zato izpostavljenost različnim tveganjem ocenjujemo kot zelo nizko.

Naložbe v delnice in deleže v pridruženih in drugih družbah

v EUR	Delež lastništva(v %)	Vrednost 31.12.2016	Prilagojeno 1.1.2016	Vrednost 31.12.2015
Počitniška skupnost Krško	0,53	482	482	482
Tehnološki center Posavja Krško	5,53	500	500	500
Zavarovalnica Triglav, d. d.	0	0	79.618	79.618
ZEL-EN, d. o. o., Krško	12,46	154.098	154.098	154.098
Embakom, d. o. o., Maribor	12,5	0	1.000	1.000
Tekod, d. o. o., Krško	16	1.200	1.200	1.200
Kostak AG, d. o. o., Krško	10	750	750	750
Dominum, d.o.o., Krško	45	4.500	0	0
DELEŽI IN DELNICE		161.530	237.648	237.648

Družba ima v posesti deleže družb z omejeno odgovornostjo in jih namerava posedovati dlje kot eno leto. Družba je v celoti prodala delnice Zavarovalnice Triglav in odpravila rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti in izgubo pripoznala v poslovnem izidu, v višini 3.906 EUR.

Knjigovodske vrednosti dolgoročnih finančnih naložb v deleže v materialno pomembnih zneskih ustrezajo njihovi pošteni vrednosti, zato ocenjujemo, da ne obstaja potreba po slabitvi po stanju na dan 31. 12. 2016.

Zapadlost dolgoročnih depozitov bankam, izkazanih v okviru dolgoročnih posojil drugim, v višini 183.693 (za garancije za odpravo napak v garancijski dobi) je v letih od 2018 do 2024.

Družba nima v zastavo danih finančnih naložb.

16. ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Odložene terjatve za davek 1.1.	252.671	263.026
Odložene terjatve za davek	26.142	-10.355
▪ rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	6.678	2.876
▪ rezervacije za dane garancije	10.294	-2.831
▪ rezervacije za kočljive pogodbe		-21.195
▪ popravki vrednosti terjatev	9.170	10.795
ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVEK	278.813	252.671

17. ZALOGE

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Material	292.127	356.713
▪ surovine in material	275.538	338.908
▪ drobni inventar in zaščitna sredstva	16.509	17.752
▪ zaloge odpadnih olj in masti	80	53
Nedokončana proizvodnja	1.488.352	454.096
Proizvodi in trgovsko blago	355.113	300.707
▪ proizvodi	187.146	262.898
▪ trgovsko blago	167.967	37.809
Predujmi za zaloge	5.615	0
ZALOGE	2.141.207	1.111.516

Ob letnem popisu konec leta 2016 so bili ugotovljeni in knjiženi:
- pri zalogah materiala - odpisi materiala: 3 EUR, višek: 201 EUR in manko: 1.184 EUR,
- pri zalogah trgovskega blaga – manko: 1 EUR in
- pri zalogah proizvodov – višek: 717 EUR in manko: 3.129 EUR.

Vrednost nedokončane proizvodnje v višini 1.488 tisoč EUR se nanaša na stanovanjsko sosesko Gabrje (gradnja za trg).

Izkazana knjigovodska vrednost zalog ne presega čiste iztržljive vrednosti zalog.

Družba nima zalog, zastavljenih kot jamstvo za obveznosti.

18. KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	0	0
Kratkoročna posojila	918.454	1.303.716
Kratkoročna posojila družbam v Skupini	691.841	1.114.249
Kratkoročna posojila drugim	149.500	152.500
Dani kratkoročni depoziti bankam	77.113	36.967
KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE	918.454	1.303.716

Obrestne mere pri posojilih danim družbam v skupini, se določajo skladno z metodologijo po Pravilniku o priznani obrestni meri.

19. KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v Skupini	2.555.274	165.573
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	9.031.856	7.397.460
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	555.308	632.733
KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE	12.142.438	8.195.766

Gibanje terjatev

v EUR	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Čista vrednost 2016
Terjatve do kupcev (120, 121)	12.499.783	916.764	11.583.018
Terjatve za obresti (150, 155)	234.771	229.111	5.660
Terjatve do drugih (16, 13)	553.760	0	553.760
TERJATVE	13.288.314	1.145.875	12.142.438

Knjigovodske vrednosti vseh terjatev do kupcev in drugih terjatev v materialno pomembnih zneskih ustrezajo njihovi pošteni vrednosti. Terjatve so vrednotene po odplačni vrednosti. V letu 2016 je bil izvršen popravek vrednosti terjatev do kupcev prek poslovnega izida v višini 176.061 EUR. Stanje popravkov vrednosti terjatev do kupcev se je zaradi odprave njihove oslabitve v letu 2016 zmanjšalo za prejeta plačila v višini 157.288 EUR in za odpise terjatev v višini 71.841 EUR.

Kratkoročne terjatve do drugih se v večjem delu nanašajo na terjatve do države in drugih inštitucij pretežno iz naslova davka na dodano vrednost in davka od dohodkov pravnih oseb, za dane kratkoročne predujme in varščine ter ostale kratkoročne terjatve (subvencija Občine Krško in Občine Kostanjevica na Krki)

Gibanje popravka poslovnih terjatev je prikazano v pojasnilu št. 31. Finančni instrumenti in finančna tveganja.

20. DENARNA SREDSTVA

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Denarna sredstva v blagajni	2.390	1.751
▪ gotovina v blagajni	380	355
▪ plačilne kartice in denar na poti	2.010	1.396
Denarna sredstva na TRR v bankah	221.667	67.664
DENARNA SREDSTVA	224.057	69.415

21. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

v EUR	Začetno stanje	Oblikovanje v letu 2016	Odprava v letu 2016	Stanje 31.12.2016
Odloženi stroški ostali	23.644	269.886	240.930	52.600
Odloženi stroški po gradbenih pogodbah	165.479	102.000	165.479	102.000
Odloženi stroški garan.za notifikacijo	12.345	87.189	29.283	70.251
Odloženi stroški lahka frakcija	15.197	418.749	433.946	0
Odloženi stroški odškodnina Občina Krško	0	43.855	0	43.855
Nezaračunani prihodki po gradbenih pogodbah	0	600.000	39.000	561.000
Ostali nezaračunani prihodki	0	201.316	184.689	16.627
DDV od prejetih predujmov	18.046	53.893	56.871	15.068
AČR	234.711	1.776.888	1.150.198	861.401

Aktivne časovne razmejitve so razdeljene na kratkoročno odložene stroške v višini 268.706 tisoč EUR, kratkoročno nezaračunane prihodke v višini 577.627 EUR in davek na dodano vrednost od prejetih predujmov v višini 15.068 EUR. Kratkoročno odloženi stroški so ob svojem nastanku oblikovani za zneske, ki še ne bremenijo dejavnosti in še ne vplivajo na poslovni izid, ker niso izpolnjeni pogoji za pripoznavanje stroškov že v letu 2016. Na ustrezne stroškovne nosilce bodo kot vračunani stroški in kot odhodki vplivali na poslovni izid šele v letu 2017. V sektorju gradenj za leto 2016 izkazujemo kratkoročno nezaračunane prihodke zaradi neusklajenega gibanja med nastalimi stroški in prihodki v višini 561.000 EUR ob upoštevanju metode stopnje dokončanosti del.

Družba ocenjuje, da v poslovnem letu ni bilo vrednostno pomembnih odstopanj med načrtovanim oblikovanjem in črpanjem ter njenim uresničenim oblikovanjem in črpanjem aktivnih časovnih razmejitev. Zaradi narave posla, je pri gradbenih storitvah, takšno ocenjevanje manj natančno.

22. KAPITAL

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
VPOKLICANI KAPITAL	4.000.000	4.000.000
a) Osnovni kapital	4.000.000	4.000.000
b) Nevpoklican kapital	0	0
KAPITALSKE REZERVE	459.970	459.970
REZERVE IZ DOBIČKA	2.727.592	2.443.379
1. Zakonske rezerve	326.772	326.772
2. Rezerve za lastne deleže	0	0
3. Lastne delnice	0	0
4. Statutarne rezerve	0	0
5. Druge rezerve iz dobička	2.400.820	2.116.607
REVALORIZACIJSKE REZERVE	0	0
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	-2.407	-9.791
PRENESENI ČISTI POSLOVNI IZID	1.072.962	965.610
ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA	284.212	339.295
KAPITAL	8.542.329	8.198.463

Osnovni kapital

Osnovni kapital družbe sestavlja 40.000 navadnih imenskih delnic. Delnice so enega razreda, prva in edina izdaja delnic je potekala v letu 1995. Delnice so v celoti vplačane. Delnice dajejo imetnikom pravico do udeležbe pri upravljanju družbe in pravico do dela dobička (dividende).

Lastne delnice in delnice v lasti odvisnih družb

Na dan 31. 12. 2016 je imela odvisna družba HPG Brežice v lasti 822 delnic, kar je 2,1 % osnovnega kapitala družbe na dan 31.12.2016.

Rezerve

Rezerve družbe sestavljajo kapitalske, zakonske in druge rezerve iz dobička. Kapitalske in zakonske rezerve so vezane rezerve, ki jih ni možno uporabiti za izplačilo dividend in drugih deležev v dobičku. Druge rezerve iz dobička sestavljajo preostanki zadržanih dobičkov preteklih let in prerazporejeni dobiček tekočega leta. Glede na zakonske možnosti je družba v letu 2016 po sklepu uprave in nadzornega sveta druge rezerve iz dobička povečala za 284.213 EUR, kar je 50 % ustvarjenega čistega dobička v tekočem poslovnem letu.

Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti so se povečale zaradi odtujitve dolgoročne finančne naložbe v višini 10.800 EUR in zmanjšale za aktuarski primanjkljaj pri knjiženju rezervacij za aktuarske dobičke pozaposlitvenih zaslužkov zaposlenih v višini 3.416 EUR.

Največji delničarji

Pet največjih delničarjev je imelo na dan 31. 12. 2016 v lasti 80,33 % družbe.

Največji delničarji	Država	Št. delnic	%
Občina Krško	Slovenija	17.200	43,00
Žarn Krško, d. o. o.	Slovenija	5.598	14,00
Arh, d. o. o.	Slovenija	4.600	11,50
Franc Kelhar	Slovenija	3.191	7,98
Občina Kostanjevica na Krki	Slovenija	1.538	3,85
SKUPAJ		32.127	80,33

Delnice v lasti članov uprave

Ime in priimek	Delnice	%
Miljenko Muha - predsednik uprave	559	1,40

Zadržani dobički

Na povečanje zadržanih dobičkov družbe je vplival čisti dobiček leta 2015 v višini 339.295 EUR in prenos sorazmernega dela aktuarskih preračunov rezervacij za odpravnino v višini 57 EUR. Na zmanjšanje je vplivalo izplačilo dividend v višini 232.000 EUR.

Pregled zadržanih dobičkov

v EUR	
nerazporejeni del čistega dobička leta 2013	132.622
nerazporejeni del čistega dobička leta 2014	598.207
prenos sorazmernega dela aktuarskih preračunov 2015	2.781
nerazporejeni del čistega dobička leta 2015	339.295
prenos sorazmernega dela aktuarskih preračunov 2016	57
ZADRŽANI DOBIČEK	1.072.962

Bilančni dobiček

Bilančni dobiček družbe na dan 31. 12. 2016 znaša 1.357.174 EUR. Sestavljajo ga preostanki zadržanih dobičkov preteklih let (v obdobju od 2013 do 2015) v višini 1.072.962 EUR in nerazporejeni dobiček tekočega leta v višini 284.212 EUR.

Dividende na delnico

V letu 2016 so bile izplačane dividende v skupnem znesku 232.000 EUR oziroma 5,8 EUR bruto na delnico. Predlagano izplačilo dividend za leto 2017 znaša 256.000 EUR (6,4 EUR na delnico), kar mora potrditi skupščina delničarjev.

23. ČISTI DOBIČEK NA DELNICO

v EUR	2016	2015
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	568.425	678.590
Število izdanih delnic	40.000	40.000
Število lastnih delnic	0	0
Število delnic brez lastnih delnic	40.000	40.000
ČISTI DOBIČEK NA DELNICO	14,21	16,96

Čisti dobiček na delnico je v letu 2016 znašal 14,21 EUR. Čisti dobiček na delnico je izračunan tako, da je čisti poslovni izid deljen s številom delnic. Vse delnice, ki jih je družba izdala, so navadne imenske delnice.

24. REZERVACIJE ZA POKOJNINE IN PODOBNE OBVEZNOSTI

v EUR	Stanje 1.1.2016	Oblikovanje	Črpanje in sproščanje	Stanje 31.12.2016
Obveznosti za odpravnine	377.767	46.096	17.731	406.132
Obveznosti za jubilejne nagrade	234.363	35.768	92.609	177.522
OBVEZNOSTI ZA POKOJNINE IN PODOBNE OBVEZNOSTI	612.130	81.864	110.340	583.654

Izračun rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade temelji na aktuarskem izračunu, v katerem so bile upoštevane naslednje predpostavke:
- 3,12-odstotna letna diskontna stopnja, ki izhaja iz podatkov o donosnostih državnih obveznic Republike Slovenije (enaka diskontna stopnja kot v preteklem poslovnem letu),
- trenutno veljavne višine odpravnin in jubilejnih nagrad, določene v aktih,
- fluktuacija zaposlenih, ki je izračunana na podlagi dejanskih podatkov v letu 2016, v višini 3,1%,
- smrtnost na osnovi zadnjih razpoložljivih tablic smrtnosti lokalne populacije.

Na dan 31. 12. 2016 znaša vrednost oblikovanih rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade 583.654 EUR. V letu 2016 so bile oblikovane rezervacije v breme poslovnega izida v višini 78.503 EUR in v breme kapitalskih postavk v višini 3.361 EUR. Izplačanih rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade je bilo 50.307 EUR, 60.033 EUR pa jih je bilo odpravljenih in prenesenih v poslovni izid.

Kratkoročno ni pričakovati bistvenih odstopanj od uporabljenih predpostavk na podlagi katerih temelji izračun rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade, zato je tveganje ocenjeno kot nizko. Knjigovodske vrednosti rezervacij z vidika materialno pomembnih zneskov ustrezajo sedanji vrednosti izdatkov, ki so po predvidevanjih potrebni za poravnavo obvez.

Stanje rezervacij na dan 31.12.2016 je v višini 28.476 EUR nižje kot na dan 31.12.2015, kar je posledica višjega črpanja (izplačila) in sproščanja oblikovanih rezervacij, kot pa je njihovo oblikovanje.

25. DRUGE REZERVACIJE

v EUR	Stanje 1.1.2016	Oblikovanje	Črpanje in sproščanje	Stanje 31.12.2016
Rezervacije za dana jamstva	277.138	137.502	58.129	356.511
Državne podpore – projekt RRP	65.509	0	28.301	37.208
Državne podpore - razvoj	508	0	508	0
DRUGE REZERVACIJE	343.155	137.502	86.938	393.719

Dolgoročne rezervacije za dana jamstva so oblikovane na osnovi izkušenj iz preteklih let v višini 3,5 % danih jamstev. Rezervacije za morebitne dodatne obveznosti niso oblikovane, ker niti verjetnosti niti obsega v času priprave računovodskih izkazov ni bilo mogoče zanesljivo oceniti.

Novo oblikovane in sproščene rezervacije so v izkazu poslovnega izida vključene med druge poslovne odhodke oziroma druge poslovne prihodke. Kratkoročno ni pričakovati bistvenih odstopanj od uporabljenih predpostavk, zato je tveganje ocenjeno kot nizko. Knjigovodske vrednosti dolgoročnih rezervacij z vidika materialno pomembnih zneskov ustrezajo sedanji vrednosti izdatkov, ki so po predvidevanjih potrebni za poravnavo obvez.

Razlik med zneskom oblikovanih in črpanih rezervacij za dana jamstva ni, kajti sprostitev rezervacij ob zapadlosti zavarovalnih instrumentov je v enaki višini kot so bile oblikovane. Izplačil iz naslova vnovčenih zavarovalnih instrumentov v poslovnem letu 2016 ni bilo. Sproščanje rezervacij za projekt RRP je v višini obračunane amortizacije, kar posledično ne povzroča razlik med načrtovanim oblikovanjem in uresničenim črpanjem.

26. DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

v EUR	Stanje 1.1.2016	Oblikovanje	Črpanje in sproščanje	Stanje 31.12.2016
Brezplačen prenos zabojnikov	3.985	1.821	1.246	4.560
Druge dolgoročne PČR	5.900	0	0	5.900
DOLGOROČNE PČR	9.885	1.821	1.246	10.460

27. FINANČNE OBVEZNOSTI

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	5.062.766	2.804.373
Dolgoročne finančne obveznosti do družb v Skupini	0	0
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	3.485.891	1.966.905
Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	1.500.000	0
Druge finančne obveznosti - finančni najem	76.875	837.468
KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	4.087.897	3.458.547
Kratkoročne finančne obveznosti do družb v Skupini	0	0
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	4.048.724	2.904.150
Druge kratkoročne finančne obveznosti	39.173	554.397
FINANČNE OBVEZNOSTI	9.150.663	6.262.920

Dolgoročna posojila so najeta pri poslovnih bankah. Vse dolgoročne finančne obveznosti so nezapadle in zavarovane s hipotekami na nepremičninah in premičninah (opisano v pojasnilu 30. Pogojne obveznosti v zabilančni evidenci).

Del dolgoročnih posojil, ki zapade v plačilo v naslednjem poslovnem letu, je izkazan med kratkoročnimi obveznostmi.

Dolgoročni finančni bančni krediti imajo spremenljive obrestne mere (Euribor + pribitek od 2,05 % do 3,02 %) oz. fiksne obrestne mere (do 2,50 % letno). Kratkoročni finančni bančni (revolving) krediti imajo spremenljive obrestne mere (Euribor + pribitek od 2,20 % do 2,50 %) oz. fiksne obrestne mere (do 2,50 % letno). Obveznice se obrestujejo z obrestno mero 3,8 % letno.

Obveznice (z ročnostjo dveh let) so izdane v nematerializirani obliki z oznako vrednostnega papirja KKK1 (ISIN koda SI0032103622). Glasijo se na ime in so vpisane v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki se vodi pri KDD. Izdane so v nominalni vrednosti 1.000 EUR vsaka, celotna izdaj pa obsega 1.500 apoenov. Skupna nominalna vrednost izdaje obveznic je 1.500.000 EUR. Datum dospelosti obveznic je v letu 2018. Obveznice ne kotirajo na borznem trgu.
Knjigovodske vrednosti dolgoročnih in kratkoročnih finančnih obveznosti v materialno pomembnih zneskih ustrezajo njihovi pošteni vrednosti.

Ročnost dolgoročnih finančnih obveznosti

v EUR	Dolgoročna posojila	Finančni najemi	Obveznice	Skupaj
1 do 2 leti	3.065.067	77.944	1.500.000	4.643.011
2 do 3 leta	824.867	27.845		852.712
3 do 5 let	1.101.793	10.259		1.112.052
nad 5 let	52.888			52.888
OBVEZNOSTI	5.044.615	116.048	1.500.000	6.660.663

Delež dolgoročnih finančnih obveznosti v finančnih obveznostih je na dan 31. 12. 2016 znašal 55,3 %, delež kratkoročnih finančnih obveznosti pa 44,7%.

28. POSLOVNE OBVEZNOSTI

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
DOLGOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI	439.653	265.317
Dolgoročne poslovne obveznosti do družb v Skupini	70.000	70.000
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	369.653	195.317
KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI	14.532.070	9.722.017
Kratkoročne obveznosti do družb v Skupini	1.985.729	559.835
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	10.569.805	7.905.450
Kratkoročno prejeti predujmi	131.372	90.333
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	1.845.164	1.166.399
▪ kratkoročne obveznosti do delavcev	705.405	640.486
▪ druge kratkoročne obveznosti	1.139.759	525.913
POSLOVNE OBVEZNOSTI	14.971.723	9.987.334

Družba na dan 31. 12. 2016 izkazuje poslovne obveznosti do članov nadzornega sveta za obračunane in še neizplačane sejnine za mesec december 2016, do člana uprave in drugih lastnikov pa izkazuje obveznosti iz naslova obračunanih, še neizplačanih plač za mesec december 2016.

Obveznosti do delavcev so na dan 31. 12. 2016 izkazane za obveznosti iz naslova obračunanih, še neizplačanih plač za mesec december 2016.
Druge kratkoročne obveznosti so obveznosti do državnih in drugih institucij ter druge kratkoročne obveznosti, med katerimi pretežni del predstavljajo obveznosti do odstopnikov terjatev.

29. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

v EUR	Stanje 1.1.2016	Oblikovanje	Črpanje in sproščanje	Stanje 31.12.2016
Kratkoročno odloženi prihodki	245.521	534.955	406.529	373.947
▪ gradbene pogodbe	0	210.000	0	210.000
▪ razvoj GJS	33.409	56.584	50.069	39.924
▪ druge PČR	142.926	124.023	142.926	124.023
▪ zamenjava svetilk	30.487	144.348	174.835	0
▪ lahka frakcija	38.699	0	38.699	0
Vnaprej vračunani stroški	86.212	237.003	64.126	259.089
DDV od danih predujmov	1.382	240.706	233.369	8.719
KRATKOROČNE PČR	333.115	1.012.664	704.024	641.755

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve na dan 31. 12. 2016 predstavljajo kratkoročno odložene prihodke in vnaprej vračunane stroške. Kratkoročno odloženi prihodki (v višini 373.947 EUR) se nanašajo na gradbene pogodbe, neporabljena sredstva razvojnih dejavnosti GJS in na ostale razmejitve, ki bodo porabljene v letu 2017. Družba pri priznavanju prihodkov po gradbenih pogodbah od svojih storitev upošteva metodo stopnje dokončanosti del. Prihodki se pripoznajo šele takrat, ko je storitev opravljena bodisi delno ali v celoti po pogodbah o prodaji blaga ali opravljenih storitvah. Na dan 31. 12. 2016 znaša stanje kratkoročno odloženih prihodkov po gradbenih pogodbah 210.000 EUR.

Vnaprej vračunani stroški zajemajo predvidene stroške, ki bodo nastali v naslednjem obračunskem obdobju. Po gradbenih pogodbah so za že izvedena dela vračunani stroški storitev, za katere še nismo prejeli faktur od dobaviteljev.

Družba ocenjuje, da v poslovnem letu ni bilo vrednostno pomembnih odstopanj med načrtovanim oblikovanjem in črpanjem ter njenim uresničenim oblikovanjem in črpanjem pasivnih časovnih razmejitev. Zaradi narave posla, je pri gradbenih storitvah, takšno ocenjevanje manj natančno.

30. POGOJNE OBVEZNOSTI V ZABILANČNI EVIDENCI

30.1 DANA JAMSTVA

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Hipoteke	4.164.833	3.355.004
Dane garancije	21.635.155	12.475.940
Dane izjave	35.000	0
Dane menice, izvršnice, poroštva	5.328.006	5.847.783
Odstopi terjatev v zavarovanje	3.261.783	2.067.722
Poroštva v Skupini – dane menice	2.662.593	1.265.824
DANA JAMSTVA	37.087.370	25.012.273

Dana jamstva, ki so dane garancije, bianco menice, odstopi terjatev, dane izvršnice in poroštva se nanašajo na pridobljena posojila in garancije, izdane investitorjem za odpravo napak v garancijski dobi, za dobro izvedbo del, za resnost ponudbe in zavarovanje plačil.

Pod postavko hipoteke je izkazan znesek hipoteke na:
- zemljišču in objektih Žlapovec, objektih CKŽ 47, Valvazorjevo nabrežje, na zemljiščih k. o. Drnovo ter na premičnini (proizvodna linija), za zavarovanje posojil ter na
- objektih CKŽ 47, Valvazorjevo nabrežje, stavbe in zemljišče Žlapovec za zavarovanje garancijskega limita.

30.2. RAZKRITJE PO SRS 32 ZA OSNOVNA SREDSTVA GOSPODARSKIH JAVNIH SLUŽB (GJS) V NAJEMU

Vrednost osnovnih sredstev GJS, ki jih ima v najemu družba, kot izvajalec Gospodarskih javnih služb

v EUR	31.12.2016
Sredstva Občina Krško	34.865.552
Sredstva Občina Kostanjevica na Krki	2.698.293
SREDSTVA	37.563.845

Vrednost sredstev, ki jih ima v najemu družba za izvajanje gospodarskih javnih služb znaša 37.563.845 EUR, od tega je vrednost sredstev Občine Krško 34.865.552 EUR in vrednost sredstev Občine Kostanjevica na Krki 2.698.293 EUR.

Ostalih potencialnih obveznosti družba na dan 31. 12. 2016 nima. Vse znane obveznosti so vključene v računovodske izkaze.

Davčni organi lahko kadarkoli v petih oz. desetih letih po poteku leta, v katerem je treba odmeriti davek, preverijo poslovanje družbe, kar lahko povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova davka od dohodkov pravnih oseb ali drugih davkov ter dajatev. Družba ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno obveznost iz tega naslova.

31. FINANČNI INSTRUMENTI IN FINANČNA TVEGANJA

Z aktivnim upravljanjem sledimo cilju pravočasnega prepoznavanja in odzivanja na potencialne nevarnosti. Pri obvladovanju finančnih tveganj nadaljujmo z ukrepi, ki so se v preteklosti že izkazali za uspešne, s procesi proučevanja in analiziranja pa strmimo k ukrepom, ki ta tveganja minimizirajo. Vsa obvladljiva tveganja upravljamo z ustreznimi mehanizmi, za njihovo obvladovanje pa so zadolžene različne organizacijske enote.

Pri svojem delovanju je družba izpostavljena naslednjim finančnim tveganjem:
- tveganju spremembe obrestnih mer,
- kreditnemu tveganju,
- likvidnostnemu tveganju.

Politika upravljanja s tveganji

Tveganja, ki se pojavljajo pri pripravi racunovodskih izkazov obvladujemo z jasnimi racunovodskimi usmeritvami in njihovo dosledno uporabo in s primerno organizacijo racunovodske funkcije.

Družba je skladno z Zakonom o gospodarskih družbah zavezana k reviziji računovodskih izkazov. Namen revizije je povečati stopnjo zaupanja uporabnikov računovodskih izkazov. Revizor z ustreznimi revizijskimi postopki in metodami preveri računovodske izkaze in izrazi mnenje o tem, ali so v vseh pomembnih pogledih sestavljeni v skladu s primernim okvirom računovodskega poročanja.

V nadaljevanju navajamo politike upravljanja s finančnimi tveganji, podrobnejše obrazložitve s podatki in kazalniki pa so vključene v poglavje Upravljanje s tveganji v poslovnem delu letnega poročila.

Tveganje spremembe obrestnih mer

Izpostavljenost tveganju spremembe obrestnih mer v družbi tekoče spremljamo, saj finančne obveznosti izpostavljajo družbo obrestnemu tveganju v delu, ki se nanaša na denarni tok.

V obravnavanem poslovnem letu smo pridobili tri nova dolgoročna posojila, prav tako pa smo povečali višine kratkoročnih (revolving) posojil. Tveganje spremembe obrestnih mer, ki se nanašajo na možnost rasti stroškov financiranja pri posojilih, vezanih na spremenljivo obrestno mero, družba ustrezno spremlja in obvladuje ter ocenjuje kot zmerno. V družbi so dolgoročna in kratkoročna posojila vezana na medbančno obrestno mero Euribor. Obrestna mera enega od novo pridobljenih dolgoročnih posojil je zavarovana z obrestno kapico.

Kreditno tveganje

V družbi nadaljujemo z ukrepi za zmanjševanje kreditnih tveganj. Ti ukrepi se nanašajo na redno spremljavo poslovnih partnerjev, pogodbena določila medsebojnih kompenzacij, redno spremljavo bonitete poslovnih partnerjev in aktivno izterjavo terjatev. Družba ima zavarovane terjatve do dveh družb pri družbi, ki se ukvarja z zavarovanjem terjatev. Skupna višini zavarovanja znaša 600.000 EUR.

Izpostavljenosti kreditnemu tveganju

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Terjatve do kupcev (konto 120, 121 neto vrednost)	11.583.019	7.563.033
Druge poslovne terjatve (dolgoročne in kratkoročne)	559.419	632.733
Terjatve za odloženi davek	278.812	252.671
Odloženi stroški – dolgoročne AČR	458.851	374.043
Kratkoročno odloženi stroški – kratkoročne AČR	861.401	234.711
Dana posojila in depoziti (dolgoročna in kratkoročna)	1.139.172	1.542.618
TERJATVE	14.880.674	10.599.809

Terjatve do kupcev izhajajo iz prodaje blaga in materiala, iz komunalnih, gradbenih ter ostalih storitev fizičnim in pravnim osebam. Kupci so razpršeni, tako da večinoma ni večje izpostavljenosti posameznemu kupcu. V družbi izvajamo stalen nadzor nad slabimi plačniki in preverjamo bonitete naših kupcev. Ukrepi pridobitve dodatnih zavarovanj, poostritve nadzora slabih plačnikov in dodatni postopki izterjave so ukrepi, ki jih v družbi predvidevamo ob zaznavi povečanj tveganj. Izpostavljenost kreditnemu tveganju ocenjujemo kot zmerno.

Terjatve do odvisnih družb so terjatve za zaračunane storitve in obresti v višini 2.555.274 EUR in dana posojila družbam v Skupini (odvisnim družbam Kostak GIP, KOG in Gitri) v višini 691.842 EUR.

POPRAVKI TERJATEV

Višina popravkov terjatev, oblikovanih za dvomljive in sporne terjatve, je na dan 31. 12. 2016 znašala 916.764 EUR. Znesek zapadlih terjatev je ob koncu leta ostal v za družbo sprejemljivih okvirih.

Analiza starosti terjatev do kupcev na dan poročanja (redne terjatve konto 120, 121)

v EUR	Bruto vrednost 2016	Popravek 2016	Bruto vrednost 2015	Popravek 2015
Nezapadle terjatve	7.789.057		4.308.080	
Zapadle 0 - 30 dni	766.884		667.933	
Zapadle 30 - 60 dni	700.852		272.430	
Zapadle 60 - 90 dni	325.823		209.624	
Zapadle več kot 90 dni	2.917.167	176.061	3.074.798	188.901
TERJATVE DO KUPCEV	12.499.783	176.061	8.532.865	188.901

Gibanje popravka poslovnih terjatev

v EUR	2016	2015
Stanje 1.1.	969.832	955.473
Oblikovanje popravkov	176.061	188.901
Izterjane odpisane terjatve (plačila)	157.288	137.136
Dokončen odpis terjatev	71.841	37.406
STANJE 31.12.	916.764	969.832

Likvidnostno tveganje

Tveganja, ki so povezana z zagotavljanjem plačilne sposobnosti, družba uravnava z učinkovitim kratkoročnim in dolgoročnim upravljanjem denarnih sredstev. Kratkoročno plačilno sposobnost smo zagotavljali iz naslova denarnega toka iz rednega poslovanja, z odobrenimi okvirnimi bančnimi posojili in s sprotno spremljavo (in aktivnostmi v zvezi s slednjo) denarnih prilivov ter odlivov. Dolgoročno plačilno sposobnost družba zagotavlja z ohranjanjem in povečevanjem lastniškega kapitala ter z vzpostavljanjem ustreznega finančnega ravnotežja. Zaradi krajših zamud pri plačilih obveznosti do dobaviteljev likvidnostno tveganje ocenjujemo kot zmerno. Obveznosti do države, bank in zaposlenih so bile v poslovnem letu 2016 v družbi v celoti poravnane na valuto.

Likvidna sredstva na dan poročanja

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Denarna sredstva	224.057	69.415
Depoziti	260.806	249.177
Nečrpana odobrena revolving posojila	3.210.000	2.550.000
LIKVIDNA SREDSTVA	3.694.863	2.868.592

Zapadlost obveznosti na dan poročanja

v EUR	Knjigovodska vrednost	do 1 leta	1 do 2 leti	2 do 7 let
Bančna posojila	7.534.615	4.048.724	1.506.343	1.979.548
Finančni najemi	116.048	39.173	38.770	38.105
Obveznice	1.500.000	0	1.500.000	0
Kratkoročne poslovne in druge obv.	14.532.070	14.532.070	0	0
Vplačilo kapitala	147.000	0	147.000	0
Dolgoročne poslovne in druge obv.	292.653	0	102.010	190.643
OBVEZNOSTI	24.122.386	18.619.967	3.294.123	2.208.296

Obveznosti družbe z zapadlostjo nad pet let se v višini 52.888 EUR nanašajo na finančne obveznosti iz naslova bančnih posojil.

Prejeta kratkoročna posojila

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročna posojila	4.048.724	2.904.150
- del dolgoročnih posojil	1.558.724	954.150
Obresti v poslovnem letu	98.284	83.558
Drugi stroški najemanja kratkoročnih posojil	15.320	12.750

Prejeta dolgoročna posojila

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Dolgoročna posojila	5.044.615	2.921.055
- od tega kratkoročni del	1.558.724	954.150
Obresti v poslovnem letu	135.289	120.206

Dolgoročni finančni najemi

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Dolgoročni finančni najemi	116.048	1.391.865
- od tega kratkoročni del	39.173	554.397
Obresti v poslovnem letu	67.425	61.374

Obveznice

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Nekratkoročne obveznosti-obveznice	1.500.000	0
- od tega kratkoročni del	0	0
Obresti v poslovnem letu	39.041	0

Upravljanje s kapitalom

Osnovni kapital družbe sestavlja 40.000 navadnih kosovnih imenskih delnic. Primarni cilj upravljanja s kapitalom družbe je zagotavljanje visokega kreditnega ratinga in ustreznih kazalnikov financiranja, s čimer se zagotavlja ustrezen razvoj poslovanja in ustvarja čim večjo vrednost za delničarje družbe.

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Finančne obveznosti	9.150.663	6.262.920
Zmanjšano za:		
▪ dana posojila in depozite (brez dolgoročno vloženih sredstev)	1.102.147	1.515.926
▪ denarna sredstva	224.057	69.415
NETO FINANČNI DOLG	7.824.459	4.677.579
KAPITAL	8.542.329	8.198.463
RAZMERJE MED KAPITALOM IN NETO DOLGOM	1:0,9	1:0,6

32. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI

Družba ima dve skupini povezanih oseb, in sicer odvisne družbe in vodstveno osebje.

POVEZAVE Z DRUŽBAMI V SKUPINI

Obvladujoča družba je v poslovnem letu 2016 sklenila pravne posle prodaje oz. nakupa blaga, proizvodov in storitev ter financiranja. Za vse posle, ki so bili v letu 2016 sklenjeni, so tržne cene osnova medsebojnih obračunov. Pravni posli, ki so bili v poslovnem letu sklenjeni so bili izpolnjeni. Pri vsakem sklenjenem pravnem poslu so družbe dobile ustrezno povračilo in pri tem ni bilo prikrajšanja, prav tako pa ni bilo opuščenih dejanj pri pravnih poslih, za kar tudi ni bilo prikrajšanja.

v EUR	Prodaja	Nakupi	Terjatve	Obveznosti	Prejeta posojila	Dana posojila
HPG, d.o.o., Brežice	233.113	687.482	63.706	251.413	0	0
Ansat, d.o.o., Krško	270.104	113.922	35.673	9.656	0	0
Kostak GIP, d.o.o., Krško	2.239.352	377.395	5.997	21.488	0	553.237
Gitri, d.o.o., Ljubljana	263.988	2.983.321	148.581	1.699.905	0	48.600
KOG, d.o.o., Krško	2.297.206	0	2.297.206	0	0	90.004
Kostag d.o.o., Beograd	0	45.880	0	5.550	0	0
SKUPAJ	5.303.763	4.208.000	2.551.163	1.988.012	0	691.841

Podatki o skupinah oseb

Družba nima drugih povezanih oseb, razen vodstvenega osebja. V vodstveno osebje spada predsednik uprave, člani nadzornega sveta in zaposleni po individualnih pogodbah v družbi.

Na dan 31. 12. 2016 je imel predsednik uprave družbe v lasti 559 delnic družbe Kostak, kar predstavlja 1,4 % kapitala družbe in 1,4 % glasovalnih pravic.

Politiko prejemkov članov nadzornega sveta je sprejela skupščina delničarjev. Predsedniku nadzornega sveta in članom nadzornega sveta se mesečno izplačujejo prejemki iz naslova opravljanja funkcije in sejnine za udeležbo na seji. Predsednik in člani nadzornega sveta so upravičeni tudi do povračila potnih stroškov na sejo, v skladu z Uredbo.

Bruto prejemki skupin oseb

v EUR	2016	2015
Predsednik uprave		
▪ plača – fiksni del	132.175	134.423
▪ plača – variabilni del	13.923	35.391
Člani nadzornega sveta družbe	30.410	28.923
Zaposleni na podlagi pogodb, za katere ne velja tarifni del KP	322.560	378.522
BRUTO PREJEMKI	499.068	577.259

Prejemki člana uprave in drugih delavcev po individualnih pogodbah o zaposlitvi vključujejo plače, regres za dopust, povračila stroškov za prehrano in prevoz ter morebitne druge prejemke iz delovnega razmerja.

Prejemki članov nadzornega sveta

Prejemki članov nadzornega sveta obvladujoče družbe vključujejo bruto prejemke (1. bruto) za opravljanje funkcije v okviru nadzornega sveta.

v EUR	Prejemki članov	Obveznosti za sejnine na dan 31.12.2016
Rudolf Mlinarič	6.596	1.286
Melita Čopar	4.900	888
Jože Slivšek	4.561	891
Jernej Žarn	2.430	0
Justin Pacek	2.430	0
Janez Kozole	4.433	785
Aleš Grmšek	2.938	785
Natalija Geršak	2.122	894
SKUPAJ	30.410	5.529

Družba na dan 31. 12. 2016 ne izkazuje predujmov in posojil, poroštev za obveznosti teh oseb, terjatev ter obveznosti do člana uprave in zaposlenih po individualnih pogodbah ter članov nadzornega sveta, razen:
- poslovnih terjatev iz naslova rednih obračunov komunalnih storitev pod enakimi pogoji, kot veljajo za vse ostale uporabnike komunalnih storitev,
- poslovnih obveznosti za obračunane in še neizplačane plače za mesec december za člana uprave (9.964 EUR) in zaposlenih po individualnih pogodbah (25.656 EUR),
- poslovne obveznosti za obračunane in še ne izplačane sejnine članov nadzornega sveta (5.529 EUR).

33. POSLI Z REVIZORSKO DRUŽBO

Storitve revidiranja letnih računovodskih izkazov družbe in konsolidiranih računovodskih izkazov skupine so za leto 2016 znašale 14.100 EUR. Revizorska družba Kamaro družbi ni nudila storitev svetovanja, za družbo pa je izvedla naslednje storitve:
- revizija stvarnega vložka v družbo KOG, d.o.o. po knjigovodski vrednosti: 2.480 EUR,
- revizija realiziranih čistih prihodkov od prodaje v letih 2014 in 2015 in prvih devetih mesecih leta 2016: 320 EUR.

4.6 Poročilo neodvisnega revizorja

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Naslovnik: Uprava in nadzorni svet družbe
KOSTAK, komunalno in gradbeno podjetje, d.d., Leskovška cesta 2a, Krško

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe **KOSTAK, komunalno in gradbeno podjetje, d.d., Leskovška cesta 2a, Krško**, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2016 ter izkaz poslovnega izida in izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe **KOSTAK, komunalno in gradbeno podjetje, d.d., Leskovška cesta 2a, Krško** na dan 31. decembra 2016 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. 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 od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

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

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo, ki je sestavni del letnega poročila družbe KOSTAK d.d., vendar 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.

Presodili smo ali poslovno poročilo vključuje razkritja, kot jih zahteva Zakon o gospodarskih družbah. 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 in
- da je poslovno poročilo pripravljeno v skladu z zakonskimi določili.

Glede na poznavanje in razumevanje družbe in okolja, v katerem ta posluje, ki smo ga pridobili pri opravljanju revizije, smo dolžni poročati, če bi na podlagi opravljenega dela zaključili, da obstaja pomembno napačna navedba v poslovnem poročilu. V zvezi s tem ni nič takega, o čemer bi morali poročati.

Odgovornost poslovodstva in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

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

Poslovodstvo 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 podlage za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Nadzorni svet je odgovoren za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

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 Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR) vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh 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 pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- opravimo postopke preverjanja in razumevanja notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij poslovodstva;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujajo dvom v sposobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in 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 s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Odstavek o drugi zadevi

Družba KOSTAK d.d. je pri pripravi računovodskih izkazov ločeno evidentirala različne dejavnosti v skladu z Zakonom o preglednosti finančnih odnosov in ločenem evidentiranju različnih dejavnosti, ter za razporejanje posrednih stroškov pravilno uporabila sodila, ki temeljijo na računovodskih načelih in aktivnostih, ki te stroške povzročajo.

KAMARO, d. o. o.
Ul. Gubčeve brig. 76, Ljubljana

Pooblaščena revizorka
Katarina Zalar

KAMARO
družba za revidiranje
in svetovanje d.o.o.

Ljubljana, dne 24. 03. 2017

4.7 Dodatna razkritja na podlagi zahtev SRS 32

Dejavnosti gospodarskih javnih služb je družba Kostak v letu 2016 izvajala v občini Krško in občini Kostanjevica na Krki na podlagi sklenjenih koncesijskih pogodb in sprejetih elaboratov (v občini Krško od 1. 3. 2015 dalje).

Pri ugotavljanju končnega obračunskega poslovnega izida za gospodarske javne službe je družba upoštevala naslednjo zakonodajo:
- SRS 32 za področje gospodarskih javnih služb,
- SRS za področja, ki jih ne ureja SRS 32,
- Zakon o preglednosti finančnih odnosov in ločenem evidentiranju različnih dejavnosti (ZPFOLERD-1),
- Uredbo o metodologiji za oblikovanje cen storitev obveznih občinskih gospodarskih javnih služb varstva okolja,
- pogodbo o najemu, uporabi in vzdrževanju javne infrastrukture in aneksov k pogodbi,
- letni program za dejavnosti gospodarskih javnih službah v obeh občinah za leto 2016 in elaboratov za obvezne dejavnosti GJS.

IZVAJANJE DEJAVNOSTI GJS PO KONCESIJSKI POGODBI

Dejavnosti gospodarskih javnih služb so glede na vir financiranja razdeljene v dve skupini.

Dejavnosti individualne rabe, ki se financirajo s strani uporabnikov storitev, so:
- oskrba s pitno vodo,
- odvajanje in čiščenje odpadnih in padavinskih voda,
- zbiranje in odvoz odpadkov,
- obdelava komunalnih odpadkov,
- urejanje in vzdrževanje pokopališč ter pogrebne storitve,
- v občini Krško pa še urejanje in vzdrževanje javne tržnice.

Dejavnosti kolektivne rabe, ki se financirajo v obeh občinah iz proračuna občine, so:
- vzdrževanje občinskih javnih cest in vzdrževanje prometne signalizacije,
- urejanje in čiščenje javnih površin,
- vzdrževanje javne razsvetljave, izobešanje zastav in okraševanje v naseljih.

S strani uporabnikov omrežja pa se financira:
- upravljanje in vzdrževanje širokopasovnega omrežja.

Cena storitev izvajanja GJS v občini Krško in občini Kostanjevica na Krki je v letu 2016 oblikovana skladno z Uredbo o metodologiji za oblikovanje cen storitev obveznih občinskih gospodarskih javnih služb zato se ob ceni storitve zaračunava tudi omrežnina, ki je sestavljena iz stroškov najemnine, stroškov menjav in vzdrževanja vodomerov ter stroškov zavarovanja infrastrukture javne službe.

POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM GJS PO SRS 32

POSEBNOSTI RAZPOREJANJA PRIHODKOV IN ODHODKOV PO POSAMEZNIH POSLOVNOIZIDNIH MESTIH IN STROŠKOVNIM MESTIH

Obvezne in izbirne dejavnosti GJS so določene v koncesijski pogodbi za posamezno občino. Izvajalec GJS za vsako gospodarsko službo oblikuje poslovnoizidno mesto, za katero se ugotavljajo prihodki ter na njem nastali in njemu prisojeni stroški.
Pri razporejanju neposrednih stroškov družba uporablja veljavna sodila, ki temeljijo na aktivnostih, ki povzročajo te stroške. V kolikor teh aktivnosti ni mogoče neposredno ugotoviti, se za delitev posrednih stroškov skupnega pomena uporabijo podrobna pravila in veljavna sodila, ki so opredeljena v internem aktu družbe Kostak (Priročnik za kontroling), potrjena pa z vsakoletnim sprejetjem Gospodarskega načrta družbe Kostak in Letnega program dejavnosti gospodarskih javnih služb za območje občine Krško in občine Kostanjevica na Krki (sestavni del Gospodarskega načrta). Letni program GJS potrdi tudi občinski svet obeh občin.

Nadzorni svet družbe Kostak je na svoji 17. redni seji 24. 3. 2016 sprejel Gospodarski načrt družbe Kostak (Letni program GJS za območje občine Krško in Kostanjevice na Krki je sestavni del Gospodarskega načrta družbe Kostak in je namenjen lastniku komunalne infrastrukture) za leto 2016 - sklep št. 5/XVII-2016.
Sestavni del letnega programa GJS obeh občin so tudi elaborati za posamezno obvezno dejavnost GJS, kjer je predpisan delež posrednih stroškov – drugih.

Razporejanje prihodkov

Neposredne prihodke iz prodaje, ki predstavljajo pretežni del prihodkov, razporejamo na ustrezna stroškovna mesta neposredno že na podlagi izvirnih knjigovodskih listin. Prav tako pa neposredno razporejamo tudi druge prihodke, kjer pa to ni možno, se ti zbirajo na splošnem stroškovnem mestu, nadaljnja razporeditev na končne nosilce pa poteka na podlagi potrjenih sodil.

Razporejanje stroškov

Tudi stroške z vidika dejavnosti delimo na neposredne in splošne. Neposredni stroški so stroški temeljnih stroškovnih mest in so na dejavnosti razporejeni neposredno iz knjigovodskih listin in obračunov. Posredni - splošni stroški so stroški splošnih stroškovnih mest, ki jih ob nastanku ni mogoče pripisati temeljnemu stroškovnemu mestu. To so splošni proizvajalni stroški in drugi splošni stroški nabave, uprave in prodaje.

Splošni proizvajalni stroški – za razporejanje znotraj poslovnoizidnih mest se uporabljajo naslednji kriteriji:
- za splošne proizvajalne stroške dela in z delom povezane stroške – opravljene delovne ure,
- za splošne proizvajalne stroške amortizacije in s stroji povezane stroške – opravljene strojne ure,
- za druge splošne proizvajalne stroške – prihodki od prodaje ali količine.

Splošni stroški nabave, uprave in prodaje – razporeditev na dejavnosti GJS individualne rabe v občini Krško in občini Kostanjevica na Krki je v skladu z določili koncesijske pogodbe in sprejetimi elaborati, kjer je določen način oblikovanja cene za posamezno javno službo.

Lastništvo lokalnih skupnosti v osnovnem kapitalu

Delničarji	Država	Št. delnic	%
Občina Krško	Slovenija	17.200	43,00
Občina Kostanjevica na Krki	Slovenija	1.538	3,85
SKUPAJ		18.738	46,85

V osnovnem kapitalu družbe Kostak imata Občina Krško in Občina Kostanjevica (skupaj) 46,85 % delež. Druge države in lokalne skupnosti nimajo deleža v kapitalu.

Družba ne razpolaga z zneski in deleži depozitov pri bankah za področje dejavnosti GJS.

Finančne naložbe in terjatve do lokalne skupnosti

Lokalna skupnost	Subvencija
Občina Krško	49.393
Občina Kostanjevica na Krki	3.895
SKUPAJ	53.288

Družba na dan 31. 12. 2016 izkazuje terjatve za cenovno subvencijo za kritje razlike med potrjeno in zaračunano ceno najema infrastrukture v skupni vrednosti 53.288 EUR.

Finančnih naložb v lokalne skupnosti družba nima.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA POSAMEZNE GOSPODARSKE JAVNE SLUŽBE IN ZA DRUGE DEJAVNOSTI

Izkaz poslovnega izida za leto 2016 po posameznih dejavnostih GJS za obe občini skupaj in drugih dejavnosti prikazujemo v nadaljevanju.

Po koncesijski pogodbi se za vsako občino pripravi podrobno poročilo o analizi poslovanja GJS in kalkulativnih deležih po elaboratih za posamezno dejavnost in se posreduje lastniku infrastrukture v pregled in potrditev.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA DRUŽBE KOSTAK ZA POSAMEZNE DEJAVNOSTI GJS IN ZA DRUGE DEJAVNOSTI

v EUR	oskrba s pitno vodo	odvajanje odpadnih voda	odvajanje padavinskih voda	čiščenje odpadnih voda	čiščenje padavinskih voda	prevzem in ravn.z goščami greznic in MKČN	zbiranje in prevoz komunalnih odpadkov	urejanje in vzdrževanje pokopališče in pogrebne storitve	urejanje in vzdrževanje javne tržnice	Skupaj GJS cena storitve Krško in Kostanjevica	omrežnina in cena infrastrukture Krško	omrežnina in cena infrastrukture Kostanjevica	GJS individualne rabe
STROŠKI	1.212.670	227.532	58.207	547.612	84.401	158.998	2.004.276	536.491	29.807	4.859.992	1.423.447	140.157	6.423.597
I. PROIZVAJALNI STROŠKI	1.011.198	174.786	41.025	490.801	69.396	133.671	1.676.243	438.733	23.496	4.059.348	1.423.447	140.157	5.622.952
1. Neposredni proiz.stroški	734.224	140.304	31.695	437.982	63.126	93.016	1.321.628	419.683	21.572	3.263.230	265.007	24.935	3.553.172
stroški materiala in storitev	333.619	78.809	25.635	364.600	56.008	28.498	751.838	315.204	9.274	1.963.484	265.007	24.935	2.253.427
a) material in energija	202.574	31.478	331	27.735	4.511	0	37.098	36.277	2.168	342.173	29.328	8.161	379.662
b) storitve	66.662	5.886	20.410	307.530	51.497	28.498	175.576	242.338	5.176	903.574	6.578	0	910.152
c.) interne storitve	64.383	41.445	4.894	29.336	0	0	539.163	36.588	1.929	717.738	229.101	16.774	963.613
stroški dela	400.605	61.494	6.061	73.382	7.118	64.518	569.790	104.479	12.298	1.299.746	0	0	1.299.746
2. Posredni proizv.stroški-stalni	243.646	25.291	6.713	41.642	4.688	23.880	202.461	12.426	1.893	562.638	1.158.440	115.222	1.836.300
amortizacija sredstev v lasti družbe	5.109	1.428	46	414	65	125	69.626	1.817	0	78.630	0	0	78.630
Najemnina	0	0	0	0	0		0	0	0	0	1.059.748	111.103	1.170.851
stroški ASP	19.521	8.589	4.296	12.990	2.258		55.816	6.952	0	133.050	0	0	133.050
storitve vdrž. proizvod.opr.in obj.	12.078	1.598	0	2.087	0	0	6.730	-951	110	21.652	0	0	21.652
odpisi obr.sred.in popravki vrednosti terjatev	3.105	847	1.229	1.678	1.742	801	15.729	1.464	0	26.594	18.715	367	45.676
drugi str.mat.ener.in storitev ter odhodki iz poslovanja	72.160	11.682	1.142	24.473	623	324	50.958	2.199	382	163.943	0	0	163.943
vodno povračilo	130.364	0	0	0	0	0	0	0	0	130.364	0	0	130.364
zavarovalne premije	1.309	1.147	0	0	0	0	3.602	945	1.401	8.403	79.977	3.752	92.132
3. Posredni proizv.stroški-sprem.	33.327	9.191	2.617	11.178	1.582	16.775	152.154	6.624	32	233.480	0	0	233.480
drugi stroški poslovanja	3.249	392	6	245	20	1.306	19.858	137	32	25.245	0	0	25.245
stroški ASP	30.078	8.799	2.611	10.932	1.563	15.468	132.296	6.487	0	208.234	0	0	208.234
II. POSREDNI STROŠKI – drugi	184.841	49.121	15.772	49.692	12.845	23.858	314.105	94.031	6.311	750.575	0	0	750.575
stroški sektorja in vodstva sektorja	34.857	6.455	2.082	7.572	2.065	3.661	43.507	12.252	674	113.126	0	0	113.126
stroški uprave	136.899	42.078	13.500	41.804	10.694	20.058	267.374	78.050	5.456	615.914	0	0	615.914
stroški skladiščno nabavne službe	13.085	587	189	317	85	139	3.223	3.729	181	21.535	0	0	21.535
III.Razvoj dejavnosti	16.631	3.625	1.410	7.119	2.160	1.469	13.929	3.727	0	50.069	0	0	50.069
ČISTI DOBIČEK	7.020	2.227	1.626	3.774	353	5.623	1.291	488	0	15.436	0	0	15.436
PRIHODKI	1.219.690	229.759	59.832	551.386	84.754	164.621	2.005.567	536.979	22.841	4.875.429	1.423.447	140.157	6.439.033
posl. prihodki od prodaje	1.133.063	226.167	59.832	543.613	84.754	164.621	1.825.730	535.332	22.147	4.595.259	1.115.357	97.467	5.808.083
drugi poslovni prihodki	86.628	1.698	0	7.774	0	0	10.640	1.628	694	109.060	270.417	42.690	422.168
interni prihodki	0	1.894	0	0	0	0	169.197	19	0	171.110	37.672	0	208.782
IZGUBA	0	0	0	0	0	0	0	0	-6.966	0	0	0	0

v EUR	vzdrževanje občinskih javnih cest in prometne signalizacije	urejanje in čiščenje javnih površin	javna razsvetljava, Izobešanje zastav, okraševanje	upravljanje in vzdrževanje širokopasovnega omrežja	GJS kolektivne rabe	Skupaj GJS individualne in kolektivne rabe	tržne dejavnosti	projekti in ostali nerazdeljeni stroški	izločitve	poslovni izid družbe leto 2016
STROŠKI	1.787.088	253.233	620.914	441.267	3.102.502	9.526.099	42.268.409	768.721	5.205.086	53.160.283
I. PROIZVAJALNI STROŠKI	1.715.992	242.825	612.336	423.709	2.994.863	8.617.815	39.671.330	768.721	5.202.415	53.110.213
1. Neposredni proiz. stroški	1.622.694	235.801	606.249	139.571	2.604.316	6.157.488	37.172.214	653.097	2.731.204	46.714.003
stroški materiala in storitev	13.718	207.167	570.592	30.230	2.245.841	4.499.267	32.025.365	593.693	754.585	37.872.909
a) material in energija	1.188.937	18.270	192.938	4.950	229.876	609.538	6.306.928	590.907	539.054	8.046.427
b) storitve		179.492	319.754	0	1.688.183	2.598.335	21.579.936	0	135.427	24.313.697
c.) interne storitve	235.197	9.405	57.900	25.280	327.782	1.291.394	4.138.501	2.786	80.104	5.512.785
stroški dela	184.843	28.634	35.657	109.342	358.475	1.658.221	5.146.849	59.404	1.976.620	8.841.094
2. Posredni proizv. stroški-stalni	53.147	412	4.699	166.217	224.476	2.060.776	1.767.724	115.384	1.837.262	5.317.028
amortizacija sredstev v lasti družbe	1.061	0	131	7.936	9.129	87.759	624.310	95.905	428.011	1.235.985
Najemnina	0	0	0	134.553	134.553	1.305.405	24.787	0	2.400	1.332.592
finančni odhodki	0	0	0	0	0	0	0	19.098	456.327	475.425
drugi odhodki	0	0	0	0	0	0	199	0	61.352	61.551
stroški ASP	48.570	0	0	0	48.570	181.620	227.761	0	28.595	0
storitve vzdrž.proizvod.opr.in objektov	0	177	0	0	177	21.830	72.889	16	254.410	349.145
odpisi obr.sred.in pop. vrednosti terjatev	475	19	0	0	494	46.170	184.042	0	20.214	250.427
drugi str.mat.ener.in storitev ter odh.posl.	1.731	216	598	843	3.389	167.332	511.122	32	532.750	1.211.236
vodno povračilo	0	0	0	0	0	130.364	0	0	0	130.364
davek iz dobička - odloženi davek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-26.141
zavarovalne premije	1.310	0	3.969	22.885	28.164	120.296	122.615	333	53.202	296.446
3. Posredni proizv. stroški-sprem.	40.150	6.612	1.388	117.921	166.071	399.551	731.392	240	633.949	1.079.182
drugi stroški poslovanja	14.898	6.612	1.388	112.547	135.446	160.691	308.517	240	609.734	1.079.182
stroški ASP	25.252	0	0	5.373	30.626	238.860	422.875	0	24.215	0
II. POSREDNI STROŠKI - drugi	71.096	10.408	8.577	17.558	107.639	858.214	2.597.079	0	2.671	0
stroški sektorja in vodstva sektorja	2.931	416	355	724	4.425	117.551	1.093.511	0	0	0
stroški uprave	67.734	9.637	8.223	16.834	102.427	718.341	1.444.911	0	0	0
stroški skladiščno nabavne službe	432	355	0	0	787	22.322	58.657	0	2.671	0
III. Razvoj dejavnosti	0	0	0	0	0	50.069	0	0	0	50.069
ČISTI DOBIČEK	130	131	227	46	534	15.970	181.716	344.598	0	568.425
PRIHODKI	1.787.218	253.364	621.141	441.313	3.103.036	9.542.069	42.450.125	1.113.318	623.196	53.728.708
poslovni prihodki od prodaje	1.742.687	253.364	584.844	441.313	3.022.208	8.830.291	35.661.711	952.471	85.873	45.530.347
sprememba vrednosti zalog	0	0	0	0	0	0	958.503	0	0	958.503
usredstveni lastni proizvodi in storitve	0	0	0	0	0	0	379.199	0	0	379.199
drugi poslovni prihodki	0	0	5.547	0	5.547	427.715	221.139	160.847	91.057	900.757
finančni prihodki	0	0	0	0	0	0	0	0	389.798	389.798
drugi (izredni) prihodki	0	0	0	0	0	0	1.049	0	56.270	57.319
interni prihodki	44.531	0	30.750	0	75.281	284.063	5.228.524	0	198	5.512.785
IZGUBA	0	0	0	0	0	0	0	0	-4.581.890	0

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA POSAMEZNE DEJAVNOSTI GJS ZA OBMOČJE OBČINE KRŠKO

v EUR	oskrba s pitno vodo	odvajanje odpadnih voda	odvajanje padavinskih voda	čiščenje odpadnih voda	čiščenje padavinskih voda	prevzem in ravnanje z goščami greznic in MKČN	zbiranje komunalnih odpadkov	obdelava komunalnih odpadkov	zbiranje biološko razgradljivih odpadkov	odlaganje odpadkov	pokopališka in pogrebna dejavnost	urejanje in vzdrževanje javne tržnice	cena storitve GJS individualne rabe leto 2016	plan 2016	indeks ures. /plan	omrežnina in cene infrastrukture	poslovni izid GJS individualne rabe
STROŠKI	1.083.650	212.543	58.207	511.798	84.401	137.506	1.121.612	299.452	118.002	331.318	480.143	29.807	4.468.438	4.375.073	102	1.423.447	5.891.885
I. PROIZVAJALNI STROŠKI	906.056	162.425	41.025	461.219	69.396	115.855	893.175	243.644	94.992	331.318	392.650	23.496	3.735.253	3.652.834	102	1.423.447	5.158.699
1. Neposredni proiz.stroški	649.297	130.876	31.695	418.257	63.126	83.360	610.425	237.019	60.196	327.687	374.108	21.572	3.007.618	2.878.226	104	265.007	3.272.626
stroški materiala in storitev	277.088	73.448	25.635	349.962	56.008	24.161	115.051	220.781	33.983	327.687	276.542	9.274	1.789.620	1.608.919	111	265.007	2.054.627
a) material in energija	179.180	29.258	331	20.965	4.511	0	13.427	2.316	4.040	16.277	35.332	2.168	307.805	299.975	103	29.328	337.133
b) storitve	45.957	5.767	20.410	306.925	51.497	24.161	83.555	8.490	1.807	68.922	207.184	5.176	829.851	1.000.462	83	6.578	836.429
c.) interne storitve	51.951	38.424	4.894	22.072	0	0	18.070	209.974	28.136	242.488	34.026	1.929	651.965	308.482	211	229.101	881.066
stroški dela	372.209	57.428	6.061	68.294	7.118	59.199	495.374	16.239	26.213	0	97.566	12.298	1.217.998	1.269.307	96	0	1.217.998
2. Posredni proizv.stroški-stalni	223.570	23.107	6.713	33.378	4.688	18.792	161.475	5.450	17.874	3.632	11.944	1.893	512.514	525.815	97	1.158.440	1.670.954
amortizacija sredstev v lasti družbe	5.109	1.416	46	389	65	109	57.257	0	7.525	0	1.566	0	73.481	75.240	98	0	73.481
Najemnina	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.696	0	1.059.748	1.059.748
stroški ASP	19.521	7.638	4.296	10.496	2.258	17.649	39.485	0	9.419	0	5.883	0	116.644	138.711	84	0	116.644
storitve vzdrž.proizvod.opr.in obj.	10.979	1.460	0	1.158	0	0	3.821	2.575	113	0	49	110	20.265	23.430	86	0	20.265
odpisi obr.sred.in popr.vred.terjatev	2.704	756	1.229	1.620	1.742	714	8.915	2.519	406	3.624	1.414	0	25.644	29.860	86	18.715	44.359
drugi str.mat.ener.in storitev ter odh.poslov.	64.469	10.688	1.142	19.715	623	320	48.395	357	411	8	2.155	382	148.666	139.763	106	0	148.666
vodno povračilo	119.615						0	0	0	0			119.615	116.000	103		119.615
zavarovalne premije	1.173	1.147	0	0	0	0	3.602	0	0	0	876	1.401	8.199	1.115	735	79.977	88.176
3. Posredni proizv.stroški-sprem.	33.189	8.442	2.617	9.584	1.582	13.703	121.275	1.175	16.922	0	6.598	32	215.120	248.793	86	0	215.120
drugi stroški poslovanja	3.111	250	6	242	20	1.304	17.326	1.175	1.357	0	132	32	24.954	24.093	104	0	24.954
stroški ASP	30.078	8.192	2.611	9.342	1.563	12.399	103.949	0	15.566	0	6.467	0	190.166	224.700	85	0	190.166
II. POSREDNI STROŠKI - drugi	161.832	46.492	15.772	43.460	12.845	20.182	219.735	51.402	22.561	0	84.156	6.311	684.748	671.478	102	0	684.748
stroški sektorja in vodstva sektorja	31.244	6.137	2.082	7.036	2.065	3.252	30.434	7.114	3.129	0	10.806	674	103.976	101.926	102	0	103.976
stroški uprave	119.256	39.795	13.500	36.165	10.694	16.790	187.030	43.774	19.205	0	69.632	5.456	561.298	550.617	102	0	561.298
stroški skladiščno nabavne službe	11.332	560	189	259	85	139	2.271	515	227	0	3.717	181	19.474	18.934	103	0	19.474
III.Razvoj dejavnosti (dejanski stroški)	15.761	3.625	1.410	7.119	2.160	1.469	8.702	4.406	449	0	3.337	0	48.437	50.761	95		48.437
ČISTI DOBIČEK	6.202	1.566	1.626	3.735	353	5.139	498	330	112	110	15	0	12.719	394	3.229	0	12.719
PRIHODKI	1.089.852	214.108	59.832	515.533	84.754	142.645	1.122.109	299.782	118.114	331.428	480.157	22.841	4.481.157	4.375.467	102	1.423.447	5.904.604
poslovni prihodki od prodaje	916.430	210.517	59.832	509.868	84.754	142.645	996.899	283.286	101.974	311.980	478.560	22.147	4.118.892	4.065.484	101	1.115.357	5.234.249
vodno povračilo	99.263	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	99.263	109.880	90		99.263
drugi poslovni prihodki	74.160	1.698	0	5.665	0	0	5.568	1.045	3.145	882	1.598	694	94.453	54.324	174	270.417	364.871
interni prihodki	0	1.894	0	0	0	0	119.643	15.451	12.995	18.566	0	0	168.548	145.779	116	37.672	206.221
IZGUBA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-6.966	0	0	0	0	0

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA POSAMEZNE DEJAVNOSTI GJS ZA OBMOČJE OBČINE KOSTANJEVICA NA KRKI

v EUR	oskrba s pitno vodo	odvajanje odpadnih voda	čiščenje odpadnih voda	prevzem in ravnanje z goščami greznic in MKČN	zbiranje komunalnih odpadkov	obdelava komunalnih odpadkov	zbiranje biološko razgradljivih odpadkov	odlaganje odpadkov	pokopališka in pogrebna dejavnost	cena storitve GJS individualne rabe leto 2016	plan 2016	indeks ures. /plan	omrežnina in cene infrastrukture	poslovni izid GJS individualne rabe
STROŠKI	129.020	14.989	35.814	21.492	76.822	27.886	1.936	27.248	56.348	391.555	384.179	102	140.157	531.712
I. PROIZVAJALNI STROŠKI	105.142	12.361	29.582	17.816	60.170	24.094	1.673	27.175	46.083	324.096	316.609	102	140.157	464.253
1. Neposredni proiz.stroški	84.927	9.427	19.725	9.656	35.249	23.985	0	27.067	45.575	255.612	247.708	103	24.935	280.547
stroški materiala in storitev	56.531	5.361	14.637	4.337	4.463	22.806	0	27.067	38.662	173.864	173.288	100	24.935	198.799
a) material in energija	23.395	2.220	6.769	0	0	0	0	1.039	945	34.368	36.281	95	8.161	42.529
b) storitve	20.705	120	605	4.337	665	7.958	0	4.180	35.154	73.723	64.296	115	0	73.723
c.) interne storitve	12.432	3.021	7.263	0	3.798	14.848	0	21.849	2.563	65.774	72.711	90	16.774	82.547
stroški dela	28.396	4.066	5.088	5.319	30.786	1.179	0	0	6.914	81.747	74.420	110	0	81.747
2. Posredni proizv.stroški-stalni	20.076	2.185	8.264	5.088	12.140	109	1.673	108	482	50.124	42.673	117	115.222	165.347
amortizacija sredstev v lasti družbe	0	12	26	17	3.179	0	1.665	0	251	5.149	5.141	100	0	5.149
Najemnina	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	111.103	111.103
stroški ASP	0	950	2.494	4.981	6.913	0	0	0	1.069	16.407	9.029	182	0	16.407
storitve vzdrž.proizvod.opr.in obj.	1.100	137	929	0	222	0	0	0	-1.000	1.388	2.488	56	0	1.388
odpisi obr.sred.in popravki .vrednosti terjatev	401	91	58	87	40	109	7	108	49	950	1.925	49	367	1.317
drugi str.mat.ener.in storitev ter odh.poslov.	7.691	994	4.758	3	1.787	0	0	0	44	15.278	12.250	125	0	15.278
vodno povračilo	10.749				0	0	0	0		10.749	11.800	91		10.749
zavarovalne premije	136	0	0	0	0	0	0	0	69	204	40	511	3.752	3.956
3. Posredni proizv.stroški-sprem.	138	749	1.593	3.071	12.781	0	0	0	26	18.360	26.228	70	0	18.360
drugi stroški poslovanja	138	143	3	2	0	0	0	0	6	292	448	65	0	292
stroški ASP	0	607	1.590	3.069	12.781	0	0	0	20	18.068	25.780	70	0	18.068
II. POSREDNI STROŠKI - drugi	23.008	2.628	6.232	3.676	16.352	3.792	263	0	9.875	65.826	63.238	104	0	65.826
stroški sektorja in vodstva sektorja	3.612	318	536	408	2.289	506	35	0	1.446	9.151	8.796	104	0	9.151
stroški uprave	17.642	2.283	5.638	3.268	13.852	3.285	228	0	8.418	54.615	52.396	104	0	54.615
stroški skladiščno nabavne službe	1.754	27	58	0	210	0	0	0	11	2.061	2.047	101	0	2.061
III.Razvoj dejavnosti (dejanski stroški)	870	0	0	0	300	0	0	73	390	1.633	4.332	38	0	1.633
ČISTI DOBIČEK	818	661	39	484	278	65	0	0	473	2.717	178	1.527	0	2.717
PRIHODKI	129.838	15.650	35.853	21.976	77.100	27.951	1.845	27.237	56.822	394.272	384.357	103	140.157	534.429
poslovni prihodki od prodaje	108.019	15.650	33.745	21.976	75.715	27.951	1.845	26.080	56.772	367.752	361.242	102	97.467	465.219
vodno povračilo	9.352				0	0	0	0		9.352	9.426	99	0	9.352
drugi poslovni prihodki	12.468	0	2.109	0	0	0	0	0	31	14.607	12.289	119	42.690	57.297
interni prihodki	0	0	0	0	1.386	0	0	1.157	19	2.561	1.400	183	0	2.561
IZGUBA	0	0	0	0	0	0	-91	-11	0	0	0	0	0	0

4.8 Podpis letnega poročila za leto 2016

Predsednik uprave družbe Kostak, d. d., sem seznanjen z vsebino sestavnih delov letnega poročila družbe Kostak in Skupine za leto 2016 in s tem tudi s celotnim letnim poročilom družbe Kostak in Skupine za leto 2016. Z njim se strinjam in to potrjujem s svojim podpisom.

Miljenko Muha
predsednik uprave

STIKI

5 Stiki v Kostaku

Kostak, komunalno in gradbeno podjetje, d. d.,
Leskovška cesta 2 a
8270 Krško

Telefon: +386 7 48 17 200
Elektronski naslov: info@kostak.si
Spletni naslov: www.kostak.si

FUNKCIJA	IME IN PRIIMEK	TELEFON	ELEKTRONSKI NASLOV
Predsednik uprave	Miljenko Muha	07 48 17 200	miljenko.muha@kostak.si
Svetovalec predsednika uprave	Primož Gabrič	07 48 17 264	primoz.gabric@kostak.si
Direktor Sektorja komunale	Jože Leskovar	07 48 17 206	joze.leskovar@kostak.si
Direktor Finančno- računovodskega sektorja in informatike	Blaž Petrovič	07 48 17 273	blaz.petrovic@kostak.si
Direktor Sektorja komerciale	Gregor Jaklič	07 48 17 303	gregor.jaklic@kostak.si
Vodja Splošno- kadrovskega sektorja in odnosov z javnostmi	Elizabeta Cemič	07 48 17 207	betka.cemic@kostak.si
Vodja Sektorja gradenj	Mihael Prah	07 48 17 237	mihael.prah@kostak.si
Vodja sektorja GJS –kolektivne rabe	Janez Kozole	07 48 17 248	janez.kozole@kostak.si
Vodja Sektorja vzdrževalnih in čistilnih del	Mateja Felicijan	07 48 17 200	mateja.felicijan@kostak.si
Vodja Sektorja za ravnanje s surovinami	Albertina Županc	07 48 17 248	albertina.zupanc@kostak.si
Vodja Sektorja proizvodnje in razvoja pri obdelavi odpadkov	Ivana Buble	07 48 17 261	ivana.buble@kostak.si
Vodja Službe za kakovost	Željko Horvat	07 48 17 232	zeljko.horvat@kostak.si
Vodja Službe za vzdrževanje strojev, objektov in nepremičnin	Zoran Omerzu	07 48 17 283	zoran.omerzu@kostak.si
Vodja Službe kontrolinga	Maja Kermc	07 48 17 266	maja.kermc@kostak.si

5.1 Stiki v odvisnih družbah

FUNKCIJA	IME IN PRIIMEK	TELEFON	ELEKTRONSKI NASLOV
HPG Brežice, d. o. o.	Nikola Marković	07 49 61 281	nikola.markovic@hpg-brezice.si
Ansat, d. o. o.	Tomi Horvat	07 49 01 690	tomi.horvat@ansat.si
Kostak GIP, d. o. o.	Mihaela R. Neral	07 48 17 235	info@kostak-gip.si
Gitri, d. o. o.	Biljana Šepetavc	05 99 233 01	gitri@gitri.si
KOG, d. o. o.	Miljenko Muha	07 48 17 200	miljenko.muha@kostak.si
Kostag, d. o. o.	Miran Žgajner	031 647 587	miran.zgajner@kostak.si

Oblikovala: Mateja BOGOVIČ ZEVNIK u.d.i.a.