

2016

LETNO POROČILO





GO-KO

2016

LETNO POROČILO

KAZALO

Stran

Izjava posloводства	2
---------------------	---

UVOD

Predstavitev družbe GO-KO, d.o.o.	1.1.	4
Predstavitev skupine Farme Ihan	1.2.	4
Poslovanje v letu 2016	1.3.	5
Strategija, vizija in poslanstvo družbe	1.4.	5
Načrti za leto 2017	1.5.	6

POSLOVNO POROČILO

Poslovno okolje	2.1.	8
Poslovanje po poslovnih funkcijah	2.2.	9
Upravljanje s tveganji	2.3.	12
Izjava o upravljanju	2.4.	12
Dogodki po datumu bilance	2.5.	14

RAČUNOVODSKO POROČILO

Izjava posloводства o delujočem podjetju	3.1.	16
Bilanca stanja	3.2.	18
Izkaz poslovnega izida	3.3.	19
Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	3.4.	20
Izkaz denarnega toka	3.5.	21
Izkaz gibanja kapitala 2016	3.6.	22
Izkaz gibanja kapitala 2015	3.7.	23
Kazalniki	3.8.	24
Računovodske usmeritve	3.9.	25
Pojasnila k bilanci stanja	3.10.	27
Pojasnila k izkazu poslovnega izida	3.11.	38
Druga razkritja	3.12.	42

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Izjava posloводства

Vodstvo družbe GO-KO d.o.o. v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah zagotavlja, da je Letno poročilo za leto 2016 z vsemi sestavnimi deli sestavljeno in objavljeno v skladu z ZGD-1 in Slovenskimi računovodskimi standardi.

Vodstvo družbe GO-KO d.o.o. izjavlja, da je računovodsko poročilo za leto 2016 sestavljeno v skladu s slovenskimi standardi računovodskega poročanja in da je podan resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe.

Letno poročilo je vodstvo družbe sprejelo dne 26.5.2017.

Direktor družbe:

David Skornšek





UVOD

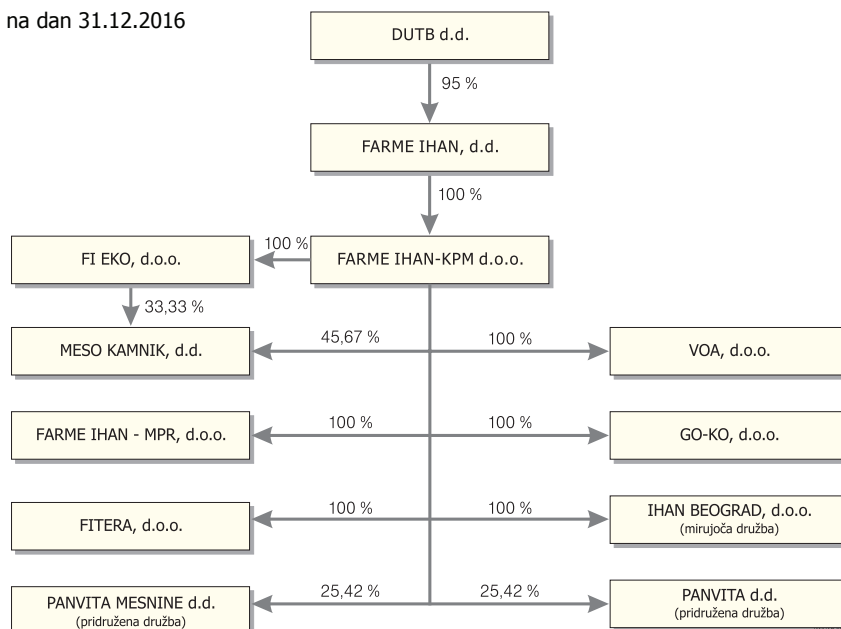
1.1. Predstavitev družbe GO-KO d.o.o.

<i>Polni naziv:</i>	GO-KO, govedoreja, d.o.o.
<i>Sedež podjetja:</i>	Roška cesta 023, KOČEVJE
<i>Direktor:</i>	Mag. David Skornšek
<i>Osnovna dejavnost družbe:</i>	A 01.410 Prireja mleka
<i>Število zaposlenih (31.12.2016):</i>	40
<i>Leto ustanovitve:</i>	2003
<i>Osnovni kapital (31.12.2016):</i>	1.008.763 EUR
<i>Reg.št.:</i>	Okrožno sodišče v Ljubljani, vl.št.1/37742/00, 23.4.2003
<i>Matična številka:</i>	1821644
<i>Davčna številka:</i>	10506187
<i>Transakcijski račun:</i>	02300-0253697889; NLB, d.d. 19100-0010125108; odprt pri Deželni banki Slovenije, d.d. 05100-8012431027; odprt pri Abanki Vipava, d.d.
<i>Velikost družbe</i>	Majhna gospodarska družba
<i>Lastništvo</i>	100 % lastnik je družba Farme Ihan KPM d.o.o.

1.2. Predstavitev skupine Farme Ihan

Skupino Farme Ihan na dan 31.12.2016 sestavlja 7 delujočih družb. Najpomembnejše dejavnosti skupine so poljedelstvo, živinoreja, pridelava mesa in mesnih izdelkov ter proizvodnja mleka.

Organigram skupine Farme Ihan na dan 31.12.2016



Poslovanje v skupini Farme Ihan lahko razdelimo na kmetijski in mesnopredelovalni del. Kmetijski del obsega poljedelstvo, prašičerejo in govedorejo.

Integrirano poslovanje družb v skupini omogoča potrošniku uživanje kakovostnega mesa in mesnih izdelkov slovenskega porekla.

1.3. Poslovanje v letu 2016

Družba GO-KO, d.o.o. je v letu 2016 ustvarila čiste prihodke od prodaje v višini 2,18 mio EUR, kar je 2,2 odstotka več v primerjavi z letom 2015. Glavnino prihodkov družba ustvari v svoji glavni dejavnosti, in sicer s proizvodnjo in prodajo mleka. V letu 2016 je bilo proizvedenega 7,57 milijonov litrov mleka, kar je 13,7 odstotka več v primerjavi z letom 2016. Višje proizvedene količine mleka so bile dosežene zaradi povečanja mlečnosti krav, kar je posledica projekta povečanja produktivnosti krav, ki poteka od leta 2012.

Povprečna odkupna cena mleka je bila v letu 2016 na najnižji ravni v primerjavi s preteklimi petimi leti, kar je kljub doseganju visoke mlečnosti negativno vplivalo na rezultat poslovanja družbe. Tako je družba GO-KO, d.o.o. v letu 2016 dosegla negativni rezultat iz poslovanja v višini -195.294 EUR in negativni čisti poslovni izid obračunskega obdobja v višini -239.172 EUR.

Na področju proizvodnih rezultatov družba še napreduje in ohranja visoko mlečnost krav. Z doseženimi rezultati mlečnosti so farme družbe GO-KO d.o.o. med najbolj produktivnimi slovenskimi farmami.

Na področju kadrov se nadaljuje z izobraževanjem delavcev, na področju delovne opreme pa z minimalnimi investicijami (rabljena oprema) in načrtnim vzdrževanjem s čimer se odpravljajo ozka grla v poljedelstvu.

1.4. Strategija, vizija in poslanstvo družbe

Poslovanje družbe GO-KO, d.o.o. obsega proizvodnjo mleka namenjenega prodaji, vzrejo živine za obnovo osnovne črede ter pridelavo krme za lastne potrebe. Družba je močno vpeta v okolje v katerem posluje, saj obdeluje večino okoliških površin.

Poslanstvo družbe GO-KO d.o.o. je oskrba trga s kakovostnim mlekom in vzdrževanje kmetijskih površin v Kočevski dolini.

Vizija družbo vodi k izboljšanju proizvodnih pogojev in rezultatov ob nespremenjenem obsegu obdelave kmetijskih zemljišč, postopni diverzifikaciji proizvodov in dolgoročnemu doseganju pozitivnega poslovnega izida.

1.5. Načrti za leto 2017

Za leto 2017 načrtujemo, da se bo nadaljevalo s prestrukturiranjem živinorejske proizvodnje s poudarkom na ohranjanju produktivnosti na področju proizvodnje mleka. Napovedan je dvig odkupnih cen mleka, v povprečju za 15 odstotkov v primerjavi z letom 2016.

Cilji za programsko obdobje

- Izboljšanje ekonomičnosti poslovanja družbe,
- boljša likvidnost,
- ohranjanje visoke mlečnosti krav z upoštevanjem rentabilnosti,
- povečanje dolgoživosti krav v proizvodnem ciklu,
- boljša izkoriščenost zemljišč,
- kakovostna priprava lastne krme.

Zastavljene cilje bomo dosegli z izvajanjem naslednjih ukrepov:

- Spremenjeni tehnološki postopki reje tako krav kot mlade plemenske živine,
- spremenjena prehrana v vseh fazah ciklusa tako krav kot mlade plemenske živine,
- zagotovitev ustreznih prehranskih, prostorskih in vodstvenih pogojev (management),
- pravočasna obnova travnih površin,
- spremenjeni tehnološki postopki za pridelavo krme,
- koncentriranje živine na manj lokacij (posledično manj ljudi).



POSLOVNO POROČILO

2.1. Poslovno okolje

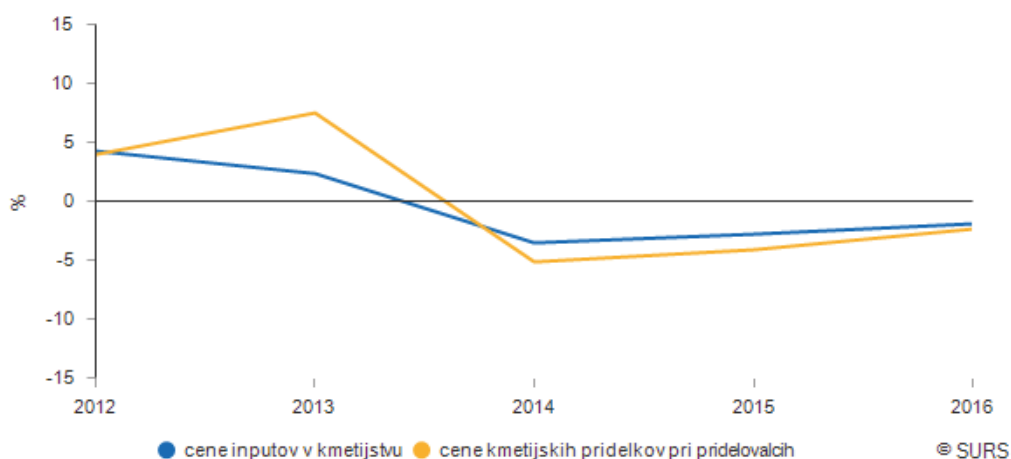
Po podatkih SURS-a so se cene proizvodov in storitev za tekočo porabo v kmetijstvu znižale tudi v letu 2016, in sicer v povprečju za 3,2 odstotka. V primerjavi z letom 2016 pa so bile nižje v povprečju za 3,3 odstotka.

V letu 2016 je bilo zaznано občutno znižanje cen gnojil. V povprečju so se cene gnojil znižale za 22,2 odstotka, v primerjavi z letom 2015 so v povprečju nižje za 10,8 odstotka.

Cene krmil so tekom leta 2016 malenkostno nihale. V letu 2016 so se cene krmil znižale v povprečju za 1,5 odstotka. Večji spremembi cen sta bili opaženi samo v mesecu juliju, porast za 2,4 odstotka in mesecu novembru, padec cen za 4,7 odstotka.

Proizvodi in storitve za investicije v kmetijstvu so se v letu 2016 podražili v povprečju za 1,3 odstotka v primerjavi z letom 2015. Cene opreme so se v letu 2016 zvišale v povprečju za 1,4 odstotka, cene zgradb za 1,9 odstotka. Na višje cene opreme so vplivale višje cene mehanizacije v povprečju za 0,7 odstotka in višje cene transportne opreme v povprečju za 1,8 odstotka, navaja SURS.

Povprečne letne stopnje rasti cen vhodnih surovin v kmetijstvu in kmetijskih pridelkov pri pridelovalcih, Slovenija, 2011– 2016
(vir: SURS)



Po podatkih Statističnega urada RS je bilo v letu 2016 s kmetijskih gospodarstev v Sloveniji odkupljenih skoraj 575.000 ton mleka, kar je za 4 odstotke več kot v letu 2015. Delež mleka, ki so ga odkupile slovenske mlekarne se je v letu 2016 po letih upadanja ponovno nekoliko povečal. Slovenske mlekarne so v letu 2016 odkupile skoraj 364.000 ton mleka, kar je za 7 odstotkov več kot v letu 2015. Povprečna odkupna cena mleka v letu 2016 je znašala 0,26 €/l, kar je za 11,4 odstotka nižja odkupna cena v primerjavi s povprečjem leta 2015.

2.2. Poslovanje po poslovnih funkcijah

V družbi GO-KO d.o.o. ločeno spremljamo poslovanje v poljedelstvu, poslovanje na farmah ter stroške uprave. Dejavnost poljedelstva je pridelava krme za lastne potrebe, dejavnost na farmah pa proizvodnja mleka in reja govedi za obnovo osnovne črede.

Poljedelstvo

Med prihodki poljedelstva so prihodki, ki jih družba ustvari z razvozom gnojevke iz prašičje farme Klinja vas za matično družbo Farme Ihan - KPM d.o.o. ter prihodki od prodaje rži.

V stroških dejavnosti poljedelstva največji delež predstavljajo stroški najemnine za zemljišča in stroški kooperantov. Na višino stroškov v poljedelstvu ima družba GO-KO d.o.o. minimalni vpliv, saj so vezani na obdelavo površin, ki jih najema in jih želi najemati tudi v bodoče.

Za potrebe prehrane lastne živine je družba v letu 2016 pridelala naslednje količine osnovne krme:

v kg

	Leto 2016
Seno	601.950
Koruzna silaža	6.426.275
Slama, stelja	333.200
Travnata silaža	6.495.540
Paša	6.170.000
Rž	228.600
Tritikale silaža	1.071.000
Skupaj	21.326.565

Farme

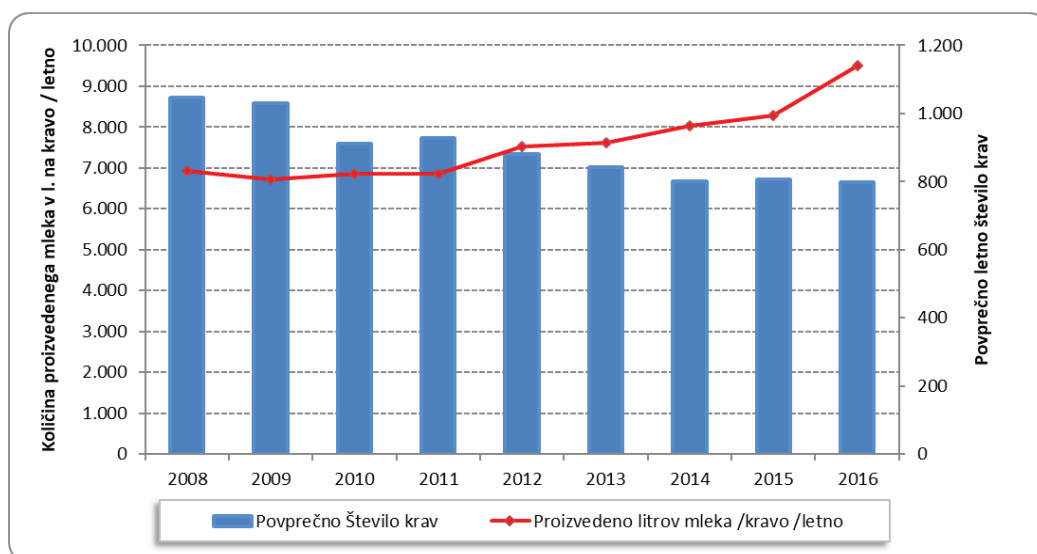
Na področju farm se je v letu 2016 nadaljevalo izvajanje aktivnosti za zagotavljanje kvalitetne oskrbe živali ter aktivnosti v smeri izboljševanja proizvodnih rezultatov z nadaljevanjem prestrukturiranja proizvodnje. Proizvodnja mleka je v letu 2016 znašala 7,57 mio litrov mleka, kar je 13,7 odstotka več v primerjavi s preteklim letom.

Na prihodkovni strani farm poleg prihodkov iz naslova prodaje mleka, nastopajo tudi prihodki od prodaje osnovne in obratne črede ter prihodki od usredstvenih lastnih proizvodov.

Med stroški delovanja farm predstavljajo največji delež stroški krme in stroški dela zaposlenih na farmah.

V letu 2016 je bilo na farmah družbe GOKO d.o.o. povprečno 800 krav, kar je 0,8 odstotka manj v primerjavi s povprečjem leta 2015.

Pregled gibanja števila krav in proizvodnje mleka na kravo po letih



Zaposleni

V družbi je na dan 31.12.2016 zaposlenih 40 delavcev.

Izobrazbena struktura zaposlenih:

Stopnja izobrazbe	31.12.2016	31.12.2015
osnovna šola ali manj	17	12
III.	7	2
IV.	5	9
V.	8	11
VI.	3	4
VII.	0	1
VIII.	0	0
Skupaj	40	39

Družba je izplačevala plače v skladu s Kolektivno pogodbo za kmetijstvo in agroživilsko dejavnost. Plače so bile izplačane redno mesečno in to najkasneje do 18. v mesecu za pretekli mesec.

Zaposlenim je družba omogočala interno in eksterno izobraževanje s področja živinoreje, poljedelstva in proizvodnje mleka.

Družba svojim zaposlenim zagotavlja enake možnosti ne glede na spol, raso, barvo kože, starost, zdravstveno stanje oziroma invalidnost, versko, politično ali drugo prepričanje, nacionalni ali socialni izvor, družinski status, premoženjsko stanje, spolno usmerjenost ali druge osebne okoliščine. Družba za enkrat nima sprejete samostojne politike, ki bi dodatno urejala strukturo organov vodenja glede na spol, starost, izobrazbo in druge osebne okoliščine.

Varovanje okolja

Družba je na vseh svojih farmah izvajala vse ekološke naloge na osnovi setveno gnojilnega načrta. Ta je izveden strokovno in v celoti upošteva zahteve iz uredbe o vnosu nevarnih snovi in rastlinskih hranil v tla (Ur.list 68/96) ter omejitvami na vodozbirnih in vodovarstvenih območjih.

2.3. Upravljanje s tveganji

V družbi GO-KO d.o.o. se zavedamo izpostavljenosti tveganjem. Za njihovo obvladovanje je ključno sistematično spremljanje dejavnikov, ki vplivajo na njihovo velikost.

Opredelitev	Obvladovanje
Prodajno tveganje Med prodajnimi tveganji je največje tveganje družbe predvsem v njeni specializaciji v proizvodnjo mleka, prodajo pretežno enemu kupcu ter tveganja na področju gibanja odkupnih cen mleka.	Prodajna tveganja poskušamo omiliti z ustvarjanjem dodatnih prihodkov s prodajo plemenske črede, prodajo rži, odvozom gnojevke. Tveganja na področju odkupnih cen mleka obvladujemo z stalim spremljanjem trga in iskanjem ugodnejših prodajnih pogojev.
Tveganja na področju nabave Pri procesu nabave so dejavniki tveganja povezani z nabavnimi cenami krmnih žit	Pri procesu nabave so dejavniki tveganja povezani z obvladovanjem nepričakovanih sprememb cen krmnih žit, dobavnih rokov in kakovosti vhodnih surovin. Tveganja na tem področju znižujemo s terminskimi nakupi (soja, repica, sončnica...) in nakupom žit ob žetvah, v obsegu, ki nam ga dovoljujejo likvidnostne razmere.
Tveganja na področju proizvodnih procesov Se nanašajo na nedelovanje ključne opreme ter zdravstveno stanje živali	Tveganja iz naslova proizvodnih procesov, ki se nanašajo na nedelovanje ključne opreme, se omejujejo z rednimi vzdrževalnimi pregledi, nujno zalogo rezervnih delov in strokovno usposobljenimi sodelavci. Kot relativno visoko tveganje nastopa tveganje zdravstvenega stanja živali, vključno s plemensko čredo. Tovrstna tveganja družba obvladuje z doslednim izvajanjem veterinarsko sanitarnega reda, bio-varnostnih ukrepov in neposredno prisotnostjo veterinarske službe, ki skrbi za preventivo. Premoženje družbe je primerno zavarovano, zato izpostavljenost premoženjskim tveganjem ni visoka.
Tveganja iz varstva pri delu Tveganja so povezana predvsem z poškodbami v proizvodni	Tveganja iz varstva pri delu so opredeljena z ustreznimi pravilniki, ki predpisujejo tudi ukrepe za zagotavljanje ustrezne varnosti zaposlenih pri delu.
Valutno tveganje Tveganje zaradi spremembe deviznega tečaja	Poslovanje družbe je večinoma omejeno na slovenski trg oziroma trg EU, zato družba ni izpostavljena valutnim tveganjem.
Obrestno tveganje Tveganje spremembe obrestne mere	Dobljeni krediti družbe so vezani na gibanje EURIBOR-a, povečan za fiksni pribitek
Likvidnostno tveganje Tveganje zaradi nastanka kratkoročne plačilne nesposobnosti družbe	Z usklajevanjem ročnosti terjatev in obveznosti obvladujemo denarne tokove in skušamo optimizirati kratkoročno plačilno sposobnost. S tedenskim, mesečnim in letnim planiranjem denarnih tokov zmanjšujemo možnost nastanka kratkoročne plačilne sposobnosti družbe.

2.4. Izjava o upravljanju

Družba na osnovi 5. odstavka 70. člena Zakona o gospodarskih družbah, ki določa minimalne vsebine izjave o upravljanju, podaja naslednja pojasnila:

Družba pri upravljanju uporablja Kodeks korporativnega upravljanja družb DUTB d.d.

Družba upravlja s tveganji in izvaja postopke notranjih kontrol na vseh ravneh. Namen notranjih kontrol je zagotavljanje točnosti, zanesljivosti, transparentnosti in preglednosti vseh procesov ter obvladovanje tveganj, ki so povezana z računovodskim poročanjem. Obenem sistem notranjih kontrol vzpostavlja mehanizme, ki preprečuje neracionalno rabo premoženja in stroškovno učinkovitost.

Sistem notranjih kontrol vključuje postopke, ki zagotavljajo, da:

- So poslovni dogodki evidentirani na osnovi verodostojnih knjigovodskih listin, na osnovni katerih so poslovni dohodki evidentirani točno ter dajejo jamstvo, da družba pošteno razpolaga s svojim premoženjem.
- So poslovni dohodki evidentirani in računovodski izkazi izdelani v skladu z veljavno zakonodajo,
- Se prepreči oziroma pravočasno zazna morebitna nepooblaščen pridobitev, uporaba in razpolaganje s premoženjem družbe, ki bi imela pomemben vpliv na računovodske izkaze,

Notranje kontrole v družbi izvajata oddelek financ in računovodstva ter kontrolinga, ki sta odgovorna za vodenje poslovnih knjig ter izdelavo računovodskih izkazov v skladu z veljavnimi računovodskimi, davčnimi in drugimi predpisi ter (služba notranje revizije).

Notranje kontrole predstavljajo kontrolo izvajanja usmeritev in postopkov, ki jih je družba vzpostavila in jih izvaja na vseh ravneh, da bi lažje obvladovala tveganja, povezana z računovodskim poročanjem. Namen notranje kontrole je zagotoviti zanesljivost računovodskega poročanja in skladnost z veljavnimi zakoni ter drugimi predpisi.

Kontrola celovitosti in popolnosti zajemanja podatkov izvaja družba s številčenjem dokumentacije (prejeta in izdana pošta, prejeti in izdani računi, izdane ponudbe ter pogodbe) in s preverjanjem njenega zaporedja. Kontrola pravilnosti računovodskih podatkov družba zagotavlja s potrditvami in usklajevanjem odprtih postavk s kupci in dobavitelji ter mesečnimi pregledi in uskladitvami analitičnih knjig z glavno knjigo. Kontrolo, nadziranje in preverjanja dela ter usposobljenosti delavcev, ki delajo z računovodskimi podatki, družba zagotavlja predvsem z zunanjim pregledom knjižnega stanja. Prva revizija s strani izbrane revizijske družbe in potrjene s strani skupščine obvladujoče družbe, poteka v jesenskem času in preveri poslovanje družbe za čas od januarja do septembra tekočega leta, ter druga končna revizija preteklega poslovnega leta. Zunanja revizijska družba pregleda vse izkaze družbe za preteklo obdobje in primerja pripravljena poročila z knjižnimi stanji v kontnem načrtu družbe, slednja primerja v nadaljevanju z originalnimi listinami, ki utemeljujejo izkazana knjižna stanja v posameznem kontu. Zunanji revizorji preverijo tudi točnost izkazovanja in evidentiranja računovodske dokumentacije. Kontrolo realnega stanja izkazanega v poslovnih knjigah družba zagotavlja tudi z mesečnimi inventurami materiala in surovin na področju gostinstva in letnimi popisi sredstev na vseh področjih. Upravljanje s tveganji je pojasnjeno v računovodskem delu letnega poročila.

Družbi v skladu z določbami Zakona o prevzemih ni potrebno poročati podatkov iz 3., 4., 6., 8. in 9. točke 6. odstavka 70. člena.

Organi družbe so:

Skupščina

Nadzorni svet

Uprava

Skupščina, kot najvišji organ družbe, sprejema temeljne in statutarne odločitve in skrbi za uresničevanje volje družbenikov, ki jo z glasovanjem potrdijo na skupščini. Ena delnica predstavlja en skupščinski glas. Družba nima delnic z omejenimi glasovalnimi pravicami, njene lastne delnice pa ji ne omogočajo glasovalnih pravic na skupščini. Informacije v zvezi z lastnimi delnicami so razkrite v računovodskem delu letnega poročila.

Skupščino skliče uprava družbe, nadzorni svet ali delničarji. Skupščina se skliče v skladu s statutom družbe oziroma zakonom. Uprava skliče redno skupščino delničarjev praviloma enkrat letno.

Nadzorni svet nadzoruje poslovanje in vodenje poslov družbe ter izbere in imenuje člane uprave.

Sestava nadzornega sveta je določena s statutom. Nadzorni svet družbe so v letu 2016 sestavljali trije člani. Dva člana nadzornega sveta, ki zastopata delničarje, imenuje skupščina delničarjev družbe z navadno večino oddanih glasov. Enega člana, ki zastopa zaposlene delavce, imenuje svet delavcev.

Člani nadzornega sveta so izvoljeni za dobo 4 let in so po poteku lahko ponovno izvoljeni. Člani nadzornega sveta so navedeni v poslovnem delu letnega poročila. V letu 2017 pa ima nadzorni svet le dva člana.

Način in organizacijo dela nadzornega sveta družbe ureja Poslovnik o delu nadzornega sveta družbe, ki ga je na podlagi določil Statuta sprejel Nadzorni svet.

Plačila članov nadzornega sveta družbe so prikazana v računovodskem delu letnega poročila, v pojasnilu v zvezi s prejemki določenih oseb.

Pristojnosti in odgovornosti uprave so urejene z zakonom in statutom, ki v nobeni posebnosti ne odstopa od zakonske ureditve. Uprava družbe vodi družbo samostojno in na lastno odgovornost.

2.5. Dogodki po datumu bilance

V letu 2017 so družbe v skupini Farme Ihan naslovile na Družbo za upravljanje terjatev bank d.d. vlogo za odlog plačila. V sklopu skupine Farme Ihan KPM je družba GO-KO d.o.o. prav tako vključena v program prestrukturiranja finančnih dolgov, ki bo predvidoma podpisan do 30.6.2017.

Glede na spremembo načina vrednotenja zazidljivih stavbnih zemljišč je močno padel kapital družbe, za kar uprava družbe predlaga dokapitalizacijo, ki je že potrjena s strani nadzornega sveta družbe Farme Ihan - KPM d.o.o. Dokapitalizacija do dne izdelave letnega poročila še ni bila izvedena.



RAČUNOVODSKO POROČILO

3.1. Izjava posloводства o delujočem podjetju

Družba GO-KO d.o.o. je od leta 2010 do 2014 vsakoletno povečevala čiste prihodke od prodaje, kar je posledica vlaganj v povečanje proizvodnje mleka na kravo molznico ter dokaj stabilnih odkupnih cen mleka. Skozi leta smo zagotovili vrsto pogojev, od izobraževanja vodstvenega kadra, uvajanja novih tehnoloških praks na operativni ravni ter izboljšanje higienske in nutritivne kakovosti voluminozne krme. Pogoje za večjo mlečnost zagotavljamo že več let zapored, saj proizvodni cikel pri molznicah traja eno laktacijo (vsaj 275 dni). Da je tehnološko prestrukturiranje učinkovito, dokazuje tudi primerjava proizvodnih rezultatov družbe GO-KO, d.o.o. za obdobje med leti 2011 in 2015. Iz uradnih virov (Kmetijski inštitut Slovenije - http://www.govedo.si/pls/gss/!portal_pkg.startup), je mogoče razbrati, kako velik je bil tehnološki napredek GO-KO, d.o.o. v tem obdobju. Rezultati za leto 2016 še niso objavljeni, vendar glede na porast mlečnosti krav tudi v letu 2016, lahko zatrdimo, da so farme družbe GO-KO d.o.o., med najboljšimi farmami v Sloveniji po količini namolzenega mleka na kravo.

V letu 2015 se je pričel padec odkupnih cen mleka. V primerjavi z letom 2014 za 21 odstotkov. Kljub višji mlečnosti krav, družba prvič po štirih letih ni povečala čistih prihodkov od prodaje. Padec odkupnih cen mleka se je nadaljeval tudi v letu 2016, kjer je bila dosežena v zadnjih letih rekordno najnižja odkupna cena 0,23 €/l mleka. Kljub visoki mlečnosti v letu 2016 in rasti čistih prihodkov od prodaje, nam ni uspelo nadoknaditi negativnega vpliva nizkih odkupnih cen, tako je družba tudi v letu 2016 poslovala z izgubo v višini -239.172 EUR.

S 1.1. 2016 je družba v okviru prehoda na SRS 2016 spremenila način vrednotenja zazidljivih stavbnih zemljišč iz modela prevrednotenja na model nabavne vrednosti. Z odpravo presežka iz prevrednotenja in zaradi negativnega poslovanja v letu 2016 družba na dan 31.12.2016 izkazuje negativni kapital v višini -432.056 EUR. Na 3.redni seji nadzornega sveta družbe Farme Ihan - KPM d.o.o., ki je 100 odstotni lastnik družbe GO-KO d.o.o., je bilo podano soglasje nadzornega sveta za dokapitalizacijo družbe GO-KO d.o.o. s strani družbe Farme Ihan - KPM d.o.o. Družba GO-KO d.o.o. bo po dokapitalizaciji kapitalsko ustrezna.

Družba GO-KO d.o.o. je v sklopu skupine Farme Ihan KPM vključena v program prestrukturiranja finančnih dolgov. Usklajevanja glede vsebine programa finančnega prestrukturiranja (MRA) so v zaključni fazi, z bankami so v teku dogovori o sklenitvi novega dolgoročnega sporazuma o finančnem prestrukturiranju finančnih obveznosti družbe.

Na področju poslovanja uprava družbe ocenjuje, da bo z ohranjanjem trenutne mlečnosti, stroškovne racionalizacije in pri napovedanemu izboljšanju odkupne cene mleka v letu 2017 dosegla izboljšanje poslovanja ter pozitivni EBITDA v višini 88 tisoč EUR. Rezultati poslovanja v prvih štirih mesecih leta 2017 potrjujejo pozitivni trend poslovanja družbe.

Na podlagi ukrepov finančnega in poslovnega prestrukturiranja uprava družbe pričakuje, da bo družba izpolnjevala vse svoje zaveze do poslovnih partnerjev. Tako ocenjujemo, da je družba GO-KO d.o.o. delujoče podjetje. (Going concern)

Direktor družbe:
Mag. David Skornšek

3.2. Bilanca stanja

Bilanca stanja na dan 31.12.2016

v EUR

Postavka	Pojasnilo	2016	01.01.2016	2015	Indeks 16/15
SREDSTVA		2.977.310	3.048.014	5.211.470	57
A. Dolgoročna sredstva		1.116.285	1.237.641	3.401.097	33
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	3.9.1.	35.928	88.236	88.236	41
Dolgoročno odloženi stroški razvijanja		35.928	88.236	88.236	41
II. Opredmetena osnovna sredstva	3.9.2.	1.080.357	1.149.405	3.312.861	33
B. Kratkoročna sredstva		1.861.025	1.810.373	1.810.373	103
II. Zaloge	3.9.3.	618.991	579.325	579.325	107
III. Kratkoročne finančne naložbe	3.9.4.	68.000	185.000	185.000	37
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	3.9.5.	1.171.305	1.039.502	1.039.502	113
V. Denarna sredstva	3.9.6.	2.729	6.546	6.546	42
Postavka		2016	01.01.2016	2015	Indeks 16/15
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		2.977.310	3.048.014	5.211.470	57
A. Kapital	3.9.8.	-432.056	-1.192.790	602.879	-72
I. Vpoklicani kapital		1.008.763	8.763	8.763	11.512
III. Rezerve iz dobička		876	876	876	100
IV. Revalorizacijske rezerve		0	0	1.795.669	***
V. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenih vrednostih		10.288	14.608	14.608	70
VI. Prenesen čisti poslovni izid		-1.212.811	-893.975	-893.975	136
VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta		-239.172	-323.062	-323.062	74
B. Rezervacije in dolgoročne PČR	3.9.9.	25.588	26.463	26.463	97
C. Dolgoročne obveznosti	3.9.10.	2.128.343	3.279.613	3.647.400	58
I. Dolgoročne finančne obveznosti		2.128.343	3.279.613	3.279.613	65
Č. Kratkoročne obveznosti		1.207.247	909.583	909.583	133
II. Kratkoročne finančne obveznosti	3.9.11.	639.995	377.431	377.431	170
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank		639.995	377.431	377.431	170
II. Kratkoročne poslovne obveznosti	3.9.12.	567.252	532.152	532.152	107
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	3.9.13.	48.188	25.145	25.145	192

Na dan 31.12.2016 premoženje družbe GO-KO d.o.o. obsega stvari, pravice in denar v skupni vrednosti 2,0 milijona EUR. Družba ima med osnovno čredo 790 glav živine.

Bilanca stanja je sestavljena na podlagi računovodskih usmeritev in metod, ki jih določajo SRS 2016. Posamezne metode vrednotenja so razkrite pri pojasnilih postavk sredstev in obveznosti do njihovih virov. Ima obliko zaporednega stopenjskega izkaza, razčlenjenega v skladu s SRS 20.

3.3. Izkaz poslovnega izida

V EUR

Postavka	Pojasnilo	2016	2015	Indeks 16/15
1. Čisti prihodki iz prodaje	3.10.1.	2.179.051	2.131.322	102
a) Prihodki doseženi na domačem trgu		2.179.051	2.131.322	102
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje		22.968	-175.368	***
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	3.10.1.	133.667	243.832	55
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	3.10.1.	977.176	839.716	116
5. Stroški blaga, materiala in storitev	3.10.2.	2.478.067	2.312.412	107
a) Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala		1.432.861	1.225.516	117
b) Stroški storitev		1.045.206	1.086.896	96
6. Stroški dela	3.10.2.	725.249	710.154	102
a) Stroški plač		519.840	510.917	102
b) Stroški socialnih zavarovanj		38.417	37.705	102
c) Stroški pokojninskih zavarovanj		50.267	49.721	101
d) Drugi stroški dela		116.725	111.811	104
7. Odpisi vrednosti		298.141	261.447	114
a) Amortizacija	3.10.2.	215.021	210.411	102
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sred. in opred.osnovnih sredstvih		83.120	51.036	163
8. Drugi poslovni odhodki		6.699	8.768	76
IZGUBA IZ POSLOVANJA		-195.294	-253.279	77
10. Finančni prihodki iz danih posojil	3.10.3.	109	1.788	6
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim		109	1.788	6
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	3.10.3.	139	235	59,15
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini		138	233	59,23
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih		1	2	50
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	3.10.4.	39.803	68.244	58
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		23.502	36.200	65
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank		16.301	32.044	51
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	3.10.4.	5.296	5.595	95
a) Finančni odhodki iz posl. obveznosti do družb v skupini		426	300	142
b) Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in menične obveznosti		4.869	5.294	92
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		1	1	100
15. Drugi prihodki		1.847	2.082	88,71
16. Drugi odhodki		874	49	1.784
17. Davek iz dohodka pravnih oseb	3.10.5.	0	0	0
18. Odloženi davki	3.10.6.	0	0	0
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.10.7.	-239.172	-323.062	74

Izkaz poslovnega izida vsebuje le tiste prihodke in odhodke, ki so nastali v obračunskem obdobju poslovanja družbe. Ima obliko stopenjskega zaporednega izkaza, sestavljenega po različici I, v skladu s SRS 21.

3.4. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-239.172	-323.062
Spremembe revalorizacijskih rezerv	-	-
Spremembe rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	-4.320	-6.029
Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovod. izkazov podjetij v tujini (tečajne razlike)	-	-
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0	0
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	-243.492	-329.091

3.5. Izkaz denarnega toka

v EUR

Postavka	2016	2015
Denarni tokovi pri poslovanju		
Postavke izkaza poslovnega izida	-73.057	-284.740
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	3.120.254	2.929.082
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevredn.) in finančni odh. iz posl. obveznosti	-3.193.217	-3.212.348
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-94	-1.474
Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk v bilanci stanja	632.512	678.613
Začetne manj končne poslovne terjatve	-131.915	-49.443
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	0	312
Začetne manj končne zaloge	-39.666	177.195
Končni manj začetni poslovni dolgovi	781.925	587.875
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	22.168	-37.326
Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	559.455	393.873
Denarni tokovi pri naložbenju		
Prejemki pri naložbenju	3.461.878	3.605.634
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	221	2.153
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	91.657	123.481
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	3.370.000	3.480.000
Izdatki pri naložbenju	-3.349.816	-3.297.614
Izdatki za pridobitev neopredmetenih osnovnih sredstev	-36.537	0
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-60.279	-176.614
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-3.253.000	-3.121.000
Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	112.062	308.020
Denarni tokovi pri financiranju		
Prejemki pri financiranju	1.855.900	2.499.100
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	1.855.900	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	2.499.100
Izdatki pri financiranju	-2.531.234	-3.201.516
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-41.113	-115.216
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-2.374.800	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-115.321	-3.086.300
Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	-675.334	-702.416
Končno stanje denarnih sredstev	2.729	6.546
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	-3.817	-523
Začetno stanje denarnih sredstev	6.546	7.069

Izkaz denarnih tokov prikazuje spremembe stanja denarnih sredstev in njihovih ustreznikov za poslovno leto kot razliko med stanjem 31.12.2016 in 31.12.2015. Sestavljen je po posredni metodi iz podatkov v dveh zaporednih bilancah stanja, to je po različici II ter iz dodatnih podatkov, ki so potrebni za prilagoditev pritokov in odtokov ter za ustrezno razčlenitev pomembnejših postavk.

3.6. Izkaz gibanja kapitala 2016

(v EUR)	Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Revaloriz. rezerva	Rezerva iz vrednotenja po poštenih vrednostih	Prenesena čista izguba	Čisti poslovni izid leta	Skupaj
Stanje na dan 31. decembra 2015	8.763	876	1.795.669	14.608	(893.975)	(323.062)	602.879
Prilagoditve na SRS 2016	-	-	(1.795.669)	-	-	-	(1.795.669)
Stanje na dan 1. januarja 2016	8.763	876	-	14.608	(893.975)	(323.062)	(1.192.790)
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki							
Vnos dodatnih vpilaci kapitala	1.000.000	-	-	-	-	-	1.000.000
	1.000.000	-	-	-	-	-	1.000.000
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja							
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	(239.172)	(239.172)
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	(4.320)	4.226	-	(94)
	-	-	-	(4.320)	4.226	(239.172)	(239.266)
Premiki v kapitalu							
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega							
Prenos poslovnega izida poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	(323.062)	323.062	-
	1.008.763	-	-	-	(323.062)	323.062	-
Stanje na dan 31. december 2016	1.008.763	876	-	10.288	(1.212.811)	(239.172)	(432.056)
BILANČNA IZGUBA					(1.212.811)	(239.172)	(1.451.983)

Bilančna izguba na dan 31.12.2016 znaša 1.451.983 EUR.

3.7. Izkaz gibanja kapitala 2015

(v EUR)	Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Revaloriz. rezerva	Rezerva iz vrednotenja po poštenu vrednosti	Prenesena čista izguba	Čisti poslovni izid leta	Skupaj
Stanje na dan 31. decembra 2014	8.763	876	1.795.669	20.637	(493.833)	(404.697)	927.415
Stanje na dan 1. januarja 2015	8.763	876	1.795.669	20.637	(493.833)	(404.697)	927.415
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	-	-	-	-	-	-	-
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja							
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	(323.062)	(323.062)
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	(6.029)	-	4.554	-	(1.475)
Premiki v kapitalu			(6.029)		4.554	(323.062)	(324.537)
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega obdobja							
Prenos poslovnega izida poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	(404.697)	404.697	-
					(404.697)	404.697	-
Stanje na dan 31. december 2015	8.763	876	1.789.640	20.637	(893.976)	(323.062)	602.878
BILANČNA IZGUBA			-1810277		893976	(323.062)	(1.305.274)

Izkaz gibanja kapitala ima obliko sestavljene razpredelnice sprememb vseh sestavin kapitala v skladu s SRS 23.

3.8. Kazalniki

	2016	2015
stopnja lastniškosti financiranja (v %)		
kapital		
obveznosti do virov sredstev	-14,51	11,56
stopnja dolgoročnosti financiranja (v %)		
kapital + dolgoročni dolgovi + dolgoročne rezervacije		
obveznosti do virov sredstev	57,83	82,01
stopnja osnovnosti investiranja (v %)		
osnovna sredstva		
sredstva	36,29	65,26
stopnja dolgoročnosti investiranja (v %)		
dolgoročna sredstva		
sredstva	37,49	65,26
kapitalska pokritost osnovnih sredstev		
kapital		
osnovna sredstva (po neodpisani vrednosti)	-40,00	17,73
neposredna pokritost kratkoročnih obveznosti - hitri koeficient		
likvidna sredstva		
kratkoročne obveznosti	0,002	0,01
pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti - pospešeni koeficient		
likvidna sredstva + kratkoročne terjatve		
kratkoročne obveznosti	0,97	1,14
kratkoročna pokritost kratkoročnih obveznosti - kratkoročni koeficient		
kratkoročna sredstva		
kratkoročne obveznosti	154,15	47,5
gospodarnost poslovanja		
poslovni prihodki		
poslovni odhodki	94,43	92,39
čista dobičkonosnost kapitala		
čisti dobiček v poslovnem obdobju		
povprečni kapital (brez posl. izida leta)	124,00	-34,89

Stopnja lastniškosti financiranja je razmerje med kapitalom in vsemi obveznostmi do virov sredstev in prikazuje delež lastniškega financiranja v vseh sredstvih družbe.

Stopnja dolgoročnosti financiranja je razmerje med dolgoročnimi viri financiranja (kapital, dolgoročne obveznosti in rezervacije) in pove, kolikšen del obveznosti do virov sredstev predstavljajo dolgoročni viri.

Stopnja osnovnosti investiranja je razmerje med opredmetenimi osnovnimi sredstvi, izkazanimi po neodpisani vrednosti in vsemi sredstvi.

Stopnja dolgoročnosti investiranja je razmerje med dolgoročnimi sredstvi in vsemi sredstvi.

Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev je razmerje med kapitalom in osnovnimi sredstvi.

Hitri koeficient, pospešeni koeficient in kratkoročni koeficient prikazujejo kratkoročni finančni položaj družbe in njegovo kratkoročno plačilno sposobnost. Kratkoročni koeficient kaže na pokritost kratkoročnih sredstev s kratkoročnimi finančnimi in poslovnimi obveznostmi. Pri pospešenem koeficientu so med kratkoročnimi sredstvi izločene zaloge, pri hitrem koeficientu pa še poslovne terjatve in kratkoročne finančne naložbe.

Koeficient gospodarnosti poslovanja je razmerje med poslovnimi prihodki in poslovnimi odhodki.

Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala je razmerje med čistim dobičkom poslovnega leta in povprečnim kapitalom (brez čistega poslovnega izida obračunskega obdobja).

3.9. Računovodske usmeritve

Računovodski izkazi upoštevajo temeljne računovodske predpostavke za poslovni leti 2016 in 2015, končani na dan 31. decembra. Sestavljeni so v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah, na osnovi Slovenskih računovodskih standardov 2016 in internega pravilnika o računovodstvu, ki velja za skupino Farme Ihan.

PREHOD NA SRS 2016

Družba je v 2016 spremenila računovodsko usmeritev pri vrednotenju opredmetenih osnovnih sredstvih. Družba je prešla na vrednotenje zemljišč po modelu nabavne vrednosti. Učinek spremembe načina vrednotenja zemljišč znaša 2,2 mio EUR.

Družba je postavke sredstev, obveznosti, prihodkov in odhodkov za primerjalno poslovno leto, to je za leto, ki se je zaključilo na dan 31. decembra 2015, prerazporedila tako, da poročevalske sheme ustrezajo SRS 20 – Oblike bilance stanja za poslovno poročanje (2016) in SRS 21 – Oblike izkaza poslovnega izida za zunanje poslovno poročanje (2016).

Skladno s prehodnimi določbami iz 11. točke uvoda SRS je podjetje zaradi sprememb računovodskih usmeritev izvedla preračune, ki vplivajo na bilanco stanja na dan 1. januarja 2016, in sicer

opredmetenih osnovnih sredstev v višini 2.163.456 EUR, revalorizacijskih rezerv v višini 1.795.669 EUR ter odloženih obveznosti za davek v višini 367.787 EUR.

V izkazu poslovnega izida je družba le vsebinsko prerazvrstila postavke prihodkov in odhodkov tako, da je zagotovljena njihova primerljivost med letoma.

Računovodski izkazi družbe GO-KO, d.o.o. so vključeni v skupinske računovodske izkaze. Obvladujoča družba, Farme Ihan –KPM d.o.o., sestavlja konsolidirano letno poročilo. Konsolidirano letno poročilo je mogoče dobiti na sedežu družbe Farme Ihan –KPM d.o.o., Korenova cesta 9, Podgorje, Kamnik.

Računovodski izkazi so sestavljeni v EUR. Postavke v računovodskih izkazih, ki so izkazane v tujih valutah, so v bilanci stanja in izkazu poslovnega izida preračunane v EUR po referenčnem tečaju Evropske Centralne banke na dan 31.12.2016. Zaradi zaokroževanja vrednostnih podatkov lahko v preglednicah prihaja do nepomembnih odstopanj.

Uporabljeno je načelo izvirnih vrednosti.

Prihodki in odhodki so upoštevani ob njihovem nastanku in evidentirani v obračunskem obdobju, na katero se nanašajo.

Narava poslovanja je bila v letu 2016 enovita, podjetje se je ukvarjalo le s svojo osnovno dejavnostjo. Zato ni mogoče opredeliti področnih odsekov, za katere bi ločeno izkazovali poslovni in denarni izid.

Družba popravi napake iz preteklih obdobj za nazaj, in sicer v prvih računovodskih izkazih, ki so odobreni za objavo po odkritju napak. Napake družba popravi s:

- preračunanjem primerjalnih zneskov iz predstavljenega preteklega obdobja ali preteklih obdobj, v katerih so se napake pojavile,
- preračunanjem začetnih saldov sredstev, dolgov in kapitala za prvo predstavljeno preteklo obdobje, če se je napaka pojavila pred prvim predstavljenim preteklim obdobjem.

V računovodskem poročilu letu za leto 2016 družba ni evidentirala nobenih popravkov, ki bi se nanašali na pretekla poslovna obdobja.

3.10. Pojasnila k bilanci stanja

3.10.1. Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva se evidentirajo po izvirni nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo nakupna cena z morebitnimi nevračljivimi dajatvami ter stroški, ki jih je mogoče pripisati njihovi usposobitvi.

Neopredmetena sredstva se amortizirajo linearno po amortizacijski stopnji 25%. V poslovnih knjigah družba ne evidentira neopredmetena sredstva z nedoločeno dobo koristnosti.

	Dolgoročne premoženjske pravice	Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	Skupaj
--	---------------------------------------	---	--------

Nabavna vrednost

Stanje 31.12.2015	1.878	176.472	178.350
Povečanja	36.537	0	36.537
Zmanjšanja	0	-176.472	-176.472
Stanje 31.12.2016	38.415	0	38.415

Popravek vrednosti

Stanje 31.12.2015	1.878	88.236	90.114
Povečanja	0	0	0
Zmanjšanja	0	-132.354	-132.354
Amortizacija	609	44.118	44.727
Stanje 31.12.2016	2.487	0	2.487

Neodpisana vrednost

Stanje 31.12.2015	0	88.236	88.236
Stanje 31.12.2016	35.928	0	35.928

Družba je v letu 2016 iz neopredmetenih sredstev izločila dolgoročno odložene stroške razvijanja v višini 176.472 EUR, ker je ocenila, da je doba koristnosti krajša od sprva pričakovane. Sedanja vrednost izločenih stroškov razvijanja ob izbrisu znašala 44.118 EUR.

Za naložbe v neopredmetena sredstva je bilo v letu 2016 namenjenih 36.537 EUR. Nabavo neopredmetenih sredstev je družba financirala z lastnimi sredstvi.

Neopredmetena sredstva so prosta bremen.

3. 10.2. Opredmetena sredstva

	Zemljišče	Zgradbe	Proizvajalne naprave in stroji	Druge naprave in oprema	Osnovna čreda	Osnovna sredstva, ki se pridobivajo	Skupaj
NABAVNA VREDNOST							
Stanje 31.12.2015	2.294.124	611.413	1.074.433	172.643	630.878	9.765	4.793.256
Prilagoditev na SRS 2016	-2.163.456	0	0	0	0	0	-2.163.456
Stanje 01.01.2016	130.668	611.413	1.074.433	172.643	630.878	9.765	2.629.800
Povečanja	0	0	0	0	0	193.946	193.946
Prenos iz investicij v teku	0	14.027	54.500	1.517	0	-70.044	0
Pridobitev - lastna reja	0	0	0	0	133.667	-133.667	0
Zmanjšanja	0	0	-77.711	-923	-184.344	0	-262.978
Prerazporeditev			33.801	-33.801			0
Stanje 31.12.2016	130.668	625.440	1.085.023	139.436	580.201	0	2.560.768
POPRAVEK VREDNOSTI							
Stanje 31.12.2015	0	193.727	929.025	154.847	202.796	0	1.480.395
Zmanjšanja	0	0	-43.910	-34.654	-91.713	0	-170.277
Amortizacija	0	28.747	40.692	8.566	92.288	0	170.293
Stanje 31.12.2016	0	222.474	925.807	128.759	203.371	0	1.480.411
NEODPISANA VREDNOST							
Stanje 31.12.2015	2.294.124	417.686	145.408	17.796	428.082	9.765	3.312.861
Stanje 31.12.2016	130.668	402.966	159.216	10.677	376.830	0	1.080.357
Indeks 2016/2015	6	96	109	60	88	0	33
Struktura 31.12.2015	69%	13%	4%	1%	13%	0%	100%
Struktura 31.12.2016	12%	37%	15%	1%	35%	0%	100%

Med opredmetena osnovna sredstva vključujemo: zemljišča, zgradbe, proizvodno in ostalo opremo, nadomestne dele, drobni inventar ter osnovno čredo.

V letu 2016 v okviru prehoda na SRS 2016 spremenila metodo vrednotenja zemljišč in prešla na metodo nabavne vrednosti. Iz tega naslova je družba odpravila prevrednotenje zazidljivih stavbnih zemljišč v višini 2,2 mio EUR.

Opredmetena osnovna sredstva se evidentirajo po izvirni nabavni vrednosti. Nabavno vrednost opredmetenih OS sestavljajo nakupna cena z morebitnimi nevračljivimi dajatvami ter vsemi stroški, ki jih je mogoče pripisati njihovi usposobitvi, vključno s stroški dovoza in namestitve.

Vzdrževalna dela, ki ne povečujejo zmogljivosti oziroma ne podaljšujejo življenjske dobe osnovnega sredstva, pomenijo tekoče stroške.

Družba ocenjuje, da ob koncu poslovnega leta v svoji lastni nima opredmetenih osnovnih sredstev, ki bi ob prenehanju uporabe povzročila pomembnejše stroške v povezavi z razgradnjo in odstranitvijo oz. obnovitvijo prostorov, zato rezervacij v te namene ni oblikovala.

Med opredmetenimi osnovnimi sredstvi se izkazuje tudi drobni inventar, katerega posamična vrednost ne presega 500 EUR.

Amortizacijo obračunavamo časovno enakomerno po naslednjih stopnjah:

• gradbeni objekti	3,0 – 5,0
• oprema za opravljanje osnovne dej. (kmetijski stroji, mehanizacija).	12,0
• pisarniško pohištvo	12,0
• računalniška in druga podobna oprema	50,0
• tovorni avtomobili	15,0
• osebni avtomobili	12,5
• kmetijska oprema, nabavljena na leasing	10,0
• drobni inventar in ostala oprema	33,3
• osnovna čreda	20,0

Za naložbe v opredmetena osnovna sredstva (nepremičnine in opremo) je bilo v letu 2016 namenjenih 193.946 EUR. Nabavo osnovnih sredstev je družba financirala z lastnimi sredstvi.

Družba je v letu 2016 iz uporabe izločila za 44.834 EUR opreme, za katero je inventurna komisija ocenila, da je neuporabna. Neodpisana vrednost izločene opreme je znašala 70 EUR. Inventurna komisija je preverila tudi nadomestljivo vrednost opredmetenih osnovnih sredstev in ugotovila, da osnovna sredstva niso precenjena, zato komisija oslabitve ni predlagala.

Stopnja odpisanosti opredmetenih osnovnih sredstev (brez terjatev za predujme)

Opis	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti	Neodpisana vrednost	Stopnja odpisanosti
Opredmetena OS, ki se AM	2.430.100	1.480.411	949.689	60,9
Zgradbe	625.440	222.474	402.966	35,6
Oprema	1.224.459	1.054.566	169.893	86,1
Osnovna čreda	580.201	203.371	376.830	35,1

V gornji tabeli ni zajet znesek investicij v teku. Stopnja odpisanosti osnovnih sredstev se je glede na preteklo leto zvišala iz 59,5 % v letu 2015 na 60,9 % v letu 2016.

Inventurna komisija, ki je opravila popis, je preverila tudi nadomestljivo vrednost opredmetenih osnovnih sredstev in ugotovila, da glede na trenutne tržne razmere osnovna sredstva niso precenjena in zato ni predlagala oslabitve.

Knjigovodska vrednost zastavljenih nepremičnin znaša na dan 31.12.2016 533.634 EUR. Stanje obveznosti, ki so zavarovane z zastavljenimi nepremičninami, znaša na dan 31.12.2016 939.928 EUR.

3. 10.3. Zaloge

Opis	31.12.2016	Delež v %	31.12.2015	Delež v %	Indeks 16/15
Material	77.952	12,6	61.254	10,6	127
Nedokončana proizvodnja	241.990	39,1	210.644	36,4	115
Proizvodi in trgovsko blago	299.049	48,3	307.427	53,1	97
Predujmi za zaloge	0	0,0	0	0,0	0
Skupaj	618.991	100	579.325	100	107

Večino vrednosti zalog materiala, ki so ostale v zalogi konec leta, predstavljajo osnovne surovine za proizvodnjo krmil v lastni mešalnici. Ostalo so še pomožni materiali, nekaj pa je bilo tudi goriv in maziv. Za vrednotenje zalog uporabljamo metodo povprečnih drsečih cen, nabavno vrednost sestavljajo nakupna cena, uvozne dajatve in neposredni stroški nabave.

Zaloge nedokončane proizvodnje predstavljajo vrednost obratne živine in zaloge gotovih proizvodov lasten pridelek krme za prehrano govedi.

Za vrednotenje zalog nedokončane proizvodnje in gotovih proizvodov uporabljamo planske ali stalne cene. To pomeni, da so vrednosti na kontih zalog v glavni knjigi, ki so izražene po planskih cenah, popravljene za stanja, vodena na kontih odmikov od cen (razlika v ceni).

Ne glede na to so zaloge v bilanci prikazane po proizvajalnih stroških, ki vključuje:

- neposredne stroške vhodnih surovin in materiala,
- neposredne stroške storitev, vezanih na proizvodnjo,
- neposredne stroške dela,
- neposredne stroške amortizacije in
- splošne proizvajalne stroške.

Pri inventurnem popisu ni bilo ugotovljenih popisnih presežkov in primanjkljajev.

Družba konec leta redno preverja knjigovodsko vrednost s čisto iztržljivo vrednostjo zalog. V letu 2016 družba zalog ni slabila.

Zaloge niso zastavljene kot jamstvo za obveznosti.

3. 10.4. Kratkoročne finančne naložbe

To so finančne naložbe, ki zapadejo v plačilo najkasneje v letu, in so izkazane po izvirni vrednosti. Za kratkoročne finančne naložbe, za katere obstaja dvom o poplačilu, se oblikuje popravek vrednosti finančnih naložb.

Opis	Saldo 31.12.15	Povečanja	Zmanjšanja	Slabitev	Saldo 31.12.16
Druška kratkoročna posojila	185.000	3.253.000	3.370.000		68.000
Skupaj	185.000	3.253.000	3.370.000	0	68.000

Med drugimi kratkoročno danimi posojili družba evidentira sredstva, vezana na podlagi depozitne pogodbe pri Deželni banki Slovenije, d.d.

3. 10.5. Kratkoročne poslovne terjatve

Opis	31.12.2016	Delež v %	31.12.2015	Delež v %	Indeks 16/15
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	35.329	3,0	13.297	1,3	266
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	380.167	32,5	379.543	36,5	100
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	755.809	64,5	646.662	62,2	117
SKUPAJ:	1.171.305	100	1.039.502	100	113

To so poslovne terjatve, ki zapadejo v plačilo najkasneje v letu dni in tisti del dolgoročnih terjatev, ki zapadejo v plačilo v prvem naslednjem obračunskem letu. Terjatve do kupcev ter druge terjatve so izkazane po izvirni vrednosti.

Terjatve za katere se domneva, da ne bodo poravnane v rednem roku oz. celotnem znesku, se štejejo za dvomljive, če se je zaradi njih začel sodni postopek, pa kot sporne terjatve. Z »rednim rokom« je mišljen pogodbeno določen rok oz. rok, naveden na izdanih računih, podaljšan za 60 dni.

Popravki vrednosti terjatev se oblikujejo na naslednji način:

- posamično,
- 100 % popravek za tožene terjatve in terjatve, prijavljene v stečajnem postopku,
- 80 % popravek za terjatve, prijavljene v postopek prisilne poravnave.

Obračunane in plačane obresti je družba knjižila med finančne prihodke. Neplačane zamudne obresti, ki jih je družba obračunala konec leta, pa je začasno, do plačila, knjižila med konte pasivnih časovnih razmejitev.

Terjatve do kupcev po zapadlosti

Opis	31.12.2016	Delež v %	31.12.2015	Delež v %
Nezapadle	411.011	98,9	388.912	99,0
do 30 dni nad valuto	4.485	1,1	0	0,0
nad 30 do 60 dni nad valuto	0	0,0	2.716	0,7
nad 60 dni nad valuto	0	0,0	1.212	0,3
Toženi zneski	0	0,0	0	0,0
Skupaj	415.496	100	392.840	100

Terjatve do kupcev so zavarovane samo na osnovi pogodbenih določil; kar 87,2 % prihodkov od prodaje proizvodov in storitev družba realizira s prodajo mleka znanemu kupcu.

Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini

Opis	31.12.2016	Delež v %	31.12.2015	Delež v %	Indeks 16/15
Kratk. poslovne terjatve do kupcev v skupini	35.191	99,6	13.064	98,2	269,4
Kratk. terjatve, povezane s finančnimi prih. v skupini	138	0,4	233	1,8	59,2
Skupaj	35.329	100	13.297	100	266

Kratkoročne poslovne terjatve po drugih

Opis	2016	2015
Terjatve za vstopni DDV	28.450	11.093
Kratk. terjatve do državnih in drugih institucij	722.014	632.153
Kratk. terjatve do zaposlenih	0	0
Kratk.terjatve iz naslova obresti	10	0
Ostale kratk.terjatve	5.335	3.416
Skupaj	755.809	646.662

Iz naslova subvencij za leto 2016 je družba izkazala terjatev do Agencije RS za kmetijske trge v višini 720.146 EUR.

3. 10.6. Denarna sredstva

Med denarnimi sredstvi so izkazana denarna sredstva na poslovnem računu in v blagajni za zagotavljanje in izpolnjevanje tekoče likvidnosti. Družba ima odprt transakcijski račun pri treh poslovnih bankah. Konec leta nobeden od računov ni bil blokiran. Stanje denarnih sredstev na računih je bilo na dan 31.12.2016 2.729 EUR, na dan 31.12.2015 je bilo stanje 6.546 EUR.

3. 10.7. Kapital

Kapital pomeni obveznost do lastnikov, ki pred prenehanjem podjetja ne zapade v plačilo. S kapitalom opredeljujemo lastništvo podjetja, ki pa ga določimo z vplačanim kapitalom.

Slovenski računovodski standardi oblikujejo kapital po naslednjih postavkah:

- osnovni kapital,
- kapitalne rezerve in rezerve iz dobička,
- revalorizacijske rezerve;
- rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti;
- preneseni dobiček ali izguba iz prejšnjih let,
- nerazdeljen dobiček ali izguba poslovnega leta

Opis	31.12.2016	Delež v %	31.12.2015	Delež v %	Indeks 16/15
Vpoklicani kapital	1.008.763	-233	8.763	1	11512
Kapitalske rezerve	0	0	0	0	0
Rezerve iz dobička	876	0	876	0	100
Revalorizacijske rezerve	0	0	1.795.669	298	***
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	10.288	-2	14.608	2	70
Preneseni čisti poslovni izid	-1.212.811	281	-893.975	-148	136
Izguba poslovnega leta	-239.172	55	-323.062	-54	74
SKUPAJ KAPITAL:	-432.056	100	602.879	100	-72

V letu 2016 je bila družba dokapitalizirana s strani matične družbe za 1 mio EUR.

Družba je poslovno leto 2016 zaključila z izgubo v višini 239.172 EUR. Ker so v letu 2016 v družbi spremenili način vrednotenja zazidljivih stavbnih zemljišč na model nabavne vrednosti, je družba odpravila prevrednotovalni popravek kapitala v višini 1,8 mio EUR.

V letu 2016 so se zmanjšale rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti iz naslova aktuarske izgube v višini 4.320 EUR.

3. 10.8. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi so oblikovane za ocenjena izplačila jubilejnih nagrad in odpravnin ob upokojitvi kot rezultat dolgoletnega službovanja zaposlenih diskontirane na sedanjo vrednost na dan zaključka poslovnega obdobja. Za izračun sedanje vrednosti je uporabljena krivulja obrestnih mer. Na dan 31.12.2016 je družba knjigovodsko stanje rezervacij za

jubilejne nagrade in odpravnin ob upokojitvi uskladila z izračunom potrebnih rezervacij, ki ga je za družbo opravil pooblaščen aktuar mag.Aleš Tomažin.

Pri izračunu so bile uporabljene predpostavke o umrljivosti, fluktuaciji zaposlenecv, inflaciji, donosnosti obveznic, diskontni stopnji in pričakovani ravni plač v podjetju in Republiki Sloveniji.

Plačila za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi zmanjšujejo oblikovane rezervacije. Spremembe v obveznostih za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Opis	Rezervacije za jubilejne nagrade	Rezervacije za odpravnine	Rezervacije za dolgoročne PCR	Skupaj
Stanje 31.12.2015	5.005	21.458	0	26.463
Oblikovanje	290	5.083	5.397	10.770
Poraba	0	-6.248	-5.397	-11.645
Odprava	0	0	0	0
STANJE 31.12.2016	5.295	20.293	0	25.588

Analiza občutljivosti rezervacij v EUR

Opis	Rezervacije za jubilejne nagrade	Sprememba	Rezervacije za odpravnine	Sprememba	Skupaj	Sprememba
Osnovna vrednost	5.295		20.293		25.588	0
Obrestna mera +100 bp	4.932	-362	18.852	-1.441	23.784	-1.803
Obrestna mera -100 bp	5.695	400	21.890	1.597	27.585	1.997
Rast plač + 10%	5.295	0	20.293	0	25.588	0
Rast plač - 10%	5.295	0	20.293	0	25.588	0
Fluktuacija + 10%	4.952	-343	19.707	-586	24.659	-929
Fluktuacija - 10%	5.673	378	20.940	647	26.613	1.025
Smrtnost +10%	5.277	-18	20.134	-159	25.411	-177
Smrtnost -10%	5.313	18	20.453	160	25.766	178

3.10.9. Dolgoročne obveznosti

Dolgoročne finančne obveznosti

Opis	Stanje 31.12.2015	Prenos na kratk. fin.obveznosti	Povečanja v tek. letu	Odplačano v tek. letu	Stanje 31.12.2016
Prejeta dolg. posojila družb v skupini	2.901.728	0	2.669.049	3.442.434	2.128.343
Prejeta dolg. posojila bank	377.885	377.885	0	0	0
Skupaj	3.279.613	377.885	2.669.049	3.442.434	2.128.343

Odložene obveznosti za davek

Družba je letu 2016 spremenila način vrednotenja zazidljivih stavbnih zemljišč in posledično odpravila odložene obveznosti za davek v višini 367.787 EUR.

3.10.10. Kratkoročne finančne obveznosti

Kratkoročne finančne obveznosti zapadejo v plačilo v roku, krajšem od enega leta.

Kot kratkoročne finančne obveznosti izkazujemo kratkoročna posojila, dobljena od bank in podjetij tako v državi kot tudi v tujini.

Kratkoročne finančne obveznosti se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin o njihovem nastanku, vendar morajo te listine nedvoumno izkazovati prejem denarnih sredstev.

Opis	Saldo 31.12.15	Prenos iz dolg.fin.obv.	Odplačano	Saldo 31.12.16
Prejeti kratk.kredit od podjetij v skupini	0	0	0	0
Prejeti kratk.kredit od bank	309.750	0	42.000	267.750
Kratk.del dolg.finančnih obveznosti	67.681	377.885	73.321	372.245
SKUPAJ:	377.431	377.885	115.321	639.995

Za kratkoročne kredite jamči matično podjetje z dano hipoteko na nepremičnine.

Skladno s poslovno politiko družbe zaradi varovanja poslovnih dogovorov obrestnih mer za prejeta posojila ne razkrivamo.

Obveznost, ki zapade v obdobju, daljšemu od 5 let, znaša 33.840 EUR.

3. 10.11. Kratkoročne poslovne obveznosti

Kratkoročne poslovne obveznosti zapadejo v plačilo v roku, krajšem od enega leta.

Med kratkoročne poslovne obveznosti pa načeloma štejemo dobljene predujme za prodane poslovne učinke, kratkoročne obveznosti do dobaviteljev, obveznosti do zaposlencev ter obveznosti do državnih in drugih institucij.

Kratkoročne poslovne obveznosti se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin o njihovem nastanku, to je prejem kakega proizvoda ali storitve oz. obračunane stroške, odhodek ali delež v poslovnem izidu.

Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev

Opis	31.12.2016	Delež v %	31.12.2015	Delež v %	Indeks 16/15
Obveznosti do dobaviteljev - doma	153.099	27,0	283.574	72,5	54
Obveznosti do dobaviteljev v tujini	326.794	57,6	6.445	1,6	5071
Obveznosti za nezarač. blago	0	0,0	3.060	0,8	***
Obveznosti do dobaviteljev v skupini	87.359	15,4	97.887	25,0	89
SKUPAJ:	567.252	100	390.966	100	145

Obveznosti do dobaviteljev niso posebej zavarovane, noben od dobaviteljev nima menice oz. drugega plačilnega instrumenta za zavarovanje. Družba se trudi, da večino obveznosti poravnava v pogodbeno določenih plačilnih rokih.

Po rokih zapadlosti je bilo stanje obveznosti do dobaviteljev naslednje:

Opis	Znesek	Struktura v % 2016	Struktura v % 2015
Nezapadle	272.834	56,9	58,6
do 30 dni nad valuto	83.999	17,5	11,5
nad 30 do 60 dni nad valuto	57.715	12,0	13,5
nad 60 dni nad valuto	65.345	13,6	16,3
Skupaj	479.893	100	100

Druge kratkoročne obveznosti

Opis	31.12.2016	Delež v %	31.12.2015	Delež v %	Indeks 16/15
Kratkoročne obveznosti do zaposlenecv	34.693	39,7	34.693	25,0	100
Obveznosti do državnih in drugih institucij	50.818	58,2	58.526	42,2	87
Druge kratkoročne obveznosti	1.848	2,1	45.309	32,7	4
Skupaj	87.359	100	138.528	100	63

Med kratkoročnimi obveznostmi do zaposlenih v višini 34.693 EUR so izkazane obveznosti za obračunane decembrske bruto plače, izplačane v januarju 2017. Družba konec leta ni imela zaostalih obveznosti, plače je izplačevala redno mesečno najkasneje do 18. v mesecu za pretekli mesec.

3. 10.12. Pasivne časovne razmejitve

Kratkoročne časovne razmejitve so terjatve in druga sredstva ter obveznosti, ki so bodo pojavili v roku 1 leta in je njihov nastanek verjeten in se njihova velikost lahko zanesljivo izmeri.

Med pasivne časovne razmejitve (PČR) uvrščamo kratkoročno vnaprej zaračunane stroške oz. odložene prihodke. Izkazane so po izvirni vrednosti.

Na dan 31.12.2016 ima družba PČR v višini 48.188 EUR med katerimi predstavljajo:

- kratkoročne rezervacije iz naslova neizkoriščenega dopusta in neizplačanih ur v višini 15.546 EUR,
- drugi vnaprej vračunani stroški v višini 32.642 EUR.

3. 10.13. Zunajbilančna sredstva

Skupna vrednost zunajbilančnih sredstev znaša na 31.12.2016 **2.107.450 EUR**, kar predstavlja naslednje vknjižbe:

- prejeta poroštva Farme Ihan- KPM d.o.o. v višini 639.995 EUR
- vrednost zemljišč v uporabi, ki niso last družbe, v vrednosti 249.392 EUR
- potencialna obveznost iz naslova tožb v višini 4.900 EUR
- zaloge mladega pitanega goveda, last Blagovnih rezerv, v višini 273.236 EUR
- dano poroštvo družbi VOA, d.o.o. v višini 188.928 EUR
- dano poroštvo družbi Farme Ihan – KPM d.o.o. v višini 751.000 EUR

3.11. Pojasnila k izkazu poslovnega izida

3.11.1. Poslovni prihodki

Prihodke od prodaje sestavljajo prodajne vrednosti prodanih proizvodov, trgovskega blaga, materiala in opravljenih storitev v obračunskem obdobju.

Opis	Leto 2016	Delež %	Leto 2015	Delež %	Indeks 16/15
Prodaja proizvodov - doma	2.051.893	61,9	1.987.847	65,4	103
Prodaja proizvodov v tujini	0	0,0	0	0,0	0
Prodaja storitev	126.900	3,8	143.475	4,7	88
Prodaja trg. blaga – doma	258	0,0	0	0,0	***
Odprava dolgor. rezervacij	0	0,0	0	0,0	0
Subvencije, dotacije ipd	899.546	27,2	768.697	25,3	117
Prevrednotovalni pos. prihodki	77.630	2,3	71.019	2,3	109
Usredstveni lastni proizvodi	133.667	4,0	243.832	8,0	55
SKUPAJ PRIHODKI	3.289.894	99,3	3.214.870	105,8	102
Zmanjšanje vrednosti zalog		0,0	175.368	5,8	***
Povečanje vrednosti zalog	22.968	0,7	0	0,0	***
SKUPAJ KOSMATI DONOS	3.312.862	100	3.039.502	100	109

Glavnino prihodkov je družba ustvarila na domačem trgu s prodajo mleka. V letu 2016 je bilo prodano 6.366 tisoč litrov mleka, kar je 14,7 odstotke več v primerjavi z letom 2015. Ob večji prodani količini mleka je družba realizirala rast prihodkov iz naslova prodaje za 3 odstotke.

Družba je v letu 2016 med svoje poslovne prihodke vključila za 899.546 EUR različnih subvencij, kar je za 17 odstotkov več kot v letu 2015.

Sprememba vrednosti zalog pomeni spremembo med začetnim in končnim stanjem vrednosti zalog nedokončane proizvodnje in gotovih proizvodov.

3.11.2. Poslovni odhodki

Opis	Leto 2016	Delež %	Leto 2015	Delež %	Indeks 16/15
Nabavna vrednost prodanega TB	183	0,0	0	0,0	***
Stroški materiala	1.432.678	40,8	1.225.516	37,2	117
Stroški storitev	1.045.206	29,8	1.086.896	33,0	96
Amortizacija	215.021	6,1	210.411	6,4	102
Stroški dela	725.249	20,7	710.154	21,6	102
Drugi stroški poslovanja	6.699	0,2	8.768	0,3	76
Prevrednotovalni posl. odhodki	83.121	2,4	51.036	1,5	163
SKUPAJ POSLOVNI ODHODKI	3.508.157	100	3.292.781	100	107

Poslovni odhodki so enaki vračunanim stroškom v obračunskem obdobju, povečanim za stroške, ki se zadržujejo v začetnih zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje ter zmanjšanim za stroške, ki se zadržujejo v končnih zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje, vrednoteni po proizvajalnih stroških. Poslovne odhodke povečuje nabavna vrednost prodanega trgovskega blaga in materiala.

V skladu s SRS so predstavljeni stroški po funkcionalnih skupinah:

Opis	Leto 2016	Delež %	Leto 2015	Delež %	Indeks 16/15
Nabavna vrednost prodanega blaga	183	0%	0	0%	***
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov	3.351.788	96%	3.393.685	98%	98,8
Stroški prodajanja	77.266	2%	43.189	1%	178,9
Stroški splošnih dejavnosti	55.952	2%	31.275	1%	178,9
Skupaj odhodki	3.485.189	100%	3.468.149	100%	100,5

Stroški prodajanja so se v letu 2016 glede na leto 2015 povišali za 78,9 odstotkov, stroški uprave pa so se prav tako zvišali za 78,9 odstotkov zaradi višjih stroškov svetovalnih in intelektualnih storitev. Med stroški prodajanja so zajeti stroški provizij, komercialnih storitev ter popravki vrednosti terjatev.

Stroški materiala

Med materialnimi stroški prevladujejo stroški porabljene krme za prehrano živine v višini 879 tisoč EUR, stroški energije v višini 226 tisoč EUR ter stroški nadomestnih delov za redno tekoče vzdrževanje opreme v višini 139 tisoč EUR.

Stroški storitev

V okviru stroškov storitev so pomembna postavka stroški najetih kooperantov (oskrba mlade pitane živine in sodelovanje pri setvi, žetvi ipd) ter stroški najemnin za kmetijska zemljišča. V okviru stroškov storitev so se najbolj povečali stroški vzdrževanja ter stroški svetovanja.

Amortizacija

Med stroške amortizacije je vključena obračunana amortizacija, ki se nanaša na neopredmetena in opredmetena osnovna sredstva, ki jih ima družba vrednotena po modelu nabavne vrednosti.

Metoda amortiziranja je opisana v razkritjih k bilanci stanja. Družba v letu 2016 ni spreminjala amortizacijskih stopenj.

Strošek dela

Stroški dela vključujejo obračunane obveznosti do zaposlencev na podlagi kolektivne pogodbe za kmetijstvo in živilsko industrijo Slovenije ter na podlagi sklenjene individualne pogodbe.

Konec leta je družba zaposlovala 40 delavcev. Povprečno število zaposlencev na podlagi delovnih ur je bilo 41,77 (v letu 2015 41,78). Povprečna bruto plača na zaposlenega je znašala 1.037,11 EUR, kar je 2 odstotka več kot v letu 2015.

Družba je vključena v II. pokojninski steber Pokojninske družbe A, d.d.

Opis	Leto 2016	Delež %	Leto 2015	Delež %	Indeks 16/15
Plače in nadomestila	519.840	71,7	510.917	71,9	102
Stroški pokojninskih zavarovanj	50.267	6,9	49.721	7,0	101
- premije DPZ	3.422	0,5	3.720	0,5	92
Stroški socialnih zavarovanj	38.417	5,3	37.705	5,3	102
Drugi stroški dela					
- regres, malica, prevoz na delo ipd.	116.725	16,1	111.811	15,7	104
Skupaj	725.249	100	710.154	100	102

V letu 2016 je družba najemala delovno silo in realizirala za 11.012 EUR izplačil po podjemnih pogodbah ter 17.136 EUR stroškov študentskih servisev.

3.11.3. Finančni prihodki

Med finančnimi prihodki izkazujemo obračunane obresti na dane kredite ter zgolj plačane obresti od naših kupcev.

Opis	Leto 2016	Delež %	Leto 2015	Delež %	Indeks 16/15
Finančni prihodki iz naslova danih posojil	109	44,0	1.788	88,0	6
Finančni prihodki iz naslova obračunanih zamudnih obresti do kupcev v skupini	138	55,6	233	12,0	59
Drugi finančni prihodki	1	0,4	2	0,0	50
SKUPAJ FINANČNI PRIHODKI	248	100	2.023	100	12

3.11.4. Finančni odhodki

Finančne odhodke predstavljajo obračunane obveznosti za poslovno leto od dolgoročnih in kratkoročnih finančnih in poslovnih obveznosti.

Opis	Leto 2016	Delež %	Leto 2015	Delež %	Indeks 16/15
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	23.502	52,1	36.200	49,0	65
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	16.301	36,1	32.044	43,4	51
Finančni odhodki iz posl.obveznosti do družb v skupini	426	0,9	300	0,4	142
Drugi finančni odhodki iz drugih posl.obveznosti	4.870	10,8	5.295	7,2	92
SKUPAJ FINANČNI ODHODKI	45.099	100	73.839	100	61

3.11.5. Davek od dohodkov pravnih oseb

Družba je v letu 2016 izkazala izgubo, ugotovljeno po slovenskih računovodskih standardih in tudi davčno izgubo ter tako ni obračunala davka od dohodkov pravnih oseb. Podatki za davčni izkaz temeljijo na podatkih iz bilance stanja in izkaza poslovnega izida, sestavljenih za poslovne namene. V obračunu so upoštevani davčno nepriznani odhodki in davčno priznane olajšave.

3.11.6. Odloženi davki

Družba je v letu 2016 odpravila odložene davke iz naslova spremembe načina vrednotenja zazidljivih stavbnih zemljišč.

3.11.7. Poslovni izid

Opis	2016	2015	Indeks 16/15
EBITDA (pred amort., financ. in izr. delom)	102.847	8.168	1.259
EBIT	-195.294	-253.279	77
Čisti poslovni izid	-239.172	-323.062	74

Poslovno leto 2016 je družba zaključila z izgubo v višini 239.172 EUR ter s preneseno izgubo iz prejšnjih let pripoznala bilančno izgubo v vrednosti 1.451.983 EUR.

3.12. Druga razkritja

Podatki o skupinah oseb

Družba v letu 2016 ni imela zaposlenega nobenega delavca z individualno pogodbo. Prav tako ni izplačevala dohodkov (bruto plače, bonitete, regres, božičnica, povračila, odpravnine) upravi.

Družba prav tako ni odobrila nobenih poroštev za poplačilo obveznosti teh skupin oseb.

Posli s povezanimi družbami (v skupini)

Prodaja povezanim osebam

v EUR	Leto 2016	Leto 2015
Farne Ihan, d.d.	0	0
Farne Ihan - KPM d.o.o.	143.155	48.889
Farne Ihan-MPR, d.o.o.	0	0
VOA, d.o.o.	1.690	842
FI-EKO, d.o.o.	0	0
Meso Kamnik, d.d.	112.058	38.134
Skupaj	256.903	87.865

Nabava pri povezanih osebah

v EUR	Leto 2016	Leto 2015
Farne Ihan, d.d.	7	0
Farne Ihan - KPM d.o.o.	726.666	198.515
Farne Ihan-MPR, d.o.o.	128	34
VOA, d.o.o.	220.710	75.681
FI-EKO, d.o.o.	0	0
Meso Kamnik, d.d.	12.709	491
Skupaj	960.220	274.721

Terjatve iz poslovanja do povezanih oseb

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Farme Ihan, d.d.	0	0
Farme Ihan - KPM d.o.o.	23.597	2.889
Farme Ihan-MPR, d.o.o.	0	500
VOA, d.o.o.	150	195
FI-EKO, d.o.o.	0	0
Meso Kamnik, d.d.	11.582	9.713
Skupaj	35.329	13.297

Obveznosti iz poslovanja do povezanih oseb

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Farme Ihan, d.d.	7	0
Farme Ihan - KPM d.o.o.	110.135	77.267
Farme Ihan-MPR, d.o.o.	138	34
VOA, d.o.o.	41.615	20.167
FI-EKO, d.o.o.	0	0
Meso Kamnik, d.d.	12.742	419
Skupaj	164.637	97.887

Posojila, pridobljena od povezanih oseb

v EUR	31.12.2016	31.12.2015
Farme Ihan, d.d.	0	0
Farme Ihan - KPM d.o.o.	2.128.343	2.901.729
Farme Ihan-MPR, d.o.o.	0	0
VOA, d.o.o.	0	0
FI-EKO, d.o.o.	0	0
Meso Kamnik, d.d.	0	0
Skupaj	2.128.343	2.901.729

Pri posojilih med povezanimi osebami družba upošteva pravilnik o priznani obrestni meri med povezanimi osebami. Krediti so kratkoročni in zapadejo v roku enega leta. Prejeta posojila od družb v skupini niso zavarovana.

Družba GO-KO, d.o.o. v svoji zabilanci izkazuje prejeto poroštvo od družbe Farme Ihan – KPM d.o.o. v višini 639.995 EUR za prejeta bančna kredita, kar je razkrito tudi v poglavju Zunajbilančna sredstva.

Istočasno družba v svoji zabilanci izkazuje tudi dano poroštvo družbi Farme Ihan – KPM d.o.o. v višini 751.000 EUR ter dano poroštvo družbi VOA, d.o.o. v višini 188.938 EUR.

Potencialne obveznosti

Potencialnih obveznosti, ki ne bi bile ustrezno zajete v bilanci stanja na dan 31.12.2016, družba GO-KO, d.o.o. nima.

Direktor družbe:

David Skornšek





NEODVISNEGA REVIZORJA

POROČILO

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA lastnikom družbe GO-KO, govedoreja, d.o.o.

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe GO-KO, govedoreja, d.o.o. (v nadaljevanju 'družba'), ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2016, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključno s povzetkom bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe na dan 31.12.2016 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (v nadaljevanju 'SRS').

Osnova za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh standardov so podrobneje opisane v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov* našega poročila. 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 izpolnjevanje vseh drugih etičnih obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše mnenje.

Pomembna negotovost o sposobnosti nadaljevanja kot delujoče podjetje

Priloženi računovodski izkazi so pripravljeni ob predpostavki, da bo družba nadaljevala kot delujoče podjetje. Opozarjamo na pojasnilo *3.0 Izjava posloводства o delujočem podjetju* k računovodskim izkazom, kjer je pojasnjeno, da družba na dan 31.12.2016 izkazuje negativni kapital v višini -432 tisoč EUR. Dogodki in okoliščine, ki so navedene v omenjenem pojasnilu, nakazujejo pomembno negotovost, ki lahko vzbudi bistven dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje. Omenjeno pojasnilo vključuje tudi načrte posloводства v zvezi s finančnim in poslovnim prestrukturiranjem.

Naše mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

Druga zadeva

Računovodske izkaze za leto, končano 31.12.2015 je revidiral drug revizor, ki je dne 29.4.2016 izdal neprilagojeno mnenje o računovodskih izkazih.

Druge informacije

Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih. Za druge informacije je odgovorno posloводство.

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije.

Naša odgovornost v povezavi z opravljeno revizijo računovodskih izkazov je druge informacije prebrati in pri tem presoditi, ali so pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, oziroma ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Prav tako ocenimo, ali so druge informacije v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z veljavno zakonodajo in predpisi, predvsem, ali so z njimi skladne z vidika uradnih zahtev in postopka za pripravo drugih informacij v kontekstu pomembnosti, torej ali bi lahko kakršnakoli neskladnost s temi zahtevami vplivala na presoje, ki temeljijo na teh drugih informacijah.

Na podlagi opravljenih postopkov in v obsegu, v katerem to lahko ocenimo, poročamo o naslednjem:

- Druge informacije, ki opisujejo dejstva, ki so predstavljena tudi v računovodskih izkazih, so v vseh pomembnih pogledih skladne z računovodskimi izkazi.
- Druge informacije so pripravljene v skladu z veljavno zakonodajo oziroma predpisi.

Poleg tega smo dolžni na podlagi našega znanja in razumevanja družbe, ki smo ju pridobili med revizijo, poročati tudi o tem, ali druge informacije vsebujejo kakršnekoli pomembno napačne navedbe dejstev. Na podlagi izvedenih postopkov v povezavi z drugimi informacijami, ki smo jih pridobili, pomembno napačnih navedb dejstev nismo zaznali.

Odgovornosti poslovodstva za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s SRS in za takšen notranji nadzor, ki je po mnenju poslovodstva potreben za pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

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

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naš cilj je pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, da računovodski izkazi kot celota ne vsebujejo pomembno napačnih navedb zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, ki pa ni jamstvo, da bo revizija v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja (MSR) vedno odkrila pomembno napačne navedbe, če te obstajajo. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake in se smatrajo za pomembne, če je mogoče upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

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

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odziv na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili pomembno napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je večje od tveganja neodkritja pomembno napačne navedbe zaradi napake, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, zavajajoče prikazovanje ali izogibanje notranjim kontrolam.
- Opravimo postopke preverjanja in razumevanja notranjih kontrol, ki so pomembne 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 posloводства.
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v spodobnost 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 takšna razkritja neustrezna, naše mnenje prilagoditi. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila, vendar poznejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja.
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo in vsebino računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ocenimo, ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

Posloводство med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in časovnem okviru revizije ter pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomembnimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Tina Kolenc Praznik
Pooblaščená revizorka



Ljubljana, 19. julij 2017

Deloitte.

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 3

