



**POSLOVNO POROČILO
ZA LETO
2006**

Maribor, marec 2007

VSEBINA

1. POUDARKI IZ POSLOVANJA	2
2. PREDSTAVITEV KBM-LEASING d.o.o.	3
3. NAGOVOR DIREKTORJA DRUŽBE	4
 POSLOVNO POROČILO	 5
4. DEJAVNOST DRUŽBE	6
5. ZAPOSLENI	7
6. POSLOVNO OKOLJE	8
7. ANALIZA POSLOVANJA LETA 2006	10
8. LEASINGOJEMALCI	13
9. DOBAVITELJI	13
10. UPRAVLJANJE S TVEGANJI	14
 RAČUNOVODSKO POROČILO	 15
11. MNENJE REVIZORJEV	16
12. IZJAVA UPRAVE	17
13. RAČUNOVODSKI IZKAZI PRIPRAVLJENI V SKLADU Z MSRP	18
14. PRILOGA S POJASNILI K IZKAZOM	22
15. POJASNILA K IZKAZOM	30
16. OBRAZLOŽITEV PREHODA NA MSRP	44
17. DODATEK K POJASNILOM	45
18. DOGODKI PO DATUMU 31.12.2006	46

1. POUDARKI IZ POSLOVANJA

POMEMBNEJŠI FINANČNI IN DRUGI PODATKI V LETU 2006

• Kapital 31.12.2006 (v 000 SIT).	874.787
• Bilančna vsota 31.12.2006 (v 000 SIT):	18.321.426
• Prihodki (v 000 SIT):	1.209.305
• Dobiček pred davki (v 000 SIT):	200.237
• ROE pred davki (v %):	25,75
• ROA pred davki (v %):	1,43
• Kapital / sredstva:	0,05
• Število zaposlenih na 31.12.2006	11
• Povprečno število zaposlenih v letu 2006	10
• Bilančna vsota / zaposlenega (v 000 SIT):	1.821.215

DINAMIKA FINANČNIH IN DRUGIH PODATKOV MED LETI 2004 IN 2006

	2006	2005	2004
Bilančna vsota (v 000 SIT)	18.321.426	9.760.152	7.987.829
Kapital (v 000 SIT)	874.787	777.386	698.921
ROE pred davki (%)	25,75	20,57	7,18
ROA pred davki (%)	1,43	1,59	0,76
Bilančna vsota / zaposlenega po dejanskih urah (v 000 SIT)	1.821.215	1.376.308	840.824

2. PREDSTAVITEV KBM-LEASING d.o.o.

Družba:	KBM-LEASING d.o.o.
Sedež:	Ulica Vita Kraigherja 5, Maribor
Direktor družbe:	Cekov Boris
Telefon	02/229 24 88
Fax:	02/229 24 89
E-mail:	leasing@nkbm.si
Spletna stran:	http://www.kbm-leasing.si
Matična številka:	5300347
Identifikacijska številka:	SI72699965
Datum registracije:	14.12.1989
Številka registracije:	SRG 96/00622
Šifra dejavnosti:	65.710
Velikost:	Mala družba po Zakonu o gospodarskih družbah
Poslovni račun:	04515-0000308968
Poslovno leto:	Koledarsko
Osnovni kapital:	412.520.000 tolarjev
Lastniška struktura:	100% lastnik Nova KBM d.d., Maribor

3. NAGOVOR DIREKTORJA DRUŽBE

V mnogih pogledih je bilo leto 2006 prelomno za družbo KBM-LEASING d.o.o.. V mesecu marcu je prišlo do spremembe v vodstvu družbe. Do konca leta je družbi uspelo občutno povečati obseg poslovanja. Hkrati si je družba zastavila smeje cilje za prihodnje leto, ki jih bo, na podlagi doseženega v letu 2006 in že izpeljanih aktivnosti, realno dosegla.

V letu 2006 je družba KBM-LEASING d.o.o., skupaj z družbo Multiconsult d.o.o., ustanovila leasing podjetje na Hrvaškem, Multiconsult leasing d.o.o.. Hkrati je družba pričela z izvajanjem aktivnosti za ustanovitev poslovne enote v Ljubljani. Prav s pomočjo te enote si obeta povečanje plasmana v osrednji Sloveniji, kjer je bila do sedaj manj prisotna.

Povečane aktivnosti družbe so narekovale povečanje zaposlenih, predvsem visoko strokovno usposobljenih. Največje ogledalo družbe so njeni zaposleni. S svojim znanjem in izkušnjami spletajo dolgoročne poslovne vezi s poslovnimi partnerji, ki vodijo k novim poslom. Družbi je uspelo motivirati dobro ekipo sodelavcev. Vedno večja vpetost družbe v nepremičninsko poslovanje zahteva strokovnost in kreativnost zaposlenih, za razliko od preteklih let, ko je družba večji del aktivnosti opravljala na trgu premičnin, predvsem s financiranjem nakupa osebnih vozil. Družba je na nepremičninskem segmentu začela ponujati nove produkte in le-te namerava še dopolnjevati. Vsi ti novi produkti ji omogočajo boljši dostop do potencialnih leasingojemalcev in povečujejo konkurenčnost, hkrati pa družbi omogočajo dosego neobrestnih prihodkov, kar je, glede na veliko konkurenco in nižanje obrestnih marž, nujno.

Nov zagon v poslovanju družbe je prepričal lastnico, Novo KBM d.d., kakor tudi druge kreditorje, da so družbi omogočili konkurenčnejši dostop do virov za financiranje novih leasing poslov. Samo s konkurenčnimi pogoji leasinga lahko družba enakopravno sodeluje na leasinskem trgu in tako poveča svoj portfelj.

Hkrati je družba tudi v letu 2006 nadaljevala tako s sklepanjem pogodb po načelu previdnosti, kot tudi z aktivnim upravljanjem terjatev ter konzervativnim pristopom pri oblikovanju rezervacij. Dosedanje poslovanje kaže, da se največ rizikov pojavlja pri pogodbah za premičnine. Skupen obseg oblikovanih rezervacij po ocenah v celoti zadostuje potencialnim bodočim rizikom.

Dosežen poslovni izid pred obdavčitvijo za leto 2006 znaša 200,2 milijona tolarjev, kar presega načrtovani poslovni izid za 38 odstotkov. Dosežen bruto donos na kapital je 24,24 odstotkov. Poslovni izid družbe je obdavčen z 51,5 odstotno stopnjo davka na dohodek pravnih oseb. Tako visoka stopnja obdavčitve doseženega poslovnega izida je posledica za leto 2006 še veljavnih zakonskih določil o tanki kapitalizaciji ter transfernih cenah med povezanimi osebami.

Dosežen čisti poslovni izid za leto 2006 znaša 97,1 milijona tolarjev, kar presega načrtovan čisti poslovni izid za 12 odstotkov.

POSLOVNO POROČILO

4. DEJAVNOST DRUŽBE

KBM-LEASING d.o.o. se ukvarja s finančnim in operativnim leasingom. Na leasing predaja tako premičnine, kakor tudi nepremičnine. S pomočjo leasinga financira pravne in tudi fizične osebe. Skupaj s sestrskim podjetjem, Gorica leasing d.o.o., teritorialno pokrivata vso Slovenijo.

Podatki o doseženem obsegu novih poslov po letih poslovanja kažejo, da je družbi v letu 2006 uspel občuten porast obsega poslovanja. Od leta 1997 družbi ni uspelo bistveno povečati obsega novih poslov čez 20,0 milijonov evrov, v letu 2006 pa je sklenila za 51,37 milijonov evrov novih poslov. Takšen porast je bil dosežen predvsem z aktivnejšim vstopom na trg nepremičnin.

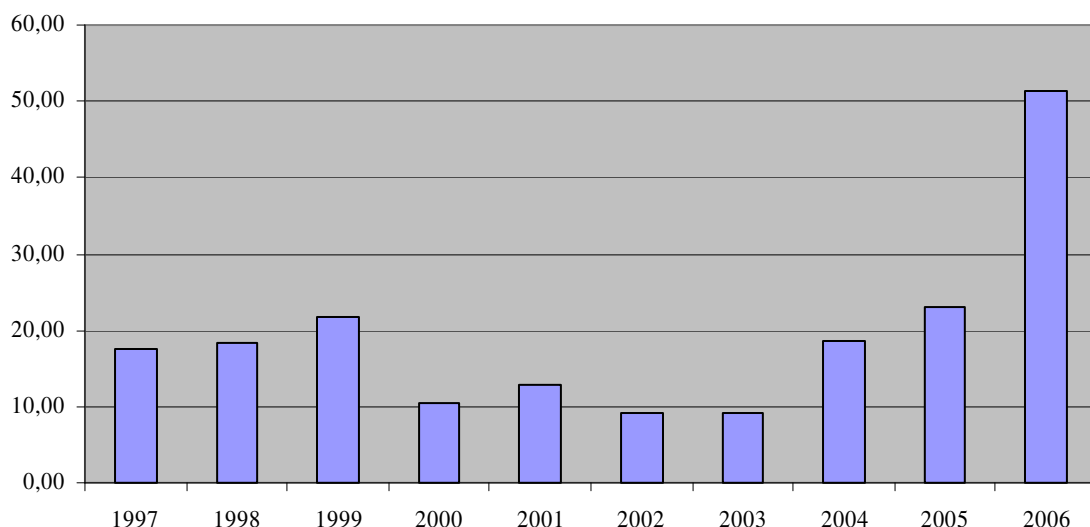
Struktura opreme, predane na leasing, se v zadnjih treh letih ni bistveno spremenila. Delež premičnin se je v tem opazovanem obdobju gibal okrog 30 odstotkov, delež nepremičnin okrog 60 odstotkov. Takšna struktura opreme za leasing je bila načrtovana in je v skladu z univerzalnostjo podjetja.

Vrednostno je največji porast v letu 2006 beležil leasing nepremičnin. Družba nastopa na trgu nepremičnin s tremi ključnimi produkti :

- klasičen finančni leasing nepremičnin za pravne in fizične osebe,
- leasing po sistemu sale and lease back, ki ga sklepa predvsem s pravnimi osebami in
- financiranje investorjev novogradenj po sistemu finančnega leasinga, kjer so pogodbeni partnerji po pravilu pravne osebe.

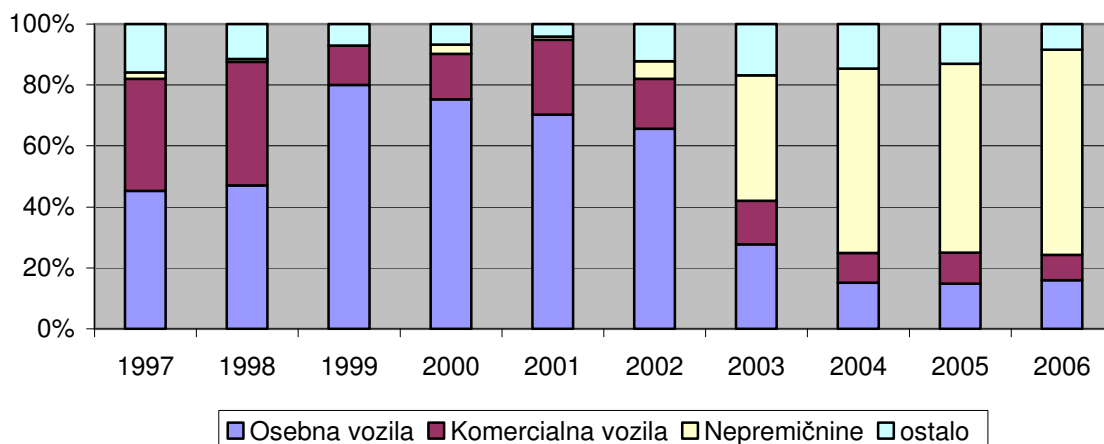
Povpraševanje po vseh treh produktih je dovolj veliko, za vsakega od njih imajo leasingojemalci specifične potrebe in pričakovanja. Tudi KBM-LEASING d.o.o. teži k temu, da bi imel v svojem portfelju po strukturi vse tri oblike financiranja nepremičnin. Predvsem od financiranja investorjev si obeta dodatni zaslužek in hkrati osvojitve znanja za še prodornejši vstop na trg nepremičninskega poslovanja, kamor težijo tudi največje primerljive leasing hiše.

Slika 1: Rast obsega naložb družbe KBM-LEASING d.o.o. v letih 1997 - 2006 v milijonih evrov



Vir: Letna poročila družbe KBM-LEASING d.o.o.

Slika 2: Struktura naložb družbe KBM-LEASING d.o.o. v letih 1997 – 2006 po posameznih vrstah opreme v odstotkih



Vir: Letna poročila družbe KBM-LEASING d.o.o.

5. ZAPOSLENI

V letu 2006 je družba povečala število zaposlenih za tri delavce in po stanju 31.12.2006 je bilo skupno zaposlenih 11 delavcev, od tega dva za določen čas.

V mesecu marcu je lastnik imenoval novega direktorja družbe, z nalogo, da poslovanje družbe dvigne na višji nivo. Zaradi povečanega obsega novih poslov je bilo potrebno povečati tudi število zaposlenih v komercialni družbi.

Iz spodnje tabele je razvidno, da družba zaposluje visoko izobražene delavce. To narekuje poslovna usmerjenost družbe v nepremičninsko poslovanje, kjer posla ni moč poenotiti, temveč je potreben poseben pristop k sklenitvi vsakega posla. Vrednosti nepremičninskih pogodb so velike, doba leasinga običajno daljša od premičninskih pogodb in potencialni riziki večji. To zahteva od zaposlenih visoko strokovno znanje, spremljanje predpisov in iskanje kreativnih rešitev, ki zadovoljijo tako leasingojemalca kakor tudi leasingodajalca.

Vsi zaposleni opravljajo naloge na sedežu družbe v lastnih poslovnih prostorih in dveh najetih pisarnah. Zaposleni obiskujejo vsa potrebna dodatna izobraževanja. Družba zagotavlja na delovnem mestu pogoje za varnost in zdravje zaposlenih v skladu s posebnimi predpisi o varnosti in zdravju pri delu.

Tabela 1: Število in izobrazbene strukture zaposlenih za leto 2006 in 2005

	Število zaposlenih	Stopnja izobrazbe				Zaposleni za		Zaposleni po	
		V.	VI.	VII.	VIII.	Določen čas	Nedoločen čas	Kolektivni pogodbi	Individualni pogodbi
31.12.2006	11	4	1	5	1	2	9	8	3
31.12.2005	8	4	0	3	1	1	7	7	1

Vir: Interni podatki družbe KBM-LEASING d.o.o.

Na dan 31.12.2006 je bilo v družbi zaposlenih 11 delavcev (leto 2005 8 delavcev), od tega 3 delavci na osnovi individualne pogodbe in 8 delavcev na osnovi kolektivne pogodbe. Na dan 31.12.2006 je v družbi zaposlen 1 delavec z VIII. stopnjo izobrazbe, 5 delavcev s VII. stopnjo izobrazbe, 1 delavec s VI. stopnjo izobrazbe in 4 delavci s V. stopnjo izobrazbe. V letu 2006 je odšel 1 delavec in na novo so se zaposlili 4 delavci. Povprečno je bilo v družbi

zaposlenih 10,06 delavcev v letu 2006 in v letu 2005 7,09 delavcev. Povprečje delavcev je izračunano iz opravljenih ur. Politiko plač in drugih prejemkov v letu 2006 je družba usklajevala s politiko v okviru bančne skupine Nove KBM d.d. 01.07.2001 je družba pristopila k prostovoljnemu dodatnemu pokojninskemu zavarovanju, katerega izvajalec je Moja naložba, pokojninska družba d.d., Maribor.

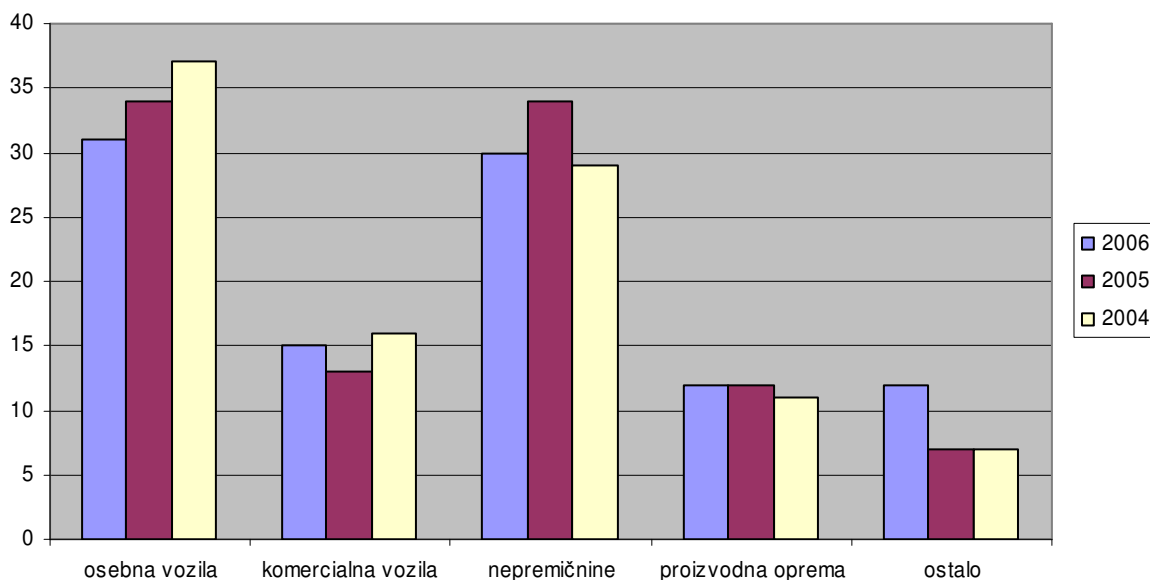
6. POSLOVNO OKOLJE

V Sloveniji je večina podjetij, ki se ukvarjajo z leasing dejavnostjo, včlanjena v Združenje leasing podjetij Slovenije. Ena glavnih dejavnosti Združenja v zadnjem času je, da tromesečno zbira in objavlja podatke o poslovanju svojih članic. Ti podatki kažejo obseg poslovanja in tržne deleže posamezne članice, kakor tudi strukturo naložb in ročnost sklenjenih pogodb. Na podlagi teh podatkov je moč predvidevati, kako bo v Sloveniji rasel leasinski trg in kateri proizvodi za leasing so najzanimivejši za tovrstno financiranje.

Od leta 2006 se družba KBM-LEASING d.o.o. in Gorica leasing d.o.o. predstavljata kot Skupina KBM leasing v Združenju leasing podjetij Slovenije, po vzoru nekaterih drugih največjih leasing podjetij, ki so lastniško povezana. Oba leasing podjetja Nove KBM d.d. skupaj pokrivata celotno Slovenijo in tako dopolnjujeta vseslovensko strategijo svoje lastnice. Po doseženem tržnem deležu za leto 2006 zaseda Skupina KBM leasing po podatkih Združenja 6. mesto, za Hypo leasingom, Skupino LB leasing, SKB leasing, Summit leasing in Sparkassen/Immorent leasingom.

KBM-LEASING d.o.o zaseda po podatkih ZLPS za leto 2006 osmo mesto z 2,72 odstotnim tržim deležem.

Slika 3: Struktura predane opreme na leasing v Sloveniji v letih 2006, 2005, 2004



Vir: Statistični podatki Združenja leasing podjetij Slovenije za leta 2006, 2005 in 2004

Leasinski trg v Sloveniji je še vedno v porastu. V letu 2006 se je povečal za 28 odstotkov napram letu 2005. Članice Združenja so v letu 2006 sklenile za 1.891 milijonov evrov novih poslov. Članice Združenja so v letu 2006 predale na leasing za 70 odstotkov premičnin in 30 odstotkov nepremičnin. Največji delež med predano opremo na leasing imajo z 31 odstotki še vedno osebna vozila. Na avtomobilskem trgu dosegajo največji tržni delež tkim. »captive

leasing companies«. Najpomembnejši med njimi so Summit leasing, Debis leasing in Porsche leasing.

Sicer v letu 2006 v Sloveniji ni bilo bistvenih sprememb v številu leasing podjetij in tudi v bodoče tega ni pričakovati. Opazno je, da največja leasing podjetja v Sloveniji ustanovljajo svoja podjetja v drugih državah, tako v državah bivše Jugoslavije, kakor tudi v državah vzhodne Evrope.

Bistvenih premikov ni opaziti niti med največjimi leasing podjetji. Pričakovati je, da se bodo počasi med največja uvrstila univerzalna leasing podjetja, ki v načelu sklepajo več nepremičninskih poslov. Captive leasingi imajo poslovanje omejeno z rastjo prodaje vozil in le-ta se v prihodnosti ne bo bistveno povečala.

Tabela 2: Tržni deleži vodilnih družb v letu 2006 po posameznih skupinah opreme

Oprema	KBM-LEASING v %	Vodilna družba	Tržni delež v %	Drugo mesto	Tržni delež v %
Proizvodna oprema	1,57	Hypo leasing	50,49	SKB leasing	18,16
Računalniki, pisar.oprema	0,33	Gorica leasing	25,02	Sparkassen/Imorent	23,27
Komercialna vozila	1,45	Hypo leasing	41,84	SKB leasing	16,20
Osebna vozila	1,40	Summit	21,00	Hypo leasing	17,87
Ladje, avioni, železnica	2,02	Skupina LB	51,48	Hypo leasing	33,83
Nepremičnine	6,20	Hypo leasing	37,22	Skupina LB	15,00

Vir: Statistični podatki Združenja leasing podjetij Slovenije za leto 2006

Tabela 3: Obseg naložb članic Združenja leasing podjetij Slovenije v letu 2006 v milijonih evrov

Zap. št.	Članica	Promet skupaj	Tržni delež (v %)	Promet premičnin	Tržni delež (v %)	Promet nepremičnin	Tržni delež (v %)
1	HYPO leasing	729	38,56	458	34,33	271	48,67
2	Skupina LB	257	13,61	174	13,02	84	15,00
3	SKB leasing	163	8,61	160	12,02	2	0,44
4	Summit leasing	135	7,12	135	10,10	0	0,00
5	Sparkassen/Immorent	107	5,64	54	4,04	53	9,47
6	Debis AC leasing	97	5,10	97	7,24	0	0,00
7	Porsche leasing	88	4,67	88	6,63	0	0,00
8	KBM-LEASING	51	2,72	17	1,26	34	6,20
	Ostali	264	13,97	151	11,36	113	20,22
	Skupaj	1.891	100,00	1.334	100,00	557	100,00
	Skupina KBM leasing	100	5,29	40	3,03	60	10,70

Vir: Statistični podatki Združenja leasing podjetij Slovenije za leto 2006

7. ANALIZA POSLOVANJA LETA 2006

KAZALNIKI POSLOVANJA DRUŽBE

	2006	2005
Stopnja lastniškosti financiranja (kapital/obveznosti do virov sredstev)	0,05	0,08
Stopnja dolgoročnosti financiranja (vsota kapitala in dolgoročni dolgovi (skupaj z dolgoročnimi rezervacijami)/obveznosti do virov sredstev)	0,34	0,13
Stopnja osnovnosti investiranja (osnovna sredstva (po neodpisani vrednosti)/sredstva)	0,05	0,01
Stopnja dolgoročnosti investiranja (vsota osnovnih sredstev (po neodpisani vrednosti), dolg.AČR, naložbene nepremičnine, dolgoročnih finančnih naložb in dolgoročnih poslovnih terjatev/sredstva)	0,76	0,69
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev (kapital/osnovna sredstva)	0,96	9,52
Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti likvidna sredstva/kratkoročne obveznosti)	0,04	0,05
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti (vsota likvidnih sredstev in kratkoročnih terjatev/kratkoročne obveznosti)	0,36	0,34
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti (kratkoročna sredstva brez AČR/kratkoročne obveznosti)	0,36	0,35
Koeficient gospodarnosti poslovanja (poslovni prihodki/poslovni odhodki)	0,79	0,93
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala - ROE (čisti dobiček v poslovnem letu/povprečni kapital (brez čistega poslovnega izida proučevanega leta))	0,12	0,15
Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala (vsota dividend za poslovno leto/povprečni osnovni kapital)	0,00	0,00
Koeficient dobička po obdavčitvi na povprečna sredstva – ROA (čisti dobiček po obdavčitvi/povprečno stanje sredstev)	0,01	0,02
Skupni prihodki na zaposlenega v 000 SIT (vsi prihodki/povprečno število zaposlenih)	120.209	120.468
Čisti dobiček na zaposlenega v 000 SIT (čisti dobiček/povprečno število zaposlenih)	9.655	14.938
Stroški dela na povprečno število zaposlenih v 000 SIT (strošek dela/povprečno število zaposlenih)	11.254	9.694
Bilančna vsota na zaposlenega v 000 SIT (bilančna vsota/povprečno število zaposlenih)	1.821.215	1.376.608

NALOŽBE SREDSTEV

V letu 2006 je družba sklenila pogodbe in predala opremo na leasing v vrednosti 51,37 milijona evrov, kar je za 20,28 milijona oziroma 122 odstotkov več kot leta 2005 in za 28 odstotkov več kot je bilo planirano.

Daleč največji delež med vso opremo, ki je bila v letu 2006 predana na leasing, zasedajo nepremičnine. Na tem segmentu je družba opazno povečala svojo aktivnost. Posle je pridobivala s financiranjem poslovnih objektov in stanovanj, tako pravnim, kakor tudi fizičnim osebam. Močno je okrepila svojo dejavnost tudi s financiranjem investitorjev novogradenj, kjer tudi v prihodnje načrtuje okrepljene aktivnosti.

Obseg nepremičninskega poslovanja je v letu 2006 presegal 67 odstotkov vseh poslov, kar je 5 odstotkov več, kot leto poprej. V strukturi opreme se je zmanjšal predvsem delež opreme za opravljanje dejavnosti in delež komercialnih vozil. Prav ta oprema se je po dosedanjih izkušnjah izkazala za najbolj rizično v primeru neplačevanja leasingojemalcev. Zaradi tega družba namenja prav posebno pozornost leasingojemalcem pri sklepanju novih pogodb za tovrstno opremo, da bi optimalno zmanjšala rizike v obdobju trajanja leasing pogodbe.

Tabela 4: Obseg in struktura sklenjenih pogodb v letu 2006 v primerjavi s planom v evrih

Vrsta opreme	Doseženo 2005	Plan 2006	Doseženo 2006	Indeks 4/2	Indeks 4/3
1	2	3	4	5	6
A. premičnine	8.846.310	14.500.000	16.778.409	190	116
- osebna vozila	3.472.462	6.000.000	8.194.329	236	137
- komercialna vozila	2.354.158	2.500.000	4.272.856	182	171
- oprema	3.019.690	6.000.000	4.311.224	143	72
B. nepremičnine	14.312.548	25.500.000	34.592.065	242	136
Skupaj	23.158.858	40.000.000	51.370.474	222	128

Vir. Letna poročila družbe KBM-LEASING d.o.o.

Tabela 5: Struktura naložb po vrstah opreme v evrih in v odstotkih

Predmet leasinga	Naložbe v EUR 2006	Struktura v % v letu 2006	Struktura v % v letu 2005
Osebna vozila	8.194.329	16	15
Komercialna vozila	4.272.856	8	10
Oprema	4.311.224	9	13
Nepremičnine	34.592.065	67	62
Skupaj	51.370.474	100	100

Vir: Letna poročila družbe KBM-LEASING d.o.o.

VIRI FINANCIRANJA

Konec leta 2006 je imela družba najetih za 70,2 milijonov evrov kreditov, kar je za 36,2 milijonov evrov oziroma 107 odstotkov več kot konec leta 2005.

Največji kreditodajalec je s 60 odstotki lastnica družbe, Nova KBM d.d.. Le-ta je v letu 2006 povečala svoj plasma v KBM-LEASING d.o.o. za 11,0 milijonov evrov oziroma za 36 odstotkov. Zadolževanje KBM-LEASING d.o.o. pri svoji lastnici je zaradi omejitev banke glede izpostavljenosti do enega komitenta omejeno in hkrati za družbo kreditjemalko drago, saj so obresti za tovrstne kredite obdavčene zaradi še veljavnih zakonskih določil o tanki kapitalizaciji ter transfernih cenah med povezanimi osebami. Vso povečanje zadolženosti družbe v letu 2006 je bilo zaradi navedenega obdavčeno z 51,5 odstotki. Družba bi bila obdavčena s 26,7 odstotki davka na dohodek pravnih oseb, če bi se zadolževala pri nepovezanih osebah.

Nadalje je družba povečala zadolžitev pri Novi Ljubljanski banki d.d. za 17,2 milijonov evrov in pri dveh novih kreditorjih, Poštni banki Slovenije d.d. in Probanki d.d. za skupaj 8,0 milijonov evrov.

UPRAVLJANJE TERJATEV

Na dan 31.12.2006 je imela družba v svojem portfelju za 68,7 milijona evrov diskontiranih terjatev iz naslova leasing pogodb, kar je za 32,9 milijona evrov oziroma za 92 odstotkov več kot konec leta 2005.

Vseh zapadlih neplačanih terjatev na 31.12.2006 je 1,5 milijona evrov, kar je 2,2 odstotka vseh diskontiranih terjatev. V letu 2005 je imela družba 2,8 odstotka od vseh diskontiranih terjatev neplačanih. Razlog za izboljšanje odstotka neplačanih terjatev je v tem, da ima družba velik del svojih naložb v novih nepremičninskih pogodbah in riziko neplačil še ni nastopil. Glede na konzervativen pristop družbe pri sklepanju leasing pogodb, večjih rizikov pri nepremičninskih pogodbah ni pričakovati.

Med neplačanimi zapadlimi terjatvami so najbolj porastle tiste, ki so neplačane več kot 90 dni. Analiza teh terjatev kaže, da izvirajo iz nepremičninskih pogodb, kjer po oceni tržna vrednost bistveno presega izpostavljenost družbe do leasingojemalcev in tudi iz tega razloga družba leasing pogodb ne prekine in pristopi k prodaji nepremičnine, saj obstaja realno pričakovanje, da bodo leasingojemalci uspeli plačati svoje pogodbene obveznosti.

Družba oblikuje popravke vrednosti terjatev za :

- neplačane zapadle terjatve po aktivnih pogodbah,
- za vrednost opreme, odvzete leasingojemalcem na podlagi prekinitve leasing pogodb zaradi neplačevanja obveznosti in
- za terjatve v tožbah, ki jih je družba vložila proti leasingojemalcem na podlagi prekinitve leasing pogodb zaradi neplačevanja obveznosti.

Za neplačane zapadle terjatve in za vrednost odvzete opreme je merilo za višino oblikovanega popravka razlika med terjatvijo družbe do leasingojemalca in ocenjeno tržno vrednostjo predmeta leasinga. Medtem ko družba v celoti oblikuje popravek vrednosti terjatev za terjatve v tožbah.

Stanje oblikovanih popravkov terjatev na dan 31.12.2006 je 1,9 milijona evrov. V letu 2006 je družba iz naslova vseh opredeljenih rizikov dodatno oblikovala za 252.869 evrov novih

popravkov in oslabila osnovna sredstva pri operativnem leasingu za 41.656 evrov. Hkrati je izterjala terjatve, za katere je v prejšnjih letih oblikovala popravek vrednosti terjatev v višini 82.529 evrov.

8. LEASINGOJEMALCI

Po stanju konec leta 2006 ima družba sklenjenih 1.958 pogodb s 1.717 leasingojemalci, od tega 25 odstotkov vseh terjatev iz leasing pogodb izkazuje do petih največjih leasingojemalcev, in le-ti imajo na leasingu nepremičnine. V celotnem portfelju družbe se 70 odstotkov vseh terjatev nanaša na terjatve iz nepremičninskih pogodb. Nepremičninske pogodbe so sklenjene za dolgo obdobje, povprečno 11 let, medtem ko so premičninske pogodbe sklenjene povprečno za 4,4 leta. Povprečno trajanje pogodb do izteka leasinga je pri premičninah 32 mesecev. Nepremičninske pogodbe so novejšega datuma in imajo v povprečju še 117 mesecev do izteka pogodb.

Daleč največje število pogodb, kar 65 odstotkov, je sklenjenih za osebna vozila. V portfelju osebna vozila po vrednosti zasedajo zgolj 12 odstotni delež. Ta del pogodb je v večini vezan na poslovanje s fizičnimi osebami. Večji del gre za finančni leasing, izjemoma se družba na željo leasingojemalca odloči ponuditi operativni leasing za osebna vozila.

Vseh nepremičninskih pogodb v portfelju družbe je 8 odstotkov in diskontirana vrednost le-teh je 47,9 milijona evrov ali 70 odstotkov vsega portfelja družbe.

9. DOBAVITELJI

Iz tabele največjih dobaviteljev je razvidno, da so nekateri največji dobavitelji hkrati tudi največji leasingojemalci, kar kaže na izpeljane sale and lease back posle.

V letu 2006 je družba sklenila 910 novih leasing pogodb in zanje kupila opremo od 301 različnega dobavitelja. Tako veliko število dobaviteljev, s katerimi družba posluje, kaže na veliko aktivnost komercialne službe družbe, saj je načeloma z vsemi njimi potrebno dogovoriti vse komercialne aktivnosti in posamično izpeljati posel. Prav posebno znanje in pozornost posvečajo zaposleni izvedbi nepremičninskih poslov, saj postane s sklenitvijo leasing pogodbe in nakupom nepremičnine družba lastnica le-te in posledično trpi vse pravne napake pri nabavi nepremičnine.

10. UPRAVLANJE S TVEGANJI

OBRESTNO TVEGANJE

Vse leasing pogodbe so nominirane v evrih in v načelu so vse pogodbe, razen za osebna vozila, sklenjene z variabilno obrestno mero, vezano na referenčno obrestno mero Euribor.

Družba ima 12 odstotkov naložb v osebnih vozilih. Zanje sklepa pogodbe na podlagi fiksne obrestne mere. To narekuje dejstvo, da je večina njih sklenjena s fizičnimi osebami in je vrednost opreme relativno mala ter dejstvo, da so to večinoma pogodbe z ročnostjo izpod pet let.

Pogodbe za komercialna vozila, opremo za opravljanje dejavnosti, predvsem pa nepremičninske pogodbe so vse vezane na variabilno obrestno mero, ki jo družba mesečno prilagaja spremembam referenčne obrestne mere.

V portfelju družbe so zaradi sprememb obrestne mere refinancirani v prejšnjih letih pogodbe vezane na Euribor 1m, 3m ali 6m, medtem ko ima družba vse najete kredite po stanju 31.12.2006 obrestovane z obrestno mero, vezano na Euribor 6m.

ROČNOSTNO TVEGANJE

Leasingojemalci pričakujejo vedno daljšo ročnost leasing pogodb, kar je še posebej opazno pri nepremičninskih pogodbah, kjer so vrednosti predmeta leasinga velike. Zato mora družba v pasivi razpolagati z viri sredstev, ki so enaki ročnosti plasiranih sredstev. Družba ima 60 odstotkov vseh kreditov najetih pri Novi KBM d.d. in vsi so sklenjeni z zapadlostjo do enega leta in z možnostjo podaljšanja. Glede na to, da je banka tudi edina lastnica KBM-LEASING d.o.o. in redno spremlja poslovanje, je realno pričakovati, da bo kredite podaljševala. Preostalih 40 odstotkov kreditov ima družba najetih dolgoročno.

V portfelju ima družba 30 odstotkov premičnin in 70 odstotkov nepremičnin. Povprečna doba leasinga za premičnine je 53 mesecev in za nepremičnine 131 mesecev. To kaže, da družba tveganje ročnosti dobro obvladuje.

VALUTNO IN TEČAJNO TVEGANJE

Valutna in tečajna tveganja družba nevtralizira na način, da so vse leasing pogodbe in viri za financiranje leasinga oz. najeti krediti nominirani v tuji valuti. Zgolj kapital podjetja je nominiran v tolarjih in za ta del plasmana je prisotno valutno tveganje. Z uvedbo evra to tveganje ni več prisotno.

KREDITNO TVEGANJE

Za razliko od kreditov, kjer je glavno varovanje posla boniteta kreditojemalca, je pri leasingu glavno varovanje posla sam predmet leasinga. Leasing hiša kupi predmet leasinga na željo leasingojemalca in mu ga preda na leasing in pri tem je za izločitev kreditnega rizika predvsem pomembno :

- da posveti posebno pozornost nabavni ceni predmeta leasinga,
- da od leasingojemalca zahteva primerno lastno udeležbo,
- da prilagodi obdobje leasinga specifičnosti predmeta leasinga,
- da kot dodatno zavarovanje zahteva še druge instrumente zavarovanja, če je to potrebno.

RAČUNOVODSKO POROČILO
skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja

11. MNENJE REVIZORJEV



Poročilo neodvisnega revizorja

Druženiku družbe KBM-Leasing d.o.o., Maribor

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe KBM-Leasing d.o.o., Maribor, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2006, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

Naša naloga je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

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

Mnenje

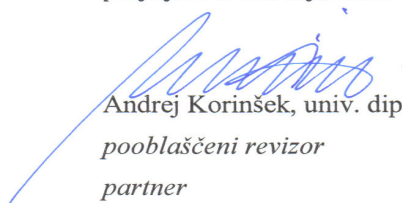
Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja gospodarske družbe KBM-Leasing d.o.o., Maribor na dan 31. decembra 2006 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

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



Stanislava Mikl, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizorka



Andrej Korinšek, univ. dipl. ekon.
pooblaščen revizor
partner

Ljubljana, 24. april 2007

KPMG Slovenija, d.o.o.

12.

IZJAVA UPRAVE

KBM-LEASING d.o.o.

Uprava KBM-LEASING d.o.o., Maribor, potrjuje računovodske izkaze družbe KBM-LEASING d.o.o. za leto 2006, na straneh od 21 do 24, in pojasnila na straneh od 25 do 48.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila tako, da ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja in izidov njegovega poslovanja za leto 2006.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve in da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Poslovodstvo tudi potrjuje, da so računovodski izkazi, skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi računovodskimi standardi ter Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Poslovodstvo je tudi odgovorno za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti in nezakonitosti.

Maribor, 05.03.2007

KBM-LEASING d.o.o.
Direktor družbe
Boris Cekov

13. RAČUNOVODSKI IZKAZI PRIPRAVLJENI V SKLADU Z MSRP

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE OD 01.01.2006 DO 31.12.2006

v 000 SIT

Vsebina	Pojasnilo	2006	2005
1	2	3	4
1. PRIHODKI OD PRODAJE	1	280.261	300.061
2. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	2	58.799	81.664
3. STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	3	225.115	252.141
4. STROŠKI DELA	4	113.218	68.734
5. ODPISI VREDNOSTI	5	13.607	8.379
6. DRUGI POSLOVNI ODHODKI	6	86.078	86.161
7. FINANČNI PRIHODKI	7	870.245	472.399
8. FINANČNI ODHODKI	8	571.050	297.748
9. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		200.237	140.961
10. DAVEK IZ DOBIČKA	9	118.381	53.245
11. ODLOŽENI DAVKI	9	15.271	18.194
12. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		97.127	105.910

Pojasnila so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

BILANCA STANJA NA DAN 31.12.2006 IN 31.12.2005

v 000 SIT

Vsebina	Pojasnilo	31.12.2006	31.12.2005
1	2	3	4
SREDSTVA		18.321.426	9.760.152
A. DOLGOROČNA SREDSTVA		13.981.662	6.758.697
I. Neopredmetena sredstva	10	3.315	768
II. Opredmetena osnovna sredstva (nepremičnine, naprave in oprema)	11	907.544	80.871
III. Naložbene nepremičnine	12	285.720	293.344
IV. Dolgoročne finančne naložbe	13	274.541	4.832
V. Dolgoročne poslovne terjatve	14	12.474.596	6.358.206
VI. Odložene terjatve za davek	15	35.946	20.676
B. KRATKOROČNA SREDSTVA		4.339.764	3.001.455
I. Zaloge	16	30.464	36.892
II. Kratkoročne finančne naložbe	13	515.386	247.847
III. Kratkoročne poslovne terjatve	14	3.333.092	2.300.343
IV. Druga kratkoročna sredstva	17	1.498	4.299
V. Denarna sredstva	18	459.324	412.074
Zabilančna sredstva	22	14.582.780	8.391.186
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		18.321.426	9.760.152
A. KAPITAL	19	874.787	777.386
I. Osnovni kapital		412.520	412.520
II. Kapitalske rezerve		249.275	249.275
III. Rezerve iz dobička		17.660	12.804
IV. Presežek iz prevrednotenja		274	0
V. Preneseni čisti poslovni izid		102.787	2.173
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta		92.271	100.614
B. REZERVACIJE	20	28.459	18.009
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	21	5.344.287	431.320
I. Dolgoročne finančne obveznosti		5.344.020	431.236
II. Dolgoročne poslovne obveznosti		267	84
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	21	12.073.893	8.533.437
I. Kratkoročne finančne obveznosti		11.545.804	7.727.285
II. Kratkoročne poslovne obveznosti		458.515	772.300
III. Kratkoročne obveznosti za odmerjeni davek		69.574	33.852
Zabilančne obveznosti	22	14.582.780	8.391.186

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

DENARNI TOK

v 000 SIT

Vsebina	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Postavka izkaza poslovnega izida	(103.012)	5.126
- poslovni prihodki	339.060	361.407
- poslovni odhodki brez amortizacije	(338.962)	(321.230)
- davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	(103.110)	(35.051)
b) Spremembe čistih obratnih sredstev	(7.443.263)	(317.430)
- začetne manj končne poslovne terjatve	(7.255.106)	(894.212)
- začetne manj končne aktivne kratkoročne časovne razmejitve	2.801	1.088
- začetne manj končne odložene terjatve za davek	(15.270)	
- začetne manj končne zaloge	52.183	72.804
- končni manj začetni poslovni dolgovi	(278.361)	488.154
- končne manj začetne pasivne kratkoročne časovne razmejitve	46.582	8.390
- spremembe rezervacij	3.908	6.346
c) Denarni tok iz poslovanja (a+b)	(7.546.275)	(312.304)
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	869.543	472.399
- prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	815.616	472.399
- prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev	(702)	0
- prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	54.629	0
b) Izdatki pri naložbenju	(1.390.444)	(2.534.954)
- izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	(2.686)	0
- izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(850.125)	(245.115)
- izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	(269.709)	(1.508.280)
- izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	(267.924)	(781.559)
c) Denarni tok iz naložbenja (a+b)	(520.901)	(2.062.555)
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	8.685.476	5.501.304
- prejemki od vplačanega kapitala	274	0
- prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	4.912.784	0
- prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	3.772.418	5.501.304
b) Izdatki pri financiranju	(571.050)	(4.619.192)
- Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(571.050)	(297.511)
- izdatki za izplačilo dividend	0	(20.000)
- izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0	(4.301.681)
c) Denarni tok iz financiranja (a+b)	8.114.426	882.112
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	459.324	412.074
Seštevek postavk:		
x) Denarni tok v obdobju	47.250	(1.492.747)
y) Začetno stanje denarnih sredstev	412.074	1.904.821

IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA LETO, KI SE JE KONČALO 31.12.2005

v 000 SIT

Sestavina kapitala/sprememba v obdobju	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj kapital
A. ZAČETNO STANJE NA DAN 01.01.2005	412.520	249.275	7.507	22.174	0	691.476
B. PREMIKI V KAPITAL	0	0	0	0	105.910	105.910
Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	0	0	0	0	105.910	105.910
C. PREMIKI V KAPITALU	0	0	5.296	0	(5.296)	0
Razporeditev čistega dobička kot sestavine kapitala po sklepu uprave in nadzornega sveta	0	0	5.296	0	(5.296)	0
Č. PREMIKI IZ KAPITALA	0	0	0	(20.000)	0	(20.000)
Izplačilo dividend	0	0	0	(20.000)	0	(20.000)
D. KONČNO STANJE NA DAN 31.12.2005	412.520	249.275	12.803	2.174	100.614	777.386

IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA LETO, KI SE JE KONČALO 31.12.2006

v 000 SIT

Sestavina kapitala/sprememba v obdobju	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj kapital
A. ZAČETNO STANJE NA DAN 31.12.2005	412.520	249.275	12.803	0	2.174	100.614	777.386
B. PREMIKI V KAPITAL	0	0	0	0	100.613	97.127	197.740
Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	0	0	0	0	100.613	97.127	197.740
C. PREMIKI V KAPITALU	0	0	4.857	274	0	(105.470)	(100.339)
Razporeditev čistega dobička kot sestavine kapitala po sklepu uprave in nadzornega sveta	0	0	4.857	0	0	(105.470)	(100.613)
Presežek iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	274	0	0	274
Č. KONČNO STANJE NA DAN 31.12.2006	412.520	249.275	17.660	274	102.787	92.271	874.787

14. PRILOGA S POJASNILI K IZKAZOM

Poročajoča družba:

Poročajoča družba KBM-LEASING d.o.o. je družba s sedežem v Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Ulica Vita Kraigherja 5, Maribor.

Družba KBM-LEASING d.o.o. spada v skupino povezanih podjetij, ki jo obvladuje Nova KBM d.d., Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor. Konsolidirano letno poročilo sestavi Nova KBM d.d. in ga je možno pridobiti na sedežu imenovane družbe ter je sestavljeno v skladu z MSRP.

Izjava o skladnosti:

Priloženi računovodski izkazi družbe KBM-LEASING d.o.o. so sestavljeni v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU. Gre za prve računovodske izkaze pripravljene v skladu z MSRP 1.

Uprava družbe je računovodske izkaze potrdila 05.03.2007.

Povzetek pomembnejših računovodskih usmeritev:

Podlaga za merjenje:

Računovodski izkazi so pripravljene z upoštevanjem izvirne vrednosti, razen pri prodaji razpoložljivih sredstev, kjer se upošteva poštena vrednost.

Ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na uporabo računovodskih usmeritev:

Poslovstvo mora pri sestavi računovodskih izkazov podati ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na uporabo računovodskih usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov in odhodkov. Ocene in predpostavke temeljijo na prejšnjih izkušnjah in mnogih drugih dejavnikih, ki se v danih okoliščinah upoštevajo kot utemeljeni, na podlagi katerih lahko damo presoje o knjigovodski vrednosti sredstev in obveznosti, ki v drugih virih niso takoj razvidni. Dejanski rezultati lahko od teh ocen odstopajo.

Funkcijska in predstavljena valuta:

Priloženi izkazi so sestavljeni v tolarjih, torej v funkcijski valuti družbe. Vse računovodske informacije predstavljene v tolarjih so zaokrožene na tisoč enot. Sredstva in dolгови izraženi v tuji valuti, so na dan bilanciranja izraženi v tolarjih, upoštevajoč srednji tečaj Banke Slovenije za posamezno valuto na dan preseka.

Pomembnejše računovodske usmeritve:

Zaradi prehoda na MSRP, družba uporablja iste računovodske usmeritve v svoji začetni bilanci stanja v skladu z MSRP na dan 1. januarja 2005 in v vseh obdobjih, predstavljenih v priloženih računovodskih izkazih.

Tuja valuta:

Posli izraženi v tuji valuti se preračunajo v ustrezno funkcijsko valuto družbe, po menjalnem tečaju na dan posla. Menjalni tečaj je srednji tečaj Banke Slovenije. Denarna sredstva in obveznosti izražena v tuji valuti na dan bilance stanja se preračunajo v funkcijsko valuto po takrat veljavnem menjalnem tečaju. Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcijski valuti na začetku obdobja, popravljeno za višino efektivnih obresti in plačil med obdobjem, kot tudi odplačno vrednost v tuji valuti preračunano po menjalnem tečaju na koncu obdobja. Nedenarna sredstva in obveznosti izražena v tuji valuti in izmerjena po poštenu vrednosti se pretvorijo v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je določena višina poštene vrednosti. Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu

poslovnega izida, kar pa ne velja za razlike, ki nastanejo pri preračunu kapitalskih instrumentov razvrščenih kot na razpolago za prodajo.

Finančni instrumenti:

Neizpeljani finančni instrumenti

Neizpeljani finančni instrumenti vključujejo naložbe v kapital in dolžniške vrednostne papirje, poslovne in druge terjatve, denarna sredstva in njihove ustreznike, prejeta in dana posojila, ter poslovne in druge obveznosti. Neizpeljani finančni instrumenti se na začetku pripoznajo po njihovi pošteni vrednosti, povečani za stroške, ki se neposredno nanašajo na pose, z izjemo spodaj navedenega. Po začetnem pripoznanju se neizpeljani finančni instrumenti izmerijo na način, ki je opredeljen v nadaljevanju.

Finančni instrument se pripozna če družba postane stranka pogodbenih določil instrumenta. Pripoznanje finančnih sredstev se odpravi, ko pogodbene pravice družbe do denarnih tokov potečejo, ali če družba finančno sredstvo prenese na drugo stranko, vključno obvladovanje ali vsa tveganja in koristi sredstva. Nakupi in prodaje, opravljene na reden oz. običajen način, se obračunavajo na dan posla t.j. datum, ko se družba zaveže kupiti ali prodati sredstvo. Pripoznanje finančnih obveznosti se odpravi, ko pogodbene obveznosti družbe potečejo, prenehajo ali prekinejo.

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki obsegajo denar v blagajni, vloge na vpogled in depozite na odpoklic.

Finančna sredstva na razpolago za prodajo:

Naložbe družbe v kapitalne vrednostnice so razvrščene kot finančna sredstva, ki so na razpolago za prodajo. Po začetnem pripoznanju so te naložbe izmerjene po pošteni vrednosti. Spremembe poštene vrednosti so pripoznane neposredno v kapitalu. Ko se pripoznanje naložbe odpravi, se s tem povezani dobiček ali izguba prenese v poslovni izid. Izgube zaradi oslabitve, ter pozitivne in negativne tečajne razlike pri denarnih sredstvih na razpolago za prodajo so pripoznane v poslovnem izidu.

Ostali neizpeljani finančni instrumenti so merjeni po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivnih obresti, zmanjšani za znesek izgub zaradi oslabitve. V to kategorijo sodijo dana in prejeta posojila ter terjatve.

- Opredmetena osnovna sredstva (nepremičnine, naprave in oprema)

Opredmetena osnovna sredstva (nepremičnine, naprave in oprema) so izkazane po svoji nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve. Vrednotijo se po modelu nabavne vrednosti.

Nabavna vrednost zajema stroške, ki se neposredno pripisujejo nabavi sredstev. Nabavljeni računalniški programi, ki pomembno prispevajo k funkcionalnosti sredstev se usredstviijo kot del te opreme.

Deli opredmetenih osnovnih sredstev večjih vrednosti, ki imajo različne dobe koristnosti, se obračunavajo kot posamezna opredmetena osnovna sredstva, če je njihova vrednost pomembna.

Če se lastniško uporabljena nepremičnina spremeni v naložbeno nepremičnino se prerazporedi k naložbenim nepremičninam.

Stroški zamenjave nekega dela opredmetenega osnovnega sredstva (nepremičnine, naprave in opreme), s pripoznajo v knjigovodskih vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da bodo bodoče gospodarske koristi, povezane z delom tega sredstva, pritekale ter če je nabavno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti. Vsi ostali stroški (kot npr. dnevno servisiranje) so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj ko do njih pride.

Opredmeteno osnovno sredstvo, katerega posamična nabavna vrednost po dobaviteljevem obračunu ne presega tolarske vrednosti 500 evrov, se izkazuje kot drobni inventar, razen računalniška oprema, ki se vodi med opremo.

- Amortizacija

Amortizacija se obračunava posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega opredmetenega sredstva. Zemljišča se ne amortizirajo. V nadaljevanju je podan pregled uporabljenih letnih amortizacijskih stopenj:

Zgradbe	3 %
Računalniški programi	10 %
Računalniška oprema	33,33 %
Ostala oprema	12,5 - 20 %
Motorna vozila	12,5 %
Drobni inventar	33,3 %

- Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva z določljivo dobo koristnosti so izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrane izgube zaradi oslabitve.

Kasnejši izdatki v zvezi z neopredmetenimi sredstvi so usredstveni le v primerih, ko povečujejo bodoče gospodarske koristi, ki izhajajo iz sredstva, na katero se izdatki nanašajo. Vsi ostali stroški so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj ko do njih pride.

Amortizacija se obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega neopredmetenega sredstva in se začne, ko je sredstvo na razpolago za uporabo. Na osnovi ocenjene dobe koristnosti so stopnje amortizacije 10%.

- Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so nepremičnine posedovane, da bi prinašale najemnino ali povečale vrednost dolgoročne naložbe ali oboje. Naložbene nepremičnine se vrednotijo po modelu nabavne vrednosti in se amortizirajo po 3 odstotni amortizacijski stopnji.

- Zaloge

Zaloge se vrednotijo po izvirni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed njiju. Čista iztržljiva vrednost je ocenjena prodajna vrednost, ki se ugotavlja za avtomobile s pomočjo eurotax in za drugo opremo s pomočjo cenitve. Družba evidentira med zalogami zalogo odvzete opreme. Nabavno ceno zaloge odvzete opreme sestavljajo stroški oz. dolg leasingojemalca, ki mu jih lahko pripišemo. Mednje uvrščamo: zapadle neplačane in nezapadle glavnice, zapadle neplačane obresti in drugi stroški.

- Oslabitev sredstev

Za finančno sredstvo se šteje, da je oslabiljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih bodočih denarnih tokov iz naslova tega sredstva.

Izguba zaradi oslabilte v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti, se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi bodočimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvirni veljavni obrestni meri. Izguba zaradi oslabilte v zvezi s finančnim sredstvom, namenjenim za prodajo, se izračuna glede na njegovo trenutno pošteno vrednost.

Vse izgube zaradi oslabilte družba izkaže v poslovnem izidu obdobja. Morebitno nabrano izgubo v zvezi s finančnim sredstvom, ki je na razpolago za prodajo, ki je bila pripoznana neposredno v kapitalu, se prenese na poslovni izid.

Izguba zaradi oslabilte se odpravi, če je odpravo izgube zaradi oslabilte mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabilte. Pri finančnih sredstvih, izkazanih po odplačni vrednosti, in finančnih sredstvih, namenjenih za prodajo, ki so dolgovni inštrumenti, se odprava izgube zaradi oslabilte izkaže v poslovnem izidu.

- Nefinančna sredstva

Družba ob vsakem datumu poročanja preveri preostalo knjigovodsko vrednost nefinančnih sredstev družbe, naložbenih nepremičnin in odloženih terjatev za davke z namenom, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslabilte. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva.

Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote je njena vrednost pri uporabi ali poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi se pričakovani prihodnji denarni tokovi diskontirajo na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo.

V zvezi z drugimi sredstvi pa družba izgube zaradi oslabilte v preteklih obdobjih na datum bilance stanja ovrednoti in tako ugotovi, če je prišlo do zmanjšanja izgube ali ta celo več ne obstaja. Izguba zaradi oslabilte se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih družba določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabilte sredstva se odpravi do višine, do katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odštetju amortizacijskega odpisa, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabilte.

- Terjatve

Družba prepozna terjatev v računovodskih razvidih kot sredstvo z dnem, ko se začnejo obvladovati nanjo vezane pogodbene pravice, v znesku, ki izhajajo iz ustrezne listine in ob nedvoumni predpostavki da bo terjatev plačana. Prvotne terjatve se lahko povečajo ali pa ne glede na prejeto plačilo ali drugačno poravnano, tudi zmanjšajo za vsak znesek, utemeljen s pogodbo. V bilanci stanja so terjatve izkazane po knjigovodski vrednosti, zmanjšani za oblikovani popravek vrednosti, ki je nastal kot posledica prevrednotovanja terjatev (dvomljive in sporne terjatve). Družba odpiše tiste, posamično obravnavane terjatve, za katere obstaja nedvoumno dokazilo, da je njihova poštena oz. udenarljiva vrednost enaka nič.

- Denarna sredstva

Denarna sredstva sestavljajo gotovina in knjižni denar. Gotovina je denar v blagajni v obliki bankovcev in kovancev. Knjižni denar je denar na računih pri banki ali drugi finančni instituciji, ki se lahko uporablja za plačevanje. Sestavljajo ga takoj razpoložljiva denarna sredstva in denarna sredstva vezana na odpoklic.

- Kapital

Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let ali prenesena čista izguba iz prejšnjih let, presežek iz prevrednotenja in predhodno še nerazporejeni čisti dobiček ali še ne poravnana čista izguba.

- Dividende

Obveznost za izplačilo dobička se pripozna med obveznostmi ob nastanku poslovnega dogodka.

- Oslabitev terjatev

Družba oslabi terjateve na sledeč način: oslabitev vrednosti terjatve kot razliko med terjatvijo družbe do dolžnika na dan bilanciranja in tržno ceno predmeta leasinga oz. prodajne pogodbe s pridržkom lastninske pravice. Družba predhodno določi rizične terjatve in sicer za terjatve po katerih je predmet pogodbe osebno vozilo ali nepremičnina in po katerih družba terja tri ali več zaporednih neplačanih obrokov in katerih predmet pogodbe je ostala oprema in po katerih družba terja dva ali več zaporednih neplačanih obrokov. Tržno vrednost predmeta pogodbe družba oceni za osebna vozila po Eurotaxu, za tovorna vozila po oceni dobavitelja in pri ostali opremi se uporabi različni pristop pri oceni. Uporabi se cena pri različnih prodajalcih ali proizvajalcih ali se primerja cena s sorodno vrsto opreme ali se oprema oceni s cenitvijo. Po oceni se oslabijo tudi druge terjatve, za katere družba ocenjuje da so sporne.

- Rezervacije

Rezervacije se pripoznajo, če ima družba zaradi preteklega dogodka pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi. Rezervacije so izkazane na osnovi diskontiranih pričakovanih prihodnjih denarnih tokov pred obdavčitvijo, ki odraža obstoječe ocene časovne vrednosti denarja in po potrebi tudi tveganja, ki so značilna za obveznost.

Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

Družba je v skladu z zakonskimi predpisi in kolektivno pogodbo zavezana k plačilu jubilejnih nagrad zaposlencem ter odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane dolgoročne rezervacije. Druge pokojninske obveznosti ne obstajajo. Rezervacije so oblikovane v višini bodočih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontirane na dan bilance stanja. Izračun je bil narejen tako, da je upošteval stroške odpravnin ob upokojitvi ter stroške vseh pričakovanih jubilejnih nagrad do upokojitve. Izbrana diskontna obrestna mera znaša 4,7 odstotkov, kolikor znaša donosnost 10 letnih podjetniških obveznic z visoko boniteto v Euro območju. Izračun je z uporabo projecirane enote pripravi pooblaščen aktuar.

Garancije za storitve

Rezervacija za garancije za storitve se izkaže ob prodaji storitve, za katere je garancija dana. Rezervacija se oblikuje na osnovi izvirnih podatkov o garanciji in ob presoji vseh možnih izidov glede na njihovo verjetnost.

Kočljive pogodbe

Rezervacije za stroške kočljive pogodbe s pripozna, ko neizogibni stroški izpolnjevanja pogodbenih obveznosti po tej pogodbi presegajo pričakovane gospodarske koristi, ki jih je družba deležna na osnovi pogodbe. Rezervacije se merijo po sedanji vrednosti pričakovanih stroškov prekinitve pogodbe oziroma pričakovanih stroškov nadaljevanja pogodbenega razmerja in sicer po nižji od obeh. Preden družba oblikuje rezervacijo, izkaže morebitne izgube iz oslabitve vrednosti sredstev, ki so povezana s pogodbo.

- Prihodki

Prihodki iz opravljenih storitev se v izkazu poslovnega izida pripoznajo glede na stopnjo dokončnosti posla na datum poročanja.

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

- Finančni najemi

Plačila iz naslova finančnega najema se pripoznavajo med prihodki enakomerno med trajanjem najema. Prejete vzpodbude v zvezi z najemom se pripoznajo kot sestavni del skupnih odhodkov od najemnin.

Najmanjša vsota najemnin se razporedi med finančne odhodke in zmanjšanje neporavnane dolga. Finančni odhodki se razporedijo na obdobja med trajanjem najema, da se dobi stalna obrestna mera za preostalo stanje dolga za vsako obdobje. Skupina pogojna plačila iz naslova finančnega najema izkazuje v višini, ki jo določi tako, da ob prejemu potrditve o spremembi najemnine ponovno oceni vrednosti najmanjše vsote najemnin v preostalem obdobju.

- Finančni prihodki in finančni odhodki

Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti od naložb, prihodke od dividend, prihodke od odsvojitve za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev in pozitivne tečajne razlike, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Prihodki od obresti se pripoznajo ob njihovem nastanku. Prihodki od dividend se v izkazu poslovnega izida pripoznajo na dan, ko je uveljavljena delničarjeva pravica do plačila- na presečni datum.

Finančni odhodki zajemajo negativne tečajne razlik in izgube zaradi oslabitve vrednosti finančnih sredstev, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida

- Odhodki

Odhodki so zmanjšanja gospodarskih koristi v obračunskem obdobju v obliki zmanjšanj sredstev ali povečanj dolgov in preko poslovnega izida vplivajo na velikost kapitala. Odhodki se razvrščajo na poslovne odhodke, odhodke iz financiranja in druge odhodke.

- Zunajbilančna evidenca

Družba izkazuje v zunajbilančni evidenci zavarovanja prejetih kreditov z odstopi terjatev, tožbene zahtevke, kjer je tožena stranka družba, garancije banke, neizkoriščen odobren kredit, zavarovanje danih posojilnih pogodb z menicami in dana poroštva.

- Davek od dobička

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

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

Odloženi davek se izkazuje po metodi obveznosti po bilanci stanja, pri čemer se upoštevajočasne razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznostmi za potrebe finančnega poročanja in zneskov za potrebe davčnega poročanja.

Odloženi davek se izkaže v višini, v kateri se pričakuje, da ga bo potrebno plačati ob odpravi začasnih razlik, na podlagi zakonov, uveljavljenih na datum poročanja.

Odložena terjatev za davek se pripozna v obsegu, za katerega obstaja verjetnost, da bo na razpolago prihodnji obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Odložene terjatve za davek se zmanjšajo za znesek, za katerega ni več verjetno, da bo mogoče uveljavljati davčno olajšavo, povezano s sredstvom.

- Novi standardi in pojasnila, ki še niso stopili v veljavo

Novi standardi, dopolnitve standardov in pojasnila za leto, ki se je končalo na dan 31.12.2006, ki še ne veljajo na dan 31.12.2006 pri izdelavi izkazov niso upoštevani.

MSRP 7 Finančni inštrumenti: Razkritja in Dopolnitev k MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov: razkritja o kapitalu Standard bo zahteval obsežnejša razkritja o pomembnosti finančnih inštrumentov za finančno stanje družbe in njeno poslovanje ter kvalitativna in kvantitativna razkritja o naravi in višini posameznih vrst tveganj. MSRP 7 in dopolnjeni MRS 1, ki ju bo družba morala upoštevati pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto 2007, bosta zahtevala obsežnejša dodatna razkritja o finančnih inštrumentih in osnovnem kapitalu družbe.

OPMSRP 7 Uporaba prevrednotenja po MRS 29 Računovodsko poročanje v pogojih hiperinflacije Pojasnilo se nanaša na uporabo MRS 29 v prvem letu, ko pravna oseba ugotovi obstoj hiperinflacije in še zlasti pri obračunavanju odloženih davkov. Družba ne pričakuje, da bo imel OPMSRP 7, ki ga bo družba morala upoštevati pri pripravi izkazov za poslovno leto 2007, vpliv na računovodske izkaze.

OPMSRP 8 Področje MSRP 2: Plačilo z delnicami Pojasnilo se uporablja pri plačilnih transakcijah z delnicami, pri katerih dela ali celotnega blaga ali storitev ni mogoče natančno opredeliti. OPMSRP 8 bo družba morala začeti uporabljati za poslovno leto 2007, pri čemer bo pojasnilo morala uporabiti za nazaj. Pri družbi ne bo učinka tega pojasnila na njene računovodske izkaze.

OPMSRP 9 Ponovna ocenitev vgrajenih izvedenih finančnih inštrumentov Pojasnilo zahteva, da je treba ponovno oceniti, ali je vgrajeni finančni instrument potrebno ločiti od gostiteljske pogodbe samo, če je prišlo do sprememb pogodbe. Ni pričakovati, da bo OPMSRP 9, ki ga mora družba pričeti uporabljati za poslovno leto 2007, vplival na računovodske izkaze.

OPMSRP 10 Medletno računovodsko poročanje in slabitve prepoveduje odpravo izgube zaradi oslabilve, ki je bila pripoznana v prejšnjem medletnem obdobju v zvezi z dobrim imenom, naložbo v kapitalske inštrumente ali finančna sredstva, izkazana po nabavni vrednosti. OPMSRP 10 bo družba morala začeti uporabljati za poslovno leto 2007 pri izkazovanju dobrega imena, naložbah v kapitalske inštrumente in finančna sredstva, izkazana po nabavni vrednosti za naprej od dne, ko je družba prvič uporabila kriterije merjenja v skladu z MRS 36 in MRS 39 (t.j. 1. januarja 2005). Sprejetje OPMSRP 10 ne bo imelo učinka na izkaze.

- Določanje poštene vrednosti

Glede na računovodske usmeritve družbe in razčlenitve je v številnih primerih potrebna določitev poštene vrednosti tako finančnih kot tudi nefinančnih sredstev in obveznosti. Poštene vrednosti posameznih skupin sredstev za potrebe merjenja oziroma poročanja je družba določila po metodah, ki so opisane v nadaljevanju. Kjer so potrebna dodatna pojasnila v zvezi s predpostavkami za določitev poštenih vrednosti, so ta navedena v razčlenitvah k posameznim postavkam sredstev oziroma obveznosti družbe

Naložbene nepremičnine:

Poštena vrednost temelji na tržni vrednosti, ki je enaka ocenjeni vrednosti, po kateri bi se lahko nepremičnina na dan ceno in po ustreznem trženju izmenjala v preišljenem poslu med voljnim prodajalcem in voljnim kupcem, pri čemer so stranke dobro obveščene in ravnajo razumno, neprisiljeno in neodvisno.

Če ni mogoče določiti trenutnih cen na aktivnem trgu, se vrednost naložbene nepremičnine oceni s pomočjo skupne vrednosti pričakovanih denarnih tokov iz oddajanja nepremičnine v najem. Donos, ki odseva posebna tveganja, je vključen v izračun vrednosti nepremičnine na osnovi diskontiranih neto denarnih tokov na letni ravni.

Kjer je primerno, je pri vrednotenju potrebno upoštevati tudi tip najemnikov, ki so trenutno nastanjeni v naložbeni nepremičnini oziroma so nosilci obveznosti po najemni pogodbi ali pa bi v primeru oddaje v najem te nepremičnine najverjetneje postali njeni najemniki, in splošno sliko njihove kreditne sposobnosti, nadalje razporeditev obveznosti za vzdrževanje in zavarovanje nepremičnine med družbo in najemnikom ter preostalo življenjsko dobo naložbene nepremičnine. Pošteno vrednost se ugotavlja samo za namene poročanja.

Poslovne in druge terjatve:

Poštena vrednost poslovnih in drugih terjatev se izračuna kot sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov, razobrestenih po tržni obrestni meri na datum poročanja.

15. POJASNILA K IZKAZOM

1. Prihodki od prodaje

v 000 SIT		
Vsebina	2006	2005
Prihodki od prodaje storitev na domačem trgu	165.403	135.335
Provizije	111.584	53.022
Prihodki izdanih računov izterjave in odvetnika	7.775	5.595
Opomini	10.367	3.664
Drugi prihodki	35.677	73.054
Prihodki od prodaje blaga na domačem trgu	101.725	164.726
Prihodki od prodaje blaga na tujem trgu	13.133	0
Skupaj prihodki od prodaje	280.261	300.061

S podjetji v skupini je družba v letu 2006 in 2005 realizirala naslednje prihodke iz poslovanja:

v 000 SIT		
Podjetja v skupini	2006	2005
Multiconsult d.o.o.	1.797	0

2. Drugi poslovni prihodki

v 000 SIT		
Vsebina	2006	2005
Odprava dolgoročnih rezervacij	0	20.318
Izterjane terjatve, za katere je bil v preteklosti oblikovan popravek	19.777	40.740
Drugi prihodki iz tožb in vnovčenih ar	15.070	0
Prodaja osnovnih sredstev	0	645
Prihodki od najemnin naložbenih nepremičnin	23.952	19.961
Skupaj drugi poslovni prihodki	58.799	81.664

Prihodki iz najemnin naložbenih nepremičnin v letu 2006 znašajo 23.952 tisoč tolarjev, prihodki za leto 2007 bodo znašali 23.955 tisoč tolarjev, do izteka najemne pogodbe bodo znašali 51.902 tisoč tolarjev. Najemna pogodba je sklenjena za določen čas do februarja 2010. V naslednjem letu se pričakuje večja vzdrževalna dela v višini 9.183 tisoč tolarjev.

3. Stroški blaga, materiala in storitev

v 000 SIT		
Vsebina	2006	2005
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	107.805	158.306
Stroški materiala	5.918	3.274
Stroški storitev	111.392	90.561
Skupaj	225.115	252.141

Stroški materiala

v 000 SIT		
Vsebina	2006	2005
Stroški elektrike in plina	604	625
Odpis drobnega inventarja	129	161
Stroški pisarniškega materiala, časopisov in literature	4.120	1.991
Drugi stroški porabljenega materiala	1.065	497
Skupaj	5.918	3.274

Stroški storitev

v 000 SIT

Vsebina	2006	2005
Vzdrževanje osnovnih sredstev	4.512	3.591
Najemnine	1.810	928
Povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom	1.238	525
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	11.146	9.420
Stroški revizije in druge intelek.storitve z zunan.sodelavci	23.365	11.366
Odvetniške in notarske storitve	6.227	6.090
Stroški računovodskih storitev	0	8.939
Stroški reprezentance	974	588
Stroški reklame	19.004	22.807
Stroški donatorstva in sponzoriranja	3.335	3.200
Poštna in telefonske storitve dani Novi KBM	2.019	1.813
Stroški provizij danim dobaviteljem	18.939	2.982
Stroški izterjave	7.063	5.053
Sodne takse in izvršbe	2.628	4.373
Drugi stroški	9.132	8.886
Skupaj	111.392	90.561

Večje stroške revizije in drugih intelektualnih storitev z zunanjimi sodelavci je moč pripisati sklenitvi pogodbe z zunanjim sodelavcem za pospeševanje prodaje. Narast stroškov danih provizij dobaviteljem je moč pripisati pospeševanju sklepanj leasing pogodb. Stroški revizije v letu 2006 so 2.325 tisoč tolarjev.

Stroški blaga, materiala in storitev do povezanih družb so naslednji:

v 000 SIT

Podjetja v skupini	2006	2005
Nova KBM d.d.		
Provizija za najete kredite	4.174	2.579
Provizija po garanciji	174	2.681
Provizija za nakazilo v tujino	166	664
Provizija transakcijskega računa	802	418
Stroški najemnin	406	0
Poštne, telefonske in druge storitve	2.141	3.681
Skupaj Nova KBM d.d.	7.863	10.023
KBM Fineko		
Najemnina in čiščenje	717	713
Poštna banka Slovenije		
Provizija za najete kredite	240	0

4. Stroški dela

Stroški dela so:

v 000 SIT

Vsebina	2006	2005
Plače zaposlenih po kolektivni pogodbi	39.634	31.244
Plače zaposlenih po individualni pogodbi	42.974	18.138
Dajatve na plače za zagotavljanje socialne varnosti zaposlenih	13.767	8.217
Dajatve za dodatno pokojninsko zavarovanje	1.584	1.183
Drugi stroški dela	15.259	9.952
Skupaj stroški dela	113.218	68.734

Drugi stroški dela vključujejo: stroške regresa v višini 5.176 tisoč tolarjev, stroške prehrane v višini 1.650 tisoč tolarjev, stroške prevoza v višini 774 tisoč tolarjev, davek na izplačane plače v višini 7.363 tisoč tolarjev in drugi stroški dela v višini 296 tisoč tolarjev.

Bruto izplačila po individualnih pogodbah v letu 2006, ki zajemajo bruto plače, regres ter izplačilo poslovne stimulacije, so bila izplačana v višini 44.241 tisoč tolarjev, od tega članom uprave v višini 19.270 tisoč tolarjev.

5. Odpisi vrednosti

Družba izkazuje med odpisi vrednosti naslednje stroške:

v 000 SIT		
Vsebina	2006	2005
Amortizacija neopred.sredstev in opred.osnov.sredstev	13.607	8.379
Skupaj odpisi vrednosti	13.607	8.379

6. Drugi poslovni odhodki

v 000 SIT		
Vsebina	2006	2005
Oblikovanje rezervacije za tožbene zahtevke	198	1.736
Oblikovanje rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine zaposlenih	6.344	0
Amortizacija naloženih nepremičnin	7.624	6.354
Oslabitev osnovnih sredstev	10.685	0
Oslabitev terjatev in zalog	61.143	78.071
Drugo	84	0
Skupaj odpisi vrednosti	86.078	86.161

Družba je v letu 2006 oblikovala 198 tisoč tolarjev rezervacij za tožbene zahtevke, kjer je družba tožena stranka, 6.344 tisoč tolarjev rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine zaposlenih in 84 tisoč tolarjev neodbitnega DDV. Družba izkazuje med drugimi poslovnimi odhodki 7.624 tisoč tolarjev amortizacije naloženih nepremičnin (leto poprej 6.354 tisoč tolarjev). Oslabitev osnovnih sredstev vključujejo izgubo pri odpisu in prodaji osnovnih sredstev v višini 702 tisoč tolarjev in oslabitev osebnih vozil, ki so dane v najem v višini 9.983 tisoč tolarjev. Oslabitev terjatev in zalog vsebujejo popravek vrednosti terjatev in odpisov v višini 56.000 tisoč tolarjev (leta 2005 75.129 tisoč tolarjev), nepriznan DDV zaradi izračuna dejanskega odbitnega deleža za leto 2006 v višini 546 tisoč tolarjev in oslabitev zalog v višini 4.597 tisoč tolarjev.

7. Finančni prihodki

Finančni prihodki obsegajo naslednje postavke:

v 000 SIT		
Vsebina	2006	2005
Finančni prihodki iz deležev (od prodaje naložb)	54.629	0
Finančni prihodki iz danih posojil	24.740	5.225
Prihodki iz obresti	24.609	727
Prevrednotenje posojilnih pogodb	131	4.498
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	790.876	467.174
Prihodki iz obresti po leasing pogodbah	745.119	402.248
Drugi prihodki iz obresti in zamudne obresti	42.070	63.293
Prihodki od prevrednotenja terjatev in dolgov	3.687	1.633
Skupaj finančni prihodki	870.245	472.399

S podjetji v skupini je družba realizirala naslednje finančne prihodke:

v 000 SIT

Podjetje v skupini	2006	2005
Nova KBM d.d.	12.408	8.421
Multiconsult d.o.o.	5.568	0
KBM Infond d.o.o.	312	388
Skupaj finančni prihodki	18.288	8.809

Z družbo Nova KBM d.d. je družba ustvarila prihodke iz obresti transakcijskega računa, danih depozitov in deviznega računa. S preostalimi družbami iz skupine je družba ustvarila prihodke iz obresti po sklenjenih leasing pogodbah in posojilnih pogodbah in prihodkov od prevrednotenja terjatev.

8. Finančni odhodki

Odhodki za obresti in drugi finančni odhodki vključujejo:

v 000 SIT

Vsebina	2006	2005
Finančni odhodki iz oslabitev in odp.finan.naložb	0	3.883
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	567.682	275.896
Odhodki za obresti	558.025	275.204
Odhodki prevrednotenja zaradi ohranitve vrednosti	9.657	691
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	3.368	17.969
Odhodki za druge obresti in drugi odhodki	2.390	6.420
Odhodki pri obveznicah	978	11.549
Skupaj finančni odhodki	571.050	297.748

Odhodki iz obresti vključujejo obresti od najetih kratkoročnih in dolgoročnih posojil in zamudnih obresti.

Stroški financiranja do povezanih družb so znašali:

v 000 SIT

Podjetja v skupini	2006	2005
Nova KBM d.d.	389.084	267.191
Poštna banka Slovenije d.d.	15.932	0
KBM Infond d.o.o.	0	4
Skupaj finančni odhodki	405.016	267.195

9. Davek iz dobička

v 000 SIT

Vsebina	2006	2005
Davek	118.381	53.245
Odloženi davek	(15.271)	(18.194)
Skupaj	103.110	35.051
Dobiček pred obdavčitvijo	200.237	140.961
Davek od osnove obračunan po 25 odstotni stopnji	50.059	35.240
Davčno nepriznani odhodki vezani na tanko kapitalizacijo in transferne cene	49.773	18.802
Drugi davčno nepriznani odhodki	3.043	6.646
Davčne olajšave	(1.700)	(15.952)
Prihodki, ki zmanjšujejo davčno osnovo	(1.190)	(9.805)
Ostale postavke	3.125	120
Skupaj	103.110	35.051

Družba je v letu 2006 plačala akontacije v višini 48.807 tisoč tolarjev, obveznost za plačilo davka od dohodka na dan 31.12.2006 izkazuje družba v višini 69.574 tisoč tolarjev. Znesek odloženega davka, ki se nanaša na spremembo davčnih stopenj iz 25 odstotkov na 23 odstotkov znaša 3.125 tisoč tolarjev.

Efektivna davčna stopnja za leto 2006 je 51 odstotna, za leto 2005 pa 25 odstotna.

Tako visoka stopnja obdavčitve doseženega poslovnega izida je posledica za leto 2006 še veljavnih zakonskih določil o tanki kapitalizaciji ter transfernih cenah med povezanimi osebami. Iz tega naslova je davčno nepriznanih stroškov 199.094 tisoč tolarjev.

10. Neopredmetena sredstva

Neopredmetena dolgoročna sredstva vključujejo računalniške programe. Izkazujejo se v bilanci stanja po neodpisani vrednosti. Vsa neopredmetena sredstva imajo določljivo dobo koristnosti.

Tabela gibanja neopredmetenih osnovnih sredstev za leto 2005

v 000 SIT

Vsebina	Programska oprema	Skupaj neopredmetena osnovna sredstva
Nabavna vrednost		
Stanje 01.01.2005	9.148	9.148
Stanje 31.12. 2005	9.148	9.148
Popravek vrednosti		
Stanje 1. 1. 2005	8.268	8.268
Amortizacija	112	112
Stanje 31.12. 2005	8.380	8.380
Neodpisana vrednost 01.01.2005	880	880
Neodpisana vrednost 31.12.2005	768	768

Tabela gibanja neopredmetenih osnovnih sredstev za leto 2006

v 000 SIT

Vsebina	Programska oprema	Investicije v teku	Skupaj neopredmetena osnovna sredstva
Nabavna vrednost			
Stanje 01.01. 2006	9.148	0	9.148
Povečanja	141	3.219	3.360
Prenos iz priprave	2.392	(2.392)	0
Zmanjšanja	(1.428)	0	(1.428)
Stanje 31.12. 2006	10.253	827	11.080
Popravek vrednosti			
Stanje 1. 1. 2006	8.380	0	8.380
Povečanja	674	0	674
Amortizacija	139	0	139
Zmanjšanja	(1.428)	0	(1.428)
Stanje 31.12. 2006	7.765	0	7.765
Neodpisana vrednost 01.01.2006	768	0	768
Neodpisana vrednost 31.12.2006	2.488	827	3.315

11. Opredmetena osnovna sredstva

Med opredmetenimi osnovnimi sredstvi se izkazujejo nepremičnine: poslovni prostor, kjer ima družba sedež in garažni prostor, oprema za opravljanje dejavnosti družbe in oprema operativnega leasinga. Opredmetena osnovna sredstva so izkazana v bilanci stanja po neodpisani vrednosti. Družba je v letu 2006 oslabila sredstvo, ki ga daje v najem oz. operativni leasing v višini 9.983 tisoč tolarjev. S tem je neodpisano vrednost približala tržni vrednosti oz. vrednosti eurotaxa.

Družba na dan 31.12.2005 nima vpisanih hipotek na opredmetenih osnovnih sredstvih.

Družba ima v lastni uporabi poslovne prostore. Poslovnemu prostoru pripada funkcionalno zemljišče, ki ga ni mogoče odtujiti ločeno. Pravnih omejitev ni. Ni nobenih obveznosti za plačilo.

Tabela gibanja opredmetenih osnovnih sredstev za leto 2005

v 000 SIT

Vsebina	Gradbeni objekti	Oprema in drobni inventar	Oprema	Osnovna sredstva v pripravi	Skupaj opredmetena osnovna sredstva
Nabavna vrednost					
Stanje 01.01.2005	47.785	36.444	15.959	86.776	186.964
Povečanja		4.048	28.145	1.212.988	1.245.181
Zmanjšanja		(4.453)		(1.299.764)	(1.304.217)
Stanje 31.12. 2005	47.785	36.039	44.104	0	127.928
Popravek vrednosti					
Stanje 1. 1. 2005	16.271	26.733	239		43.243
Amortizacija	1.311	3.738	3.218		8.267
Zmanjšanja		(4.453)			(4.453)
Stanje 31.12. 2005	17.582	26.018	3.457		47.057
Neodpisana vrednost 01.01.2005	31.514	9.711	15.720	86.776	143.721
Neodpisana vrednost 31.12.2005	30.203	10.021	40.647	0	80.871

Osnovna sredstva v pripravi so se zmanjšala v višini 1.299.764 tisoč tolarjev na račun povečanja terjatev iz sklenjenih pogodb finančnega leasinga.

Tabela gibanja osnovnih sredstev za leto 2006

v 000 SIT

Vsebina	Gradbeni objekti	Oprema in drobn inventar	Oprema	Osnovna sredstva v pripravi	Skupaj opredmetana osnovna sredstva
Nabavna vrednost					
Stanje 01.01.2006	47.785	36.038	44.104	0	127.927
Povečanja	0	12.758	51.106	844.753	908.617
Prenos iz priprave	0	1.731	0	(1.731)	0
Zmanjšanja	0	(6.296)	0	(58.464)	(64.760)
Stanje 31.12. 2006	47.785	44.231	95.210	784.558	971.784
Popravek vrednosti					
Stanje 01.01.2006	17.582	26.018	3.456	0	47.056
Povečanja	0	28	0	0	28
Amortizacija	1.311	3.019	9.139	0	13.469
Zmanjšanja	0	(6.296)	0	0	(6.296)
Oslabitev	0	0	9.983	0	9.983
Stanje 31.12. 2006	18.893	22.769	22.578	0	64.240
Neodpisana vrednost 31.12.2005	30.203	10.020	40.648	0	80.871
Neodpisana vrednost 31.12.2006	28.892	21.462	72.632	784.558	907.544

Osnovna sredstva v pripravi so se zmanjšala v višini 58.464 tisoč tolarjev na računu povečanja terjatev iz sklenjenih pogodb finančnega leasinga.

12. Naložbene nepremičnine

Med naložbenimi nepremičninami izkazuje družba tudi nepremičnino, ki jo je nabavila z namenom dajanja nepremičnine v operativni leasing. Naložbena nepremičnina obsega pisarniške prostore, trgovino in skladiščne prostore. Družba je nabavila nepremičnino v letu 2005 po nabavni vrednosti 299.697 tisoč tolarjev. Po cenilnem zapisniku iz 31.07.2004 je nepremičnina ocenjena na 356.000 tisoč tolarjev. Družba ocenjuje, da se tržna cena ni bistveno spremenila od dneva nakupa in da je to poštena vrednost naložbene nepremičnine. Cena nepremičnine se giblje med 299.697 tisoč tolarjev in 356.000 tisoč tolarjev. Poštena vrednost naložbene nepremičnine na m² je 228 tisoč tolarjev, skupaj 356.000 tisoč tolarjev za leto 2005 in 2006. Poštena vrednost na m² je izračunana iz kvadrature nepremičnine. Nepremičnini pripada še zemljišče v višini 3.552 m².

Najemna pogodba je sklenjena za določen čas do februarja 2010. Naložbena nepremičnina ni predmet zastave in družba nima dolgov za poplačilo naložbene nepremičnine. Naložbena nepremičnina se amortizira po amortizacijskih stopnjah, kot so navedene v poglavju temeljne računovodske predpostavke in značilnosti računovodenja. V bilanci stanja se izkazuje po neodpisani vrednosti.

Družba je v letu 2006 ustvarila prihodki iz naslova najemnin v višini 23.952 tisoč tolarjev (leto poprej 19.961 tisoč tolarjev) in imela stroške amortizacije v višini 7.624 tisoč tolarjev (leto poprej 6.354 tisoč tolarjev).

Tabela gibanja naložbenih nepremičnin za leto 2005

V 000 SIT

Vsebina	Naložbena nepremičnina
Nabavna vrednost	
Stanje 1. 1. 2005	0
Povečanja	299.697
Stanje 31.12. 2005	299.697
Popravek vrednosti	
Stanje 1. 1. 2005	0
Amortizacija	6.353
Stanje 31.12. 2005	6.353
Neodpisana vrednost 01.01.2005	0
Neodpisana vrednost 31.12.2005	293.344

Tabela gibanja naložbenih nepremičnin za leto 2006

V 000 SIT

Vsebina	Naložbena nepremičnina
Nabavna vrednost	
Stanje 01.01.2006	299.697
Stanje 31.12. 2006	299.697
Popravek vrednosti	
Stanje 01.01.2006	6.353
Amortizacija	7.624
Stanje 31.12. 2006	13.977
Neodpisana vrednost 01.01.2006	293.344
Neodpisana vrednost 31.12.2006	285.720

13. Dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe

Dolgoročne finančne naložbe obsegajo naslednje postavke:

V 000 SIT

Vsebina	31.12.2006	31.12.2005
Dolgoročne naložbe	26.923	18
Dolgoročno dana posojila	247.618	4.814
Skupaj	274.541	4.832

Kratkoročne finančne naložbe obsegajo naslednje postavke:

V 000 SIT

Vsebina	31.12.2006	31.12.2005
Kratkoročni del dolgoročnih posojil	431.180	551
Kratkoročna dana posojila	84.206	66.446
Terjatve do obveznic	0	180.850
Skupaj	515.386	247.847

V okviru dolgoročnih posojil in kratkoročnem delu dolgoročnih posojil so dana posojila pravnim in fizičnim osebam. Posojila so nominirana v tuji valuti EUR in so prevrednotena na dan bilanciranja po tečaju zamenjave. Posojila so zavarovanja z menicami. Družba izkazuje med kratkoročnimi danimi posojili posojila za financiranje zalog dobaviteljem po pogodbi o medsebojnem sodelovanju.

Družba na dan 31.12.2006 ne izkazuje kratkoročno danih posojil poslovodstvu oz. članom uprave.

Družba izkazuje naslednje naložbe do družb v skupini:

V 000 SIT

Vsebina	31.12.2006	31.12.2005
Naložbe razpoložljive za prodajo	26.923	18
Multiconsult d.o.o. (18,24% delež v družbi)	22.027	18
Multiconsult leasing d.o.o. (10,00% delež v družbi)	4.896	
Kratkoročne naložbe	356.460	0
Multiconsult d.o.o. (dano kratkoročno posojilo)	356.460	0

14. Dolgoročne in kratkoročne poslovne terjatve

Dolgoročne poslovne terjatve so:

V 000 SIT

Vsebina	31.12.2006	31.12.2005
Dolgoročne terjatve iz pogodb o finančnem leasingu	12.474.329	6.358.122
Druge dolgoročne terjatve	267	84
Skupaj dolgoročne terjatve	12.474.596	6.358.206

Kratkoročne poslovne terjatve so:

V 000 SIT

Vsebina	31.12.2006	31.12.2005
Kratkoročni del terjatev iz pogodb o finančnem leasingu	3.279.747	2.191.364
Kratkoročne druge terjatve do leasingojemalcev	28.619	5.976
Kratkoročne terjatve do kupcev	31.594	34.364
Kratkoročne dvomljive terjatve do kupcev	3.600	12.233
Terjatve v tožbi in stečajih	461.490	442.674
Popravek vrednosti terjatev	(515.972)	(480.170)
	3.289.078	2.206.441
Prefakturiranje	359	715
Predujmi za zaloge	36.285	86.637
Predujmi – drugi	1.296	1.236
Terjatve do državnih in drugih institucij in druge terjatve	415	3.898
Terjatve do obresti	5.659	1.416
Skupaj kratkoročne terjatve	3.333.092	2.300.343

Dolgoročne poslovne terjatve vključujejo dolgoročne terjatve do leasingojemalcev iz pogodb finančnega leasinga, katerih zapadlost je po 01.01.2008. Kratkoročne poslovne terjatve vključujejo zapadle neplačane terjatve na dan 31.12.2006 in terjatve, ki zapadejo v plačilo leta 2007. Družba vrednoti terjatve iz pogodb finančnega leasinga po neto načelu oz. izkazuje vse zapadle neplačane terjatve iz pogodb in nezapadle glavnice in DDV.

Druge kratkoročne terjatve zajemajo terjatve iz naslednjih poslov: druge terjatve iz leasing pogodb v katere spadajo opomini, stroški izterjave, odvetnika in terjatve do najemnin operativnega leasinga, ipd; terjatve do kupcev, ki izhajajo v večji meri iz prodaj odvzetega predmeta leasinga in poravnalnih pogodb.

Leasingojemalce toži družba v primeru, ko je na dan prekinitve pogodbe prodajna cena predmeta leasinga nižja od terjatev do leasingojemalcev, ki sledijo iz pogodbe, ali kadar leasingojemalec ne vrne predmeta leasinga, s prodajo katerega bi družba poplačala svoje terjatve po leasing pogodb.

Druge terjatve zajemajo predujme, terjatve do državnih in drugih institucij in terjatve za obračunane obresti za dane depozite.

V bilanci stanja so terjatve prikazane v neto vrednosti, kar pomeni da so zmanjšane za popravek vrednosti za dvomljive in sporne terjatve. Oblikovanje popravka vrednosti terjatev je opisano v razdelku temeljne računovodske predpostavke in značilnosti računovodenja v poglavju oblikovanje popravkov terjatev. Odpis terjatev se vrši na podlagi sklepa sodišča ali sklepa direktorja družbe.

Popravek vrednosti terjatev je oblikovan za naslednje predmete:

	V 000 SIT	
Popravek oblikovan za:	31.12.2006	31.12.2005
Dvomljive terjatve	83.462	75.768
Terjatve v tožbi	369.019	340.928
Terjatve do TAM Maribor	63.491	63.474
Skupaj popravek	515.972	480.170

Družba izkazuje naslednje terjatve do družb v skupini:

	V 000 SIT	
Vsebina	31.12.2006	31.12.2005
Dolgoročne terjatve:		
KBM Infond d.o.o.	1.846	3.542
Skupaj	1.846	3.542
Kratkoročne terjatve:		
Nova KBM d.d.	5.632	2.017
KBM Infond d.o.o.	1.711	1.602
Skupaj	7.343	3.619

15. Odložene terjatve za davek

	v 000 SIT	
Odloženi davek iz naslova oblikovanja:	31.12.2006	31.12.2005
Drugo	0	971
Popravki vrednosti terjatev	26.447	14.990
Rezervacije za odpravnine, jubilejne za zaposlene	3.742	2.482
Oslabitve osnovnih sredstev	2.296	0
Oslabitve zalog	1.057	647
Rezervacije za tožbene zahtevke do družbe	45	0
Rezervacije iz naslova javnih razpisov	2.359	1.586
Skupaj	35.946	20.676

V letu 2006 se je izvedla korekcija terjatev za odložen davek iz 25 odstotkov na 23 odstotkov zaradi spremembe davčne stopnje v letu 2007.

16. Zaloge

Družba izkazuje med zalogami naslednje postavke:

	V 000 SIT	
Vsebina	31.12.2006	31.12.2005
Zaloga predmeta leasinga	11.861	21.632
Zaloga odvzetega predmeta leasinga	23.200	17.847
Oslabitev zalog	(4.597)	(2.587)
Skupaj zaloga	30.464	36.892

Pri popisu zalog družba ni imela inventurnih viškov in manjkov.

17. Druga kratkoročna sredstva

Med drugimi kratkoročnimi sredstvi družba izkazuje aktivne časovne razmejitve, kot so vnaprej plačani stroški zavarovanja in registracije, reklame in drugi stroški, ki se nanašajo na leto 2007 v skupni vrednosti 1.798 tisoč tolarjev.

18. Denarna sredstva

Denarna sredstva vključujejo:

V 000 SIT		
Vsebina	31.12.2006	31.12.2005
Transakcijski račun	51.132	92.895
Tolarska sredstva v blagajni	0	64
Vezani bančni depoziti	406.000	290.000
Dani akreditiv in devizni račun	2.193	29.115
Skupaj	459.325	412.074

Družba izkazuje naslednja denarna sredstva do družb v skupini:

V 000 SIT		
Vsebina	31.12.2006	31.12.2005
Transakcijski račun	51.132	92.895
Vezani bančni depoziti	406.000	290.000
Dani akreditiv in devizni račun	2.193	29.115
Skupaj	459.325	412.010

19. Kapital

Kapital sestavljajo naslednje postavke:

v 000 SIT		
Vsebina	31.12.2006	31.12.2005
I. Vpoklicani kapital	412.520	412.520
Osnovni kapital	412.520	412.520
II. Kapitalske rezerve	249.275	249.275
III. Rezerve iz dobička	17.660	12.804
Zakonske rezerve	17.660	12.804
IV. Preneseni čisti poslovni izid	102.787	2.173
V. Čisti poslovni izid poslovnega leta	92.271	100.614
VI. Presežek iz prevrednotenja	274	0
Skupaj kapital	874.787	777.386

BILANČNI DOBIČEK NA DAN 31.12.2006 in 31.12.2005

v 000 SIT		
Vsebina	31.12.2006	31.12.2005
Čisti poslovni izid poslovnega leta	97.127	105.910
Preneseni čisti dobiček	102.787	9.619
Povečanje rezerv iz dobička	4.856	5.296
Povečanje zakonskih rezerv	4.856	5.296
Bilančni dobiček	195.058	110.233

Družba je ustvarila v letu 2006 za 97.127 tisoč tolarjev čistega dobička. Družba je razporedila del dobička po sklepu direktorja družbe 5 odstotkov od vrednosti čistega dobička v višini 4.856 tisoč tolarjev v zakonske rezerve. Preostanek dobička v višini 92.271 tisoč tolarjev je nerazporejeni dobiček za leto 2006.

Družba je v 100 odstotni lasti Nove KBM d.d. in ji pripada celotni dobiček.

20. Rezervacije

Družba izkazuje naslednje dolgoročne rezervacije :

V 000 SIT		
Vsebina	31.12.2006	31.12.2005
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine zaposlenim	16.271	9.927
Rezervacije za izgube – tožena stranka KBM-LEASING	1.934	1.736
Garancije iz poslov pridobljenih na podlagi javnih razpisov	10.254	6.346
Skupaj	28.459	18.009

Gibanje rezervacij od 01.01.2005 do 31.12.2006

V 000 SIT	
Vsebina	Vrednost
Stanje 01.01.2005	30.245
Povečanje	8.082
Zmanjšanje	(20.318)
Stanje 31.12.2005	18.009
Povečanje	10.870
Zmanjšanje	(420)
Stanje 31.12.2006	28.459

Družba je v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja oblikovala v otvoritveni bilanci na dan 01.01.2005 rezervacije za zaposlene v višini 9.927 tisoč tolarjev, tako da je zmanjšala preneseni dobiček in povečala terjatve za odloženi davek. V letu 2006 je na novo oblikovala rezervacije v višini 6.344 tisoč tolarjev.

Rezervacije za izgube – tožena stranka KBM-LEASING d.o.o. oblikuje družba za morebitno izgubo, ki bi jo utrpela, če bi izgubila vse tožbe na sodišču. Družba izkazuje rezervacije iz tega naslova v višini 1.934 tisoč tolarjev in jih je oblikovala na osnovi strokovnega mnenja odvetnika po možnosti izgube tožbe. V letu 2006 je tako na osnovi mnenja odvetnika na novo oblikovala rezervacije v višini 198 tisoč tolarjev. Med rezervacijami družba izkazuje tudi rezervacije iz poslov pridobljenih na podlagi javnih razpisov (za bodoče vzdrževanje in garancije)

21. Dolgoročne in kratkoročne obveznosti

Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti zajemajo:

V 000 SIT		
Vsebina	31.12.2006	31.12.2005
Dolgoročne finančne obveznosti	5.344.020	431.236
Dolgoročne poslovne obveznosti	267	84
Skupaj dolgoročne obveznosti	5.344.287	431.320

Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti zajemajo:

V 000 SIT

Vsebina	31.12.2006	31.12.2005
Kratkoročne finančne obveznosti	11.545.804	7.727.285
Kratkoročne poslovne obveznosti	458.515	772.300
Kratkoročne obveznosti za odmerjeni davek	69.574	33.852
Skupaj kratkoročne obveznosti	12.073.893	8.533.437

Dolgoročne in kratkoročne finančne obveznosti

V 000 SIT

Vsebina	31.12.2006	31.12.2005
Dolgoročne finančne obveznosti:		
Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	718.920	0
Dolgoročne finančne obveznosti do drugih	4.625.100	431.236
Skupaj dolgoročne finančne obveznosti	5.344.020	431.236
Kratkoročne finančne obveznosti		
Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	10.097.952	7.439.794
Kratkoročne finančne obveznosti do drugih	1.447.852	287.491
Skupaj kratkoročne finančne obveznosti	11.545.804	7.727.285
Skupaj finančne obveznosti	16.889.824	8.158.521

Vse dolgoročne finančne obveznosti zapadejo v plačilo do vključno 2011 leta. Posojila so zavarovana z menicami in odstopi terjatev. Kratkoročne obveznosti iz naslova obresti se nanašajo na obračunane obresti po posojilnih pogodbah v višini 70.477 tisoč tolarjev (leto poprej 24.376 tisoč tolarjev) in so vključene v kratkoročne finančne obveznosti.

Obrestna mera za prejeta posojila se je gibala od 3,8 odstotkov do 4,8 odstotkov v letu 2006.

Tabela gibanja dolgoročnih finančnih obveznosti

V 000 SIT

Vsebina	Posojila
Stanje 01.01.2005	4.732.917
Povečanje	5.022.109
Zmanjšanje	(9.320.854)
Tečajne razlike	(2.936)
Stanje 31.12.2005	431.236
Povečanje	6.329.741
Zmanjšanje	(1.421.880)
Tečajne razlike	4.923
Stanje 31.12.2006	5.344.020

Tabela gibanja kratkoročnih finančnih obveznosti

V 000 SIT

Vsebina	Posojila	Obresti
Stanje 01.01.2005	2.208.197	17.867
Povečanje	7.518.212	267.747
Zmanjšanje	(2.022.286)	(261.238)
Tečajne razlike	(1.214)	0
Stanje 31.12.2005	7.702.909	24.376
Povečanje	21.264.300	513.483
Zmanjšanje	(17.497.020)	(467.382)
Tečajne razlike	5.138	0
Stanje 31.12.2006	11.475.327	70.477

Dolgoročne in kratkoročne obveznosti iz poslovanja

Dolgoročne in kratkoročne obveznosti iz poslovanja sestavljajo naslednje postavke:

V 000 SIT

Vsebina	31.12.2006	31.12.2005
Dolgoročne obveznosti iz poslovanja	267	84
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja:		
Obveznosti do dobaviteljev	264.640	623.737
Obveznosti za prejete predujme	42.368	74.774
Obveznosti do države	88.294	59.830
Obveznosti do delavcev	7.101	4.429
Časovne razmejitve	56.112	9.530
Skupaj kratkoročne obveznosti	458.515	772.300
Kratkoročne obveznosti za odmerjeni davek	69.574	33.852
Skupaj obveznosti iz poslovanja	528.356	806.236

Obveznosti do dobaviteljev so v večji meri povezane z obveznostmi do dobaviteljev za predmet leasinga.

Obveznosti za prejete predujme so obveznosti do prejetih predujmov od leasingojemalcev v višini 40.368 tisoč tolarjev in obveznosti do drugih prejetih avansov.

Obveznosti do države vključujejo obveznosti po obračunu DDV za mesec december 2006 v višini 86.693 tisoč tolarjev in davke povezane s plačami.

Obveznosti do delavcev iz čistih plač se skupaj z nadomestili, prispevki in davki iz plač nanašajo na decembrski obračun plač zaposlenih, ki so bile izplačane v januarju 2007.

Med pasivnimi kratkoročnimi časovnimi razmejitvami družba izkazuje vnaprej vkalkulirane stroške v skupni vrednosti 3.368 tisoč tolarjev. Največji delež stroškov predstavljajo vkalkulirani stroški revizije za leto 2006. Med časovnimi razmejitvami nadalje družba izkazuje že vkalkulirane obresti po prejetih posojilih za leto 2006 v višini 51.999 tisoč tolarjev, kratkoročno odložene prihodke iz naslova garancij po javnih razpisih v višini 395 tisoč tolarjev in razmejitve sofinanciranja težko zaposljivih oseb s strani zavoda za zaposlovanje v višini 350 tisoč tolarjev.

Družba izkazuje naslednje poslovne in finančne obveznosti do družb v skupini:

V 000 SIT

Podjetja v skupini	31.12.2006	31.12.2005
Dolgoročne obveznosti:		
Poštna banka Slovenije d.d. – posojilo	718.920	0
Skupaj dolgoročne obveznosti	718.920	0
Kratkoročne obveznosti		
KBM Fineko, - obveznosti do dobaviteljev	0	6
Nova KBM d.d. – posojilo	10.053.447	7.415.418
Nova KBM d.d. – obveznosti do dobaviteljev	440	395
Nova KBM d.d. – obveznosti iz obresti	41.797	24.376
Poštna banka Slovenije d.d. – obresti	2.708	
KBM Infond – obveznost do predujma	0	21
Skupaj kratkoročne obveznosti	10.098.392	7.440.216

22. Zunajbilančne postavke

V 000 SIT

	31.12.2006	31.12.2005
Pogodbe z odstopom terjatev za zavarovanje prejetih posojil	13.212.551	8.156.960
Garancije Nove KBM d.d.	224.819	213.000
Tožen znesek, pri katerih je tožena stranka družba	22.902	21.226
Neizkoriščen odobren kredit	400.000	
Zavarovanje danih posojil z menicami	678.798	
Dana poroštva	43.710	
Skupaj	14.582.780	8.391.186

POGOJNE OBVEZNOSTI

Družba nima nobenih pogojnih ali nepripoznavnih pogojnih obveznosti.

RAZMERJA MED POVEZANIMI DRUŽBAMI

Družba KBM-LEASING d.o.o. spada v skupino povezanih družb, ki tvorijo bančno skupino Nova KBM d.d. Družba izkazuje za leto 2006 naslednja razmerja z družbami v skupini:

V 000 SIT

Postavka	Nova KBM	KBM Fineko	Multiconsult	Poštna banka Slov.	Multiconsult leasing	KBM Infond
Naložbe razpoložljive za prodajo	0	0	22.027	0	4.896	0
Dolgoročne poslovne terjatve	0	0	0	0	0	1.846
Kratkoročne poslovne terjatve	5.632	0	0	0	0	1.711
Kratkoročno dano posojilo	0	0	356.460	0	0	0
Denarna sredstva	459.325	0	0	0	0	0
Kapital	874.787	0	0	0	0	0
Dolgoročno prejeto posojilo	0	0	0	718.920	0	0
Kratkoročno prejeto posojilo	10.095.684	0	0	2.708	0	0
Prihodki	12.408	0	7.365	0	0	312
Odhodki	396.947	717	0	16.172	0	0

16. OBRAZLOŽITEV PREHODA NA MSRP

Bilanca stanja

V 000 SIT

Vsebina	31.12.2005	01.01.2005	Razlike iz prehoda	31.12.2004
SREDSTVA	9.760.152	7.990.311	2.482	7.987.829
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	6.758.697	4.139.281	2.482	4.136.799
I. Neopredmetena sredstva	768	880	0	880
II. Opredmetena osnovna sredstva	80.871	143.721	0	143.721
III. Naložbene nepremičnine	293.344	0	0	0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	4.832	0	(2.055.778)	2.055.778
V. Dolgoročne poslovne terjatve	6.358.206	3.992.198	2.055.778	1.936.420
VI. Odložene terjatve za davek	20.676	2.482	2.482	0
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	3.001.455	3.851.030	0	3.851.030
I. Zaloge	123.529	198.920	0	198.920
II. Kratkoročne finančne naložbe	247.847	2.368	(217.255)	219.623
III. Kratkoročne poslovne terjatve	2.213.706	1.726.123	203.844	1.522.279
IV. Kratkoročne terjatve za odmerjeni davek	0	13.411	13.411	0
V. Druga kratkoročna sredstva	4.299	5.387	0	5.387
VI. Denarna sredstva	412.074	1.904.821	0	1.904.821
Zabilančna sredstva	8.391.186	8.098.679	0	8.098.679

Vsečina	31.12.2005	01.01.2005	Razlike iz prehoda	31.12.2004
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	9.760.152	7.990.311	2.482	7.987.829
A. KAPITAL	777.386	691.476	(7.445)	698.921
I. Osnovni kapital	412.520	412.520	0	412.520
II. Kapitalske rezerve	249.275	249.275	0	249.275
III. Rezerve iz dobička	12.804	7.507	0	7.507
IV. Presežek iz prevrednotenja	0	0	0	0
V. Preneseni čisti poslovni izid	2.173	0	0	0
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	100.617	22.174	(7.445)	29.619
B. REZERVACIJE IN DOL.PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	18.009	30.245	9.927	20.318
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	431.320	4.732.917	0	4.732.917
I. Dolgoročne finančne obveznosti	431.236	4.732.917	0	4.732.917
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	84	0	0	0
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	8.533.437	2.535.673	0	2.535.673
I. Kratkoročne finančne obveznosti	7.727.285	2.226.064	0	2.226.064
II. Kratkoročne poslovne obveznosti	772.300	309.609	0	309.609
III. Kratkoročne obveznosti za odmerjeni davek	33.852	0	0	0
Zabilančne obveznosti	8.391.186	8.098.679	0	8.098.679

Družba je na dan prehoda opravila naslednje spremembe:

- prenesla iz dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb na dolgoročne in kratkoročne poslovne terjatve finančni leasing nepremičnin,
- prenesla iz dolgoročnih poslovnih terjatev terjatev za odloženi davek, ki ga izkazuje kot posebno postavko,
- zmanjšala preneseni dobiček iz leta 2004 v višini 7.445 tisoč dolarjev in povečala terjatve za odloženi davek v višini 2.482 tisoč dolarjev in povečala rezervacije iz naslova odpravnin in jubilejnih nagrad v višini 9.927 tisoč dolarjev.

Izkaz poslovnega izida se družbi ni spremenil s prehodom, zato bilanc zaradi prehoda ne izkazuje.

17. DODATEK K POJASNILOM

Družba KBM-LEASING d.o.o. do članov nadzornega sveta na dan 31.12.2006 ne izkazuje poslovnih dogodkov.

Članom nadzornega sveta družba v letu 2006 ni izplačala nagrad.

18. DOGODKI PO DATUMU 31.12.2006

V obdobju od 31.12.2006 do izdelave poslovnega poročila, smo ocenili predvsem tiste poslovne dogodke, ki bi lahko pomembno vplivali na stanje sredstev in obveznosti družbe KBM-LEASING d.o.o.. V navedenem obdobju družba KBM-LEASING d.o.o. v svojih poslovnih knjigah ne izkazuje poslovnih dogodkov, ki bi pomembno vplivali na finančni, materialni in dohodkovni položaj družbe.

Maribor, marec 2007

KBM-LEASING d.o.o.
Direktor Cekov Boris

