

UNIVERZA NA PRIMORSKEM  
FAKULTETA ZA MANAGEMENT KOPER

UNIVERZA NA PRIMORSKEM  
FACULTETA ZA MANAGEMENT KOPER  
FACULTA CI VIZIJSKI INJEKCIJE I  
FACULTA CI VIZIJSKI INJEKCIJE I

Datum 18-07-2007

| Redni | Ime  | Prejeto | Arhivno |
|-------|------|---------|---------|
| REF.  | 5409 | 1       |         |

DIPLOMSKA NALOGA  
SESTAVA IN ANALIZA LETNEGA POROČILA  
GOSPODARSKE DRUŽBE

ZORAN STOPAR

MENTOR  
IZR. PROF. DR. FRANKO MILOST

KOPER, 2007



## POVZETEK

Diplomska naloga obravnava sestavo in analizo letnega poročila gospodarske družbe Termoplasti-Plama, d. d., ki se ukvarja s proizvodnjo in predelavo plastičnih mas. V prvem, teoretičnem delu naloge je podrobneje opisana vsebina in pomen letnega poročila, predstavljene so interesne skupine, kot tudi zavezanci in njihove obveznosti za pripravo letnega poročila. Razložene pa so tudi sestavine letnega poročila s temeljnimi računovodskimi izkazi. V drugem, empiričnem delu naloge pa je predstavljena družba Termoplasti-Plama, d. d., njihovo poslovanje v letu 2005 ter cilji in načrti za prihodnost. Poslovnemu poročilu sledi računovodsko poročilo z vsemi pripadajočimi izkazi in kazalniki ter njihovimi pojasnili.

*Ključne besede:* gospodarska družba, letno poročilo, poslovno poročilo, računovodsko poročilo, računovodski izkazi, revidiranje

## ABSTRACT

The thesis deals with the annual report structure and analysis of business company Termoplasti-Plama, which deals with production and remodelling of plastic arts. In the first, theoretical part is detailed described content and significance of annual report, they are present interest groups and also the commitments and their obligation for preparing the annual report. They are explained also the structures of annual report with the basic financial statements. In the second, practical part is presented the company Termoplasti-Plama, their business efficiency in the year 2005 and their goals and plans for the future. Report and accounts follows accounting report with all including financial statements and ratios and also their interpretations.

*Key words:* business company, annual report, report and accounts, accounting report, financial statements, audit

**UDK:** 658.15:336.7(043.2)



## VSEBINA

|          |  |           |
|----------|--|-----------|
| <b>1</b> | <b>Uvod .....</b>  | <b>1</b>  |
| <b>2</b> | <b>Vsebina letnega poročila.....</b>                                   | <b>3</b>  |
| 2.1      | Interesne skupine .....  | 3         |
| 2.2      | Komuniciranje z interesnimi skupinami.....                             | 3         |
| 2.3      | Pomen računovodskih informacij za posamezno interesno skupino .....    | 4         |
| 2.4      | Revidiranje računovodskih izkazov .....                                | 4         |
| <b>3</b> | <b>Letno poročilo gospodarske družbe .....</b>                         | <b>7</b>  |
| 3.1      | Zavezanci za pripravo letnega poročila .....                           | 7         |
| 3.2      | Priprava letnega poročila .....  | 8         |
| 3.3      | Roki za izdelavo letnega poročila.....                                 | 8         |
| <b>4</b> | <b>Sestavine letnega poročila .....</b>                                | <b>9</b>  |
| 4.1      | Uvodni del letnega poročila.....                                       | 9         |
| 4.2      | Splošni del letnega poročila.....                                      | 10        |
| 4.3      | Obvezni del letnega poročila .....                                     | 10        |
| 4.3.1    | Računovodsko poročilo .....  | 10        |
| 4.3.2    | Poslovno poročilo .....  | 11        |
| 4.3.3    | Revizorjevo poročilo .....   | 11        |
| 4.4      | Razkritja .....  | 12        |
| 4.5      | Temeljni računovodski izkazi.....                                      | 12        |
| 4.5.1    | Bilanca stanja.....  | 12        |
| 4.5.2    | Izkaz poslovnega izida.....  | 13        |
| 4.5.3    | Izkaz finančnega izida .....   | 14        |
| 4.5.4    | Izkaz gibanja kapitala .....   | 14        |
| 4.5.5    | Izkaz denarnih tokov.....  | 14        |
| 4.6      | Kazalniki .....  | 14        |
| 4.7      | Oblikovanje vsebine kakovostnega letnega poročila.....                 | 15        |
| <b>5</b> | <b>Letno poročilo gospodarske družbe Termoplasti –Plama, d. d.....</b> | <b>19</b> |
| 5.1      | Poročilo direktorja družbe .....                                       | 19        |
| 5.1.1    | Poslovanje v letu 2005.....  | 19        |
| 5.1.2    | Značilnosti poslovanja v letu 2005 .....                               | 19        |
| 5.1.3    | Predvidevanja v letu 2006 .....  | 19        |
| 5.2      | Predstavitev družbe .....  | 20        |
| 5.2.1    | Osnovni cilji .....  | 20        |
| 5.2.2    | Prisilna poravnava .....   | 21        |
| 5.3      | Osnovni podatki o družbi .....   | 21        |
| 5.4      | Pomembnejši podatki o poslovanju družbe.....                           | 22        |

|          |   |           |
|----------|---|-----------|
| 5.4.1    | Zaposleni.....                            | 22        |
| 5.4.2    | Podatki o proizvodnji.....                | 23        |
| 5.4.3    | Podatki o prodaji.....                    | 24        |
| <b>6</b> | <b>Računovodsko poročilo .....</b>        | <b>25</b> |
| 6.1      | Bilanca stanja.....                       | 25        |
| 6.2      | Izkaz poslovnega izida .....              | 26        |
| 6.3      | Izkaz finančnega izida .....              | 27        |
| 6.4      | Izkaz gibanja kapitala .....              | 28        |
| 6.5      | Splošna razkritja .....                   | 30        |
| 6.5.1    | Kapital in kapitalske povezave .....      | 30        |
| 6.5.2    | Organi družbe .....                       | 31        |
| 6.5.3    | Kadrovska struktura.....                  | 31        |
| 6.6      | Pojasnila k računovodskim izkazom .....   | 31        |
| 6.6.1    | Pojasnila k izkazu stanja.....            | 31        |
| 6.6.2    | Pojasnila k izkazu poslovnega izida ..... | 42        |
| 6.6.3    | Poslovni odhodki .....                    | 42        |
| 6.6.4    | Finančni prihodki.....                    | 46        |
| 6.6.5    | Finančni odhodki .....                    | 47        |
| 6.6.6    | Izredni prihodki .....                    | 47        |
| 6.6.7    | Izredni odhodki.....                      | 47        |
| 6.6.8    | Čisti izid obračunskega obdobja.....      | 47        |
| 6.6.9    | Pojasnila izkaza gibanja kapitala .....   | 48        |
| 6.7      | Kazalniki poslovanja .....                | 49        |
| <b>7</b> | <b>Zaključek .....</b>                    | <b>53</b> |
|          | <b>Literatura .....</b>                   | <b>55</b> |
|          | <b>Viri .....</b>                         | <b>55</b> |

## SLIKE

|           |  |    |
|-----------|--|----|
| Slika 5.1 | Gibanje proizvodnje po obratih v obdobju od 1994 do 2005 ..... | 24 |
| Slika 5.2 | Delež prodaje po trgih vrednostno.....                         | 24 |

## TABELE

|             |   |    |
|-------------|---|----|
| Tabela 5.1  | Izobrazbena struktura zaposlenih ob koncu leta 2005.....  | 22 |
| Tabela 5.2  | Starostna struktura zaposlenih ob koncu leta 2005 .....   | 23 |
| Tabela 6.1  | Bilanca stanja na dan 31. 12. 2005 in 31. 12. 2004 (v 000 SIT) .....                                | 25 |
| Tabela 6.2  | Primerjava poslovnega izida med poslovnima letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT).....                     | 26 |
| Tabela 6.3  | Primerjava izkaza finančnega izida med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT).....                         | 27 |
| Tabela 6.4  | Izkaz gibanja kapitala za leto 2005 (v 000 SIT).....  | 29 |
| Tabela 6.5  | Izkaz gibanja kapitala za leto 2004 (v 000 SIT).....  | 30 |
| Tabela 6.6  | Lastniška struktura na dan 31. 12. 2005 .....   | 30 |
| Tabela 6.7  | Izobrazbena struktura na dan 31. 12. 2005.....  | 31 |
| Tabela 6.8  | Večje nabave v poslovnem letu 2005 (v 000 SIT) .....  | 32 |
| Tabela 6.9  | Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev (brez danih predujmov) (v 000 SIT).....                      | 33 |
| Tabela 6.10 | Dolgoročne finančne naložbe v letu 2005 (v 000 SIT) .....   | 34 |
| Tabela 6.11 | Primerjava zalog med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT) .....  | 35 |
| Tabela 6.12 | Primerjava dolgoročnih poslovnih terjatev med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT).....                  | 36 |
| Tabela 6.13 | Primerjava kratkoročnih poslovnih terjatev med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT).....                 | 36 |
| Tabela 6.14 | Primerjava denarnih sredstev med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT) .....                              | 37 |
| Tabela 6.15 | Primerjava kapitala podjetja med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT) .....                              | 38 |
| Tabela 6.16 | Primerjava dolgoročnih finančnih in poslovnih obveznosti med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT) .....  | 39 |
| Tabela 6.17 | Specifikacija zavarovanih dolgoročnih obveznosti .....  | 39 |
| Tabela 6.18 | Primerjava kratkoročnih finančnih in poslovnih obveznosti med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT) ..... | 40 |
| Tabela 6.19 | Specifikacija zavarovanih kratkoročnih obveznosti.....  | 41 |

|             |   |    |
|-------------|---|----|
| Tabela 6.20 | Primerjava vnaprej vračunanih stroškov med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT).....                   | 41 |
| Tabela 6.21 | Primerjava čistih prihodkov iz prodaje med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT).....                   | 42 |
| Tabela 6.22 | Primerjava stroškov blaga, materiala in storitev med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT) .....        | 43 |
| Tabela 6.23 | Razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah (v 000 SIT) .....                                  | 44 |
| Tabela 6.24 | Primerjava stroškov dela med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT).....                                 | 44 |
| Tabela 6.25 | Primerjava odpisov vrednosti med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT) .....                            | 45 |
| Tabela 6.26 | Uporabljene amortizacijske stopnje .....  | 45 |
| Tabela 6.27 | Primerjava drugih poslovnih odhodkov med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT).....                     | 46 |
| Tabela 6.28 | Primerjava strukture stroškov in poslovnih odhodkov med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT) .....     | 46 |
| Tabela 6.29 | Primerjava finančnih prihodkov iz kratkoročnih terjatev med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT) ..... | 47 |
| Tabela 6.30 | Primerjava finančnih odhodkov med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT)....                             | 47 |
| Tabela 6.31 | Primerjava čistih poslovnih izidov obračunskega obdobja med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT) ..... | 48 |
| Tabela 6.32 | Izkaz bilančnega dobička v poslovnem letu 2005 (v 000 SIT) .....                                  | 48 |
| Tabela 6.33 | Kazalniki poslovanja (v 000 SIT).....   | 49 |



## **KRAJŠAVE**

|              |  |
|--------------|--|
| <b>SRS</b>   | Slovenski računovodski standardi                                 |
| <b>ZGD</b>   | Zakon o gospodarskih družbah                                     |
| <b>AJPES</b> | Agencija Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve |



## 1 UVOD

Podjetja poročajo zunanjim in notranjim uporabnikom računovodskih informacij predvsem z letnimi poročili. Namen računovodskega poročanja je dajati informacije o finančnem položaju in uspešnosti podjetja, ki so koristne pri odločanju širokega kroga uporabnikov. Računovodske in druge informacije, ki jih zagotavljajo letna poročila morajo biti uporabnikom predvsem razumljive, bistvene in primerljive. Letno poročilo je sestavljeno iz letnega računovodskega poročila in poslovnega poročila, izdelano pa mora biti v skladu z zakonom o gospodarskih družbah (odslej ZGD) ter Slovenskimi računovodskimi standardi (odslej SRS). Podjetje sestavlja računovodske izkaze in poslovna poročila za poslovno leto, ki se lahko razlikuje od koledarskega leta.

Namen diplomske naloge je predstaviti pripravo in analizo letnega poročila podjetja, predvsem pa njegovega obveznega dela, to je računovodskega poročila, ki vsebuje temeljne računovodske izkaze in njihova pojasnila.

Uvodu sledi drugo poglavje, v katerem so predstavljene interesne skupine ter pomen računovodskih informacij za posamezno interesno skupino, opisano pa je tudi revidiranje računovodskih izkazov. Zavezance za pripravo letnega poročila in postopek priprave letnega poročila opisuje tretje poglavje. V četrtem poglavju, ki zaključuje teoretični del diplomske naloge so prikazani uvodni del, splošni in obvezni del ter druge sestavine letnega poročila.

Empirični del diplomske naloge se začne s petim poglavjem in sicer s predstavitvijo letnega poročila gospodarske družbe Termoplasti-Plama, d. d., v katerem je podano poročilo direktorja družbe ter podrobnejša predstavitev družbe. Računovodsko poročilo z vsemi obvezujočimi izkazi in njihovimi pojasnili je prikazano v šestem poglavju, prav tako pa so podani tudi kazalniki in njihova analiza.

Diplomsko nalogo zaključimo s sedmim poglavjem, v katerem so povzete sklepne misli.



## **2 VSEBINA LETNEGA POROČILA**

V skladu z ZGD mora letno poročilo zajemati letno računovodsko poročilo in poslovno poročilo. Je najpomembnejša listina komuniciranja uprave gospodarskih družb z lastniki in drugimi interesnimi skupinami, ki jo pripravljamo za vsako poslovno leto. Besedilo, številke, tabele in oblika skupaj dajejo vtis resnosti in zanesljivosti vodstva ter podjetja kot celote. Letno poročilo poroča o sedanjih dogodkih in izidih, a nam hkrati razlaga tudi ozadje preteklega dogajanja in namene za prihodnost (Horvat 2000, 46).

### **2.1 Interesne skupine**

Interesne skupine so ljudje, ki so povezani s podjetjem, ker tako oni kot podjetje učinkujejo drug na drugega in sicer s svojimi dejanji, odločitvami, politiko, prakso ali namerami. V okolju podjetja obstaja veliko število skupin, ki se jim podjetje skuša prilagajati, ko uresničuje svoje cilje. Vpliv posamezne interesne skupine je odvisen od njene moči, s katero razpolaga, vendar pa se ta razmerja lahko s časom tudi spremenijo. Podjetja v veliki meri vplivajo na naše življenje, zato interesne skupine spodbujajo družbeno odgovorno obnašanje podjetja. Interesne skupine si prizadevajo za uspešnost podjetja ter njegovo učinkovitost, ki nam pove, koliko podjetje s svojim delovanjem prinaša glede na vložena sredstva (Horvat 2000, 22). Če želi biti podjetje dolgoročno uspešno, mora opredeliti pričakovanje vsake interesne skupine kot cilj ter upoštevati predvsem cilje prevladujočih skupin. Ko podjetje razvrsti interesne skupine po pomembnosti, si začrta komunikacijski načrt in tako opredeli poti komuniciranja s posamezniki ter komunikacijska sporočila.

### **2.2 Komuniciranje z interesnimi skupinami**

Komuniciranje je proces, ki se dogaja, ko se ideje, informacije in občutki prenašajo med posamezniki ali skupinami s premišljenim namenom. Komunikacije so osnovno orodje, s katerim skuša podjetje vplivati na notranje in zunanje interesne skupine ter vzajemne odnose med podjetjem in drugimi. Notranje komuniciranje prenaša informacije v podjetju navzgor, navzdol in v vodoravni smeri, medtem, ko zunanje komuniciranje prenaša informacije iz podjetja in v njega. Pri obeh vrstah komuniciranja poznamo formalno komuniciranje, ki ga oblikuje podjetje ter neformalno komuniciranje, kjer gre za komunikacijo med zaposlenimi v podjetju in njihovo komuniciranje z okoljem. Komuniciranje je mogoče različno upravljati, odvisno od kulture podjetja in njegovega gledanja na svet (Horvat 2000, 26–30).

### **2.3 Pomen računovodskih informacij za posamezno interesno skupino**

Namen računovodskih izkazov je dajati informacije o finančnem položaju in uspešnosti podjetja, ki so koristne pri odločanju širokega kroga uporabnikov. Računovodski izkazi zadovoljujejo splošne potrebe večine uporabnikov, zato tudi ne dajejo vseh informacij, ki bi jih uporabniki morebiti potrebovali pri gospodarskem odločanju. Zaradi teh razlogov in popolnejšega informiranja je treba računovodskim izkazom dodati pojasnila in dodatne razpredelnice ter druge bralcem pomembne informacije. Različnim interesnim skupinam, ki imajo lahko med seboj konkurenčne cilje, je skupno, da se odločajo o razporejanju redkih virov na podlagi prejetih informacij. Zato morajo biti informacije kakovostne, se pravi pravočasne, zanesljive in pomembne za uporabnike.

Med uporabnike računovodskih izkazov štejemo:

- sedanje in možne vlagatelje,
- zaposlence,
- posojilodajalce,
- dobavitelje in druge dajalce blagovnih kreditov,
- kupce,
- vlade in njihove organe ter
- javnost.

Posamezne skupine uporabnikov zanimajo zlasti dolgoročna donosnost podjetja in kakovost njegovega ravnateljstva, vendar tudi njegova plačilna sposobnost in finančni položaj ter druge pomembne informacije. Glede na različnost interesov zunanjih uporabnikov, morajo pripravljavci le-te upoštevati in se jim poskušati prilagajati, a s tem ne smejo nikakor in nikoli ogroziti pravic vseh uporabnikov do enake popolnosti in vsebine informiranja (Odar 2004, 8).

### **2.4 Revidiranje računovodskih izkazov**

Revidiranje računovodskih izkazov je preizkušanje in ocenjevanje računovodskih izkazov ter podatkov in metod, uporabljenih pri njihovem sestavljanju, in na podlagi tega dajanje neodvisnega strokovnega mnenja o tem, ali računovodski izkazi v vseh pomembnejših pogledih podajajo resničen in pošten prikaz finančnega stanja in poslovni izid pravne osebe v skladu s SRS (Odar 2004, 15).

Revizor mora pri revidiranju izhajati iz teh temeljnih zahtev:

- revizija je neodvisno preiskovanje računovodskih izkazov ali z njimi povezanih računovodskih informacij,

- revizor je sicer odgovoren za oblikovanje in izražanje svojega mnenja o računovodskih izkazih, za pripravljanje le-teh pa odgovarja ravnateljstvo podjetja,
- revizor mora preiskati in oceniti sklepe, zasnovane na revizijskih dokazih, ki so podlaga za njegovo mnenje o računovodskih informacijah,
- revizijsko poročilo mora vsebovati jasno izraženo mnenje o računovodskih informacijah.

Revidiranje, ki ga trenutno v Sloveniji opravljajo le revizijske družbe, mora biti skladno z zakonom o revidiranju in mednarodnimi standardi revidiranja. Revizor mora v svojem mnenju ugotoviti, ali so računovodski izkazi revidirane gospodarske družbe skladni s SRS (Odar 2004, 17).

Revizorjevo poročilo je končni revizorjev izdelek. Po zakonu o revidiranju in mednarodnih računovodskih standardih lahko revizor v svojem poročilu izrazi (Horvat 2000, 62):

- *mnenje brez pridržka oz. pozitivno mnenje*, s katerim ocenjuje, da so računovodski izkazi resnični in objektivni,
- *mnenje s pridržkom*, če ugotovi, da ne more dati mnenja brez pridržka, vendar so posledice nesoglasja tako bistvene, da bi zahtevale odklonilno mnenje ali zavrnitev mnenja,
- *odklonilno mnenje oz. negativno mnenje*, s tem mnenjem revizor oceni, da so računovodski izkazi neresnični in nepošteni,
- *mnenje zavrne*, če presodi, da ni zadostne podlage, da bi lahko zanesljivo ocenil resničnost in poštenost računovodskih izkazov.

Če revizor izda poročilo, ki vsebuje mnenje, drugačno od mnenja brez pridržka, mora vanj vključiti opis vseh pomembnih razlogov za tako odločitev in, če je to izvedljivo, tudi številčno opredeliti njihov možni vpliv na računovodske izkaze.





### **3 LETNO POROČILO GOSPODARSKE DRUŽBE**

#### **3.1 Zavezanci za pripravo letnega poročila**

Po ZGD morajo biti vse pravne osebe, ki na trgu samostojno opravljajo pridobitne dejavnosti kot svoje izključne dejavnosti, organizirane kot osebne ali kapitalske gospodarske družbe.

Osebne družbe so:

- družba z omejeno odgovornostjo,
- komanditna družba,
- tiha družba.

Kapitalske družbe pa so:

- družba z neomejeno odgovornostjo,
- delniška družba,
- komanditna delniška družba.

Zaradi razlik v njihovi obveznosti za sestavljanje računovodskih izkazov razvrščamo te družbe na majhne, srednje in velike. Družbe se razlikujejo po velikosti na podlagi števila zaposlenih, višine prihodkov in povprečne vrednosti aktive v letnih računovodskih izkazih v zadnjem poslovnem letu (Horvat 2000, 47).

Majhna družba je družba, ki izpolnjuje dve od teh meril:

- povprečno število zaposlenih v poslovnem letu ne presega 50,
- čisti prihodki od prodaje v poslovnem letu so manjši od 1.000,000.000 tolarjev,
- vrednost aktive ob koncu poslovnega leta ne presega 500,000.000 tolarjev.

Srednja družba je družba, ki ni majhna družba in izpolnjuje dve od teh meril:

- povprečno število zaposlenih v poslovnem letu ne presega 250,
- čisti prihodki od prodaje v poslovnem letu so manjši od 4.000,000.000 tolarjev,
- vrednost aktive ob koncu poslovnega leta ne presega 2.000,000.000 tolarjev.

Velika družba je družba, ki ni niti majhna niti srednja. V vsakem primeru so velike družbe:

- banke,
- zavarovalnice in
- družbe, ki so po 53. členu ZGD dolžne sestaviti skupinsko letno poročilo.

Razvrstitev družb je pomembna za sestavo in javno objavo računovodskih izkazov ter za zakonsko predpisano obveznost revidiranja teh izkazov (Odar 2004, 9).

### **3.2 Priprava letnega poročila**

Letna poročila se razlikujejo od podjetja do podjetja, ponavadi pa je to najbolj prestižna in najdražja publikacija, ki vpliva na dolgoročni ugled v javnosti. Pripravljanje letnega poročila zahteva precej časa, zato je pomembno, da ga začnemo pripravljati dovolj zgodaj (Horvat 2000, 56). Z zbiranjem informacij in oblikovanjem prispevkov je priporočljivo začeti vsaj dva meseca pred koncem poslovnega leta, tako, da ključne vodilne osebe niso pod časovnim pritiskom, zagotovita pa se kakovost in nadzor nad stroški izdaje poročila. Letno poročilo mora biti vsebinsko in oblikovno lepo oblikovano, da tako pritegne pozornost bralcev.

### **3.3 Roki za izdelavo letnega poročila**

Za pravočasnost in pravilnost izkazov in poslovnih poročil odgovarja uprava gospodarske družbe, ki jih je tudi dolžna predložiti njenim organom. Gospodarska družba sestavi letno poročilo za poslovno leto, ki pa se lahko razlikuje od koledarskega. Vendar, ker je po zakonu o davku od dobička pravnih oseb, davčno leto enako koledarskemu, se je večina gospodarskih družb odločila, da bo tudi njihovo poslovno leto enako koledarskemu.

V 54. členu ZGD je določeno, da je letna poročila velikih in srednjih družb, letna poročila majhnih družb, s katerih vrednostnimi papirji se trguje na organiziranem trgu ter konsolidirana letna poročila, treba zaradi javne objave skupaj z revizorjevim mnenjem predložiti organizaciji, pooblaščenim za obdelovanje in objavljanje podatkov, v osmih mesecih po koncu poslovnega leta.

Organizacija, ki je pooblaščen za obdelovanje in objavljanje podatkov je Agencija Republike Slovenije za javno pravne evidence in storitve (odslej Ajpes). Ajpes mora predložena letna poročila zajeti v tako imenovani informatizirani obliki in objaviti na spletnih straneh. Kopije le-teh mora izročiti vsakomur na njegovo zahtevo, seveda ob primernem plačilnem nadomestilu (Odar 2004, 12).

## **4 SESTAVINE LETNEGA POROČILA**

Letno poročilo je tiskani dokaz posloводства sedanjim ali morebitnim lastnikom, zaposlenim, poslovnim partnerjem in drugim interesnim skupinam. V svetu je tudi eno od najbolj uveljavljenih komunikacijskih sredstev, s katerim ciljnim javnostim predstavimo podjetje v celoti, njegove dosežene rezultate in njegovo perspektivo.

Letno poročilo ima naslednje tipične sestavine oziroma ključne sestavne dele: naslovnico, finančne poudarke, kazalo, pismo ali nagovor predsednika uprave, besedilo, ki naj izrazi osebnost podjetja, letno računovodsko in poslovno poročilo, zbirnik statistik, grafe in tabele, mnenje revizorske hiše in direktorske profile (Horvat 2000, 73).

Če jih povzamemo so tipični sestavni deli letnega poročila:

- uvodni del s strnjenimi podatki,
- splošni del,
- obvezni del z računovodskimi izkazi ter njihovimi pojasnili in poslovno poročilo.

Vsi deli letnega poročila imajo enako poslanstvo, in sicer predstaviti poslovanje podjetja, hkrati pa so namenjeni različnim uporabnikom.

### **4.1 Uvodni del letnega poročila**

Uvodni del mora biti razumljiv za strokovno manj zahtevne bralce v nasprotju z obveznim delom, ki je namenjen zahtevnejšim bralcem. Hkrati mora biti uvodni del prepričljiv za tiste, ki podjetja ne poznajo, in za vse druge, da jih privabimo k nadaljnjemu branju.

Uvodni del letnega poročila lahko vsebuje:

- povzetek s finančnimi in drugimi poudarki, ki so bili pomembni za podjetje v poslovnem letu,
- kazalo,
- kratko uvodno predstavitev podjetja,
- poročilo predsednika uprave ter
- poročilo predsednika nadzornega sveta.

Uvodni del naj bi na kratko prikazal uspešnost poslovanja, vendar pa moramo paziti, da bralcu ponudimo samo izbrane podatke in ga ne zasujemo z množico števil in dejstev.

## **4.2 Splošni del letnega poročila**

V splošnem delu letnega poročila opisujemo vse sestavine, ki jih ne predpisujejo predpisi in standardi. To je tako imenovani mehki del, pri katerem ima podjetje pri sestavi proste roke. Vseeno pa obstajajo splošne smernice, ki priporočajo, katere tipične sestavine, poleg uvodnih in obveznih, je dobro še vključiti.

Tipične sestavine splošnega dela letnega poročila naj bi bile: prodaja in marketing, večletni pregled finančnih podatkov, analiza upravljanja, poročilo o kapitalu, segmentne informacije, seznam podružnic z naslovi in organizacijska struktura, struktura blagovnih znamk, distribucijska mreža, seznam direktorjev in vseh pisarn ter tržna cena delnice in tržna kapitalizacija (Horvat 2000, 78-80).

Da bi splošni del letnega poročila in sploh poslovanje podjetja prikazali bolj živo, podjetja vključijo v letno poročilo barvne fotografije novih donosnih izdelkov, zaposlenih, ključnih projektov, nagrade in ugodnosti, saj tako izkoristijo tudi priložnost za oglaševanje.

## **4.3 Obvezni del letnega poročila**

Jedro letnega poročila je izčrpno bilančno poročilo, ki ga predstavimo suhoparno in brez grafičnih ali likovnih poživitev. Obvezni del določajo obvezni okviri, kot so standardi, zakoni in različna pravila (Horvat 2000, 89).

Njegove bistvene sestavine so:

- računovodski izkazi s pojasnili,
- poslovno poročilo in
- revizorjevo poročilo.

### **4.3.1 Računovodsko poročilo**

Letno računovodsko poročilo sestavljajo računovodski izkazi in pojasnila k njim, katera mora poslovodstvo predstaviti premišljeno. Praviloma mora biti vsaka postavka v obrazcih bilance stanja, izkaza poslovnega izida in izkaza finančnega izida navzkrižno povezana z ustrežno informacijo v pojasnilih (Horvat 2000, 97).

Pojasnila predstavimo v takšnem vrstnem redu, da pomagajo uporabnikom razumeti računovodske izkaze in jih primerjati z računovodskimi izkazi drugih organizacij. ZGD določa, da morajo pojasnila oziroma razkritja računovodskih izkazov obvezno vključevati (Horvat 2000, 49):

- *informacije o uporabljenih metodah vrednotenja postavk v računovodskih izkazih*, torej informacije o podlagi za pripravo računovodskih izkazov in

- posebnih računovodskih usmeritvah, ki jih je podjetje izbralo in uporabilo pri pomembnih poslih ter drugih poslovnih dogodkih,
- *razčlemba sintetičnih podatkov iz računovodskih izkazov*, ki omogočajo njihovo lažje razumevanje in analiziranje, to pomeni dodatne informacije, ki jih podjetje ni predstavilo v obrazcih računovodskih izkazov, vendar so potrebne za pošteno predstavitev,
  - *podatke o delu organizacijskih enot v tujini ter trgovanju z lastnimi delnicami in deleži*, torej informacije, ki jih zahtevajo standardi in zakoni ter niso predstavljene v računovodskih izkazih.

Računovodski izkazi morajo zadovoljevati splošne potrebe večine uporabnikov, zato tudi ne dajejo vseh informacij, ki bi jih uporabniki morebiti potrebovali pri gospodarskem odločanju. Letno računovodsko poročilo z vsemi pripadajočimi izkazi in pojasnili je tako podlaga za oblikovanje poslovnega poročila.

#### ***4.3.2 Poslovno poročilo***

Družba mora v poslovnem poročilu poročati o vseh podatkih, ki se nanašajo na njeno poslovanje in delovanje ter so zato pomembni za posamezne interesne skupine, niso pa predstavljeni in razkriti v drugih delih letnega poročila.

Po ZGD mora poslovno poročilo vsebovati zlasti podatke o (Odar 2004, 10):

- pomembnih poslovnih dogodkih po koncu poslovnega leta,
- pričakovanem razvoju družbe,
- dejavnostih družbe na področju raziskav in razvoja,
- podružnicah družbe ter
- dejavnostih podružnic v tujini.

Oblika poslovnega poročila ni predpisana, zato se družba sama odloči kako ga bo sestavila. Pomembno pa je, da mu posveti določeno pozornost, saj je takšno poročilo tudi neke vrste izkaz uprave.

#### ***4.3.3 Revizorjevo poročilo***

Revizor je oseba, ki na podlagi svojega strokovnega znanja pregleduje oz. revidira računovodske izkaze in izrazi mnenje, da so računovodske informacije resnična in poštena slika v skladu s temelji računovodstva. Revizorjevo mnenje je izredno pomembno za zunanje uporabnike, saj ti namreč zaupajo revizorjevi strokovnosti in neodvisnosti (Horvat 2000, 60).

Revizorjevo poročilo ima tele temeljne sestavine, praviloma v takšnem zaporedju (Odar 2004, 17):

## *Sestavine letnega poročila*

- naslov,
- naslovnik,
- začetni ali uvodni odstavek, z opredelitvijo revidiranih računovodskih izkazov ter izjava o odgovornosti posloводства v podjetju in revizorjevi nalogi,
- odstavek o področju revizije, ki opredeljuje standarde in pravila ter opis dela, ki ga je opravil revizor,
- odstavek z mnenjem, ki izraža mnenje o računovodskih izkazih,
- datum poročila,
- revizorjev naslov in
- revizorjev podpis.

### **4.4 Razkritja**

Razkritje v najširšem pomenu besede pomeni prikaz katerekoli informacije o izbrani družbi. Računovodska stroka pa opredeljuje razkritje kot informacije, razkrite v letnem poročilu, razen tistih, ki so razkrite s temeljnimi računovodskimi izkazi, to so bilanca stanja, izkaz poslovnega izida in izkaz finančnega izida (Horvat 2000, 45).

Priporočljivo je najti pravo mero razkrivanja informacij, upoštevaje, o čem želimo poročati uporabnikom poročila in da ne smemo razkrivati poslovnih skrivnosti (Horvat 2005, 7). Nekatera podjetja se denimo s podatki o tržnih raziskavah in podobnem preveč razgalijo konkurenci, vendar se posameznemu podjetju dolgoročno splača, če se v letnem poročilu pogumno razkrije. Z predstavitvijo svojega poslovanja ter načrtov za prihodnost, zlasti vlagateljem, pridobiva podjetje njihovo zaupanje in spoštovanje.

### **4.5 Temeljni računovodski izkazi**

Bilanca stanja in izkaz poslovnega izida sta temeljna računovodska izkaza ter tudi najpomembnejši sestavini letnega poročila. Poleg njiju pa poznamo še izkaz finančnega izida in izkaz denarnih tokov. Vsi temeljni izkazi, čeprav vsak predstavi poslovanje družbe po svoje, se med seboj dopolnjujejo, zato je dobro, da jih pri analiziranju, zaradi celovitejše in popolnejše predstavitve podjetja, preučujemo skupaj (Zadravec 2003, 24).

#### **4.5.1 Bilanca stanja**

Bilanca stanja je računovodski izkaz, ki prikazuje stanje sredstev in obveznosti do virov sredstev v določenem trenutku, obenem pa nam pove premoženjsko in finančno stanje poslovnega sistema.

Bilance stanja lahko razvrstimo po različnih sodilih:

- *glede na čas* v katerem jih sestavljamo ločimo predračunske in obračunske,
- *glede na uporabnike informacij* poznamo notranje in zunanje uporabnike,
- *glede na namen* so lahko redne in izredne,
- *glede na obliko* pa razlikujemo vzporedne, zaporedne in stopenjske.

Uporabnike računovodskih izkazov matičnega poslovnega sistema običajno zanimajo tudi informacije o premoženjskem in finančnem položaju skupine povezanih poslovnih sistemov kot celote (Milost 1997, 98). S seštevkom bilančnih postavk različnih poslovnih sistemov, ki so povezani v širši poslovni sistem dobimo zbirno bilanco stanja. Če pa medsebojna razmerja povezanih poslovnih sistemov izločimo, dobimo skupinsko oziroma konsolidirano bilanco stanja.

Oblikovanje bilance stanja predpisuje ZGD, podrobnejša pravila izdelave in razkritij pa so določena v SRS 24.

#### **4.5.2 Izkaz poslovnega izida**

Izkaz poslovnega izida prikazuje odhodke, prihodke in poslovni izid poslovnega sistema v obračunskem obdobju (Milost 1997, 100). Poslovni izid je sicer mogoče ugotoviti tudi iz začetne in končne bilance stanja obračunskega obdobja, vendar v tem primeru ne moremo določiti, kateri odhodki in prihodki so oblikovali poslovni izid. Za razliko od bilance stanja, ki jo lahko podjetje sestavi že ob svoji ustanovitvi, je izkaz poslovnega izida mogoče sestaviti šele, ko se pojavijo prvi prihodki in odhodki. Izkaz poslovnega izida nam daje dinamično informacijo o tem, kako je podjetje poslovalo v določenem časovnem obdobju ter nam s tem pove, kaj se je s podjetjem dogajalo in ali se njegovo poslovanje izboljšuje ali slabša (Horvat 2000, 143).

Vrste izkazov poslovnih izidov so:

- *glede na uporabnike* razlikujemo notranje in zunanje,
- *glede na namen* so lahko redni in izredni,
- *glede na čas* ločimo predračunske in obračunske,
- *glede na obliko* pa poznamo vzporedne, zaporedne in stopničaste.

Izkaz poslovnega izida lahko vodoravno in navpično presekamo. Pri vodoravnem preseku dobimo notranje razmerje med prihodki in odhodki, navpični presek pa nam pove, koliko prihodkov in odhodkov je posamezna organizacijska enota prispevala k poslovnemu izidu.

#### **4.5.3 Izkaz finančnega izida**

V izkazu finančnega izida gre za prikaz razlik v višini sredstev in obveznosti do virov sredstev med začetno in končno bilanco stanja obračunskega obdobja. Izkaz finančnega izida nam pojasnjuje poslovanje podjetja z naslednjih vidikov:

- *z vidika ustvarjanja denarnega toka*, nam pove uspešnost osnovne dejavnosti podjetja,
- *investicijska dejavnost podjetja*, nam prikazuje investiranje ali dezinvestiranje v določeno vrsto sredstev,
- *finančna dejavnost podjetja*, pa nam pojasnjuje ali podjetje pri svojem poslovanju ustvarja finančne presežke ali se je za financiranje svoje poslovne in investicijske dejavnosti prisiljeno zadolževati.

#### **4.5.4 Izkaz gibanja kapitala**

Izkaz gibanja kapitala je temeljni izkaz, ki prikazuje gibanje posameznih sestavin kapitala v poslovnem letu, kakor tudi uporabo čistega dobička in pokrivanje izgube. Te sestavine so prikazane v stolpcih ali preglednicah. Informacije iz izkaza gibanja kapitala so pomembne zlasti za lastnike in upnike gospodarske družbe. V svoje letno poročilo morajo izkaz gibanja kapitala vključiti vse večje, srednje in male družbe, katerih vrednostni papirji kotirajo na borzi (Zadravec 2003, 145).

#### **4.5.5 Izkaz denarnih tokov**

Izkaz denarnih tokov prikazuje prejeme, izdatke in stanje denarnih sredstev, ki je razlika med posameznimi vrstami prejemkov in izdatkov v obračunskem obdobju. Pod denarna sredstva razumemo gotovino, denar na žiro računu in druga dobroimetja v bankah (Milost 1997, 112).

Izkaz denarnih tokov je najpomembnejše sredstvo za načrtovanje plačilne sposobnosti poslovnega sistema, namenjeno pa je zadovoljevanju notranjih informacijskih potreb. Koristno je, če načrtujemo prejeme in izdatke za čim krajše obdobje, saj lahko tako zagotovimo dnevno plačilno sposobnost.

### **4.6 Kazalniki**

Kazalniki nam omogočajo analizo poslovanja podjetja in hitro primerjavo z drugimi podjetji v določeni panogi ali med panogami. Dobro je prikazati kazalnike v več obdobjih, da interesne skupine zlahka vidijo ali podjetje napreduje ali nazaduje.

Podjetje vključi v analizo poslovanja ali finančno analizo, tiste kazalnike in tako, da bo analiza za uporabnike letnih poročil kar najbolj razumljiva.



Kazalnik je relativno število, dobljeno s primerjavo dveh velikosti, s spoznavno močjo, ki omogoča oblikovati sodbo o poslovanju podjetja. Glede na naravo primerjanih velikosti razlikujemo: indeks<sup>1</sup>, koeficient<sup>2</sup> in stopnjo udeležnosti<sup>3</sup> (Mayr 2000, 39).

SRS določajo, da morajo podjetja v prilogi k računovodskim izkazom prikazati enajst izbranih kazalnikov, navedenih v SRS 29, druge pa lahko predstavijo po lastni presoji. Družbe kazalnikov ponavadi ne komentirajo.

Kazalniki, ki kažejo na boniteto poslovanja podjetja se delijo na temeljne:

- kazalnike stanja financiranja,
- kazalnike stanja investiranja,
- kazalnike vodoravnega finančnega ustroja,
- kazalnike gospodarnosti, dobičkonosnosti,
- kazalnike obračanja.

#### **4.7 Oblikovanje vsebine kakovostnega letnega poročila**

Podjetje lahko od letnega poročila pričakuje vrsto koristi, če je letno poročilo sestavljeno v skladu z vsemi pravili in postopki. Poleg vsebine in metodološkega okvira za njegovo pripravo je pomembno, kako je letno poročilo oblikovano in kako so predstavljeni podatki.

Dejavniki kakovostnega letnega poročila so (Horvat 2001, 147-152):

- *splošni vtis* nam poda videz letnega poročila. Zanima nas, ali letno poročilo vzbuja stabilno podobo kulture oziroma dejavnosti podjetja, ali je prijetnega videza in s tem spodbuja bralca k branju. Videz poročila je dober, ko so fotografije velike in enakomerno razporejene v poročilu, pomembna pa sta tudi kakovost tiska in papirja.
- *sestava* letnega poročila se ocenjuje po tem, ali njegova vsebina upošteva logično in sistemsko zaporedje. Sestava poročila je dobra, če ima v logičnem zaporedju na začetku dosežke v preteklem letu, ki jim sledita poročilo

---

<sup>1</sup> Indeks je relativno število, ki izraža razmerje med istovrstnima velikostma. Pogosto ga pomnožimo s 100, da dobimo odstotni indeks.

<sup>2</sup> Koeficient je relativno število, ki izraža razmerje med raznovrstnima velikostma. Glede na velikost primerjanih podatkov lahko izračunano razmerje pomnožimo tudi s 100, da dobimo odstotni koeficient.

<sup>3</sup> Stopnja udeležnosti je relativno število, ki izraža razmerje med dvema istovrstnima velikostma, od katerih se prva nanaša na del in druga na celoto istega pojava. Najpogosteje se stopnja pomnoži s 100, da dobimo odstotno stopnjo udeležnosti.

predsednika uprave in navedba dejavnosti podjetja, zadnji del poročila pa sta letno računovodsko poročilo in poslovno poročilo.

- *naslovna stran* mora biti zanimiva, privlačna in opazna, tako da bodo interesne skupine najprej želele prebrati naše letno poročilo, preden bodo prebrale druga poročila. Letnica, na katero se letno poročilo nanaša, mora biti jasno razvidna.
- *besedilo* se ocenjuje po tem, ali je lahko berljivo, razdeljeno v smiselne dele ter ali je napisano po slovničnih pravilih. Če je besedilo napisano tudi v angleškem jeziku, mora biti ta jase in napisan s kratkimi stavki, ki jih z lahkoto preberemo. Besedilo se ne sme ponavljati, slog pisanja pa mora biti nebirokratski in sproščen, saj lahko s preprostimi stavki izrazimo tudi zapleteno vsebino. Letno poročilo mora biti napisano naravnost in objektivno, to pomeni, da slabe informacije ne bi smele biti prikrite ali zavajajoče.
- *spremna besedila* morajo odsevati ključna sporočila in omogočiti bralcu, da dobi prvi vtis o strategiji in uspešnosti podjetja. Fotografije morajo imeti spremno besedilo, ki ima ključno sporočilo. Pomanjkanje spremnih besedil pomeni za podjetje zamujeno priložnost, da omogoči bralcu ustvarjanje prvega vtisa o podjetju in njegovih aktivnostih, že na podlagi prebiranja fotografij in spremnih besedil.
- *tipografija* naj bi omogočila bralcu, da že na prvi pogled vidi hierarhijo besedila, tako, da jasno razlikuje začetek novega poglavja ali podpoglavja. Različne vrste besedila morajo imeti različno pisavo, ki pripomore k berljivosti. Če imamo preveč števil v finančnem delu, lahko zgoščenost strani zmanjšamo, če črke zmanjšamo za eno ali dve enoti od siceršnjih.
- *fotografije in ilustracije* morajo dopolnjevati in podpirati ključno sporočilo podjetja. Pomembno je, da jih ne uporabimo samo za okras in da so vključene v zasnovo besedila. Razmestitev fotografij pripomore k jasnejšemu pregledu in dobremu vtisu o poročilu.
- *grafi* morajo biti zraven besedila na katerega se nanašajo, pomembno pa je, da iz njih zlahka razberemo gibanje podatkov in druge informacije.
- *računovodske informacije* morajo imeti ustrezno tipografijo, da ne dajejo vtisa prenatrpanosti in pomanjkanja hierarhije. Računovodski podatki naj bodo tudi primerljivi s prejšnjim letom.

Dobro letno poročilo ima specifično opredeljene cilje, ki izhajajo iz celotnih ciljev in se lahko zelo preprosto opišejo. Cilje je potrebno razvrstiti po pomembnosti in ne sme jih biti preveč, da prejemniki ne dobijo več informacij kot jih potrebujejo, ali pa, da v množici poročil ne spregledajo resnično pomembne informacije. Če želijo v podjetju ugotoviti, ali svojim ciljnim interesnim skupinam posredujejo prave informacije, lahko

to ugotovijo že med načrtovanjem poročila, in sicer z anketami ter drugimi oblikami povratnega informiranja.



## **5 LETNO POROČILO GOSPODARSKE DRUŽBE TERMOPLASTI- PLAMA, D. D.**

### **5.1 Poročilo direktorja družbe**

Mora biti zaradi svoje pomembnosti na začetku letnega poročila, kjer direktor v strnjeni obliki prikaže sedanje poslovanje podjetja in napove načrte za prihodnost.

#### **5.1.1 Poslovanje v letu 2005**

V letu 2005 smo se soočali z veliko izzivi, ki so posledica spremembe lastniške strukture družbe ter želje lastnikov, vodstva in zaposlenih po vrnitvi nekdanjega dobrega imena. Ti cilji so bili načrtani v srednjeročnem planu za obdobje 2005-07. Vodstvo družbe jih je v začetku leta podrobneje opredelilo z letnim planom ter skušalo v celoti tudi realizirati, da bi se tako lahko postavili ob bok vse hujši konkurenci.

Takoj v začetku leta smo pristopili k izgradnji prostora za barvarno in reciklažo topil, oktobra smo obe napravi montirali in poizkusno zagnali. Vzporedno s to investicijo je potekala še izgradnja nadstreška pred tovarno v velikosti 400 m<sup>2</sup>.

Posegi v proizvodnji so najprej zajeli demontažo ekstrudorja št. 5, ureditev tlaka v ekstruziji in v septembru zagon nove koekstrudorske linije. V letu 2005 smo skupno investirali 279 mio SIT oz. 1.162.500 €.

Poleg posegov v izboljšanje tehnologije in ekologije smo pristopili tudi k izdelavi projekta za prestavitev dovozne poti v industrijsko cono Plama ter idejno izdelali projekt za logistiko in skladiščenje polizdelkov in gotovih izdelkov. V ta namen smo že odkupili 1.920 m<sup>2</sup> zemljišča. Ob zaključku leta so potekali še razgovori o strateško pomembnem projektu družbe in sicer, zasutje doline pred vhodom v tovarno. S tem posegom pridobimo cca 6.000 m<sup>2</sup> gradbene površine in s tem možnost širitve tovarne.

#### **5.1.2 Značilnosti poslovanja v letu 2005**

Za poslovno leto 2005 je bilo značilno:

- nihanje cen reprodukcijskega materiala,
- čisti prihodki od prodaje proizvodov in trgovskega blaga znašajo 2.859 mio SIT, kar predstavlja izjemno povečanje za 30,8 % glede na leto 2004,
- temu primerno je višji dobiček in povečanje kapitala.

#### **5.1.3 Predvidevanja v letu 2006**

Pričakovanja za poslovno leto 2006 pa so naslednja:

- izjemno nepredvidljivo leto zaradi razmer na trgu (nemiri, cena nafte),
- soočanje z vse večjo konkurenco,
- ureditev planiranih pokritih površin in prestavitev dovozne ceste,
- investicija v tiskarno,
- investicija v varilnico – nabava enega varilnega avtomata in gravirnega stroja, z nabavo obeh strojev pričakujemo, da se bo število zaposlenih zmanjšalo za 3-5 delavcev,
- pospeševanje izdelave novih proizvodov, dvig produktivnosti,
- poizkušati zadržati tržni delež v Sloveniji in ga pospeševati v tujini,
- sledili bomo ekološkim in kakovostnim zahtevam EU. Pri pridobitvi ISO standarda 9001 IN 14001 smo v zaključni fazi.

## **5.2 Predstavitev družbe**

Družba Termoplasti-Plama, d. d. posluje po evropskih standardih in uresničuje interese lastnikov, delavcev in potrošnikov. Skrbimo za nenehen razvoj, proizvajamo in tržimo kakovostne izdelke, ki zadovoljujejo potrebe potrošnikov v Sloveniji, državah EU in sosednjih državah.

### **5.2.1 Osnovni cilji**

Družba zasleduje naslednje cilje:

- nenehen razvoj, proizvodnja in trženje reklamne in industrijske embalaže, ki ustrezajo zahtevam potrošnikov, povečanje tržnega deleža,
- uresničitev materialnih interesov delničarjev in razvijanje aktivnega delničarstva, stabilno povečevanje dobička na zaposlenega,
- stalno rast in razvoj materialnega in nematerialnega premoženja, kakor tudi upravljalvske kulture družbe, izvoz izdelkov in iskanje novih trgov,
- uveljavitev standardov evropskih proizvajalcev in tehnološko posodabljanje, ki bo zadovoljevalo kriterije Evropske unije,
- pospeševanje vsestranske ustvarjalnosti, inovativnosti in tehnično-tehnološkega razvoja,
- doseganje visoke kvalitete delovnega okolja in življenja zaposlenih, ob skrbi za varstvo naravnega okolja, v katerem deluje družba,
- vsestranski razvoj zaposlenih in njihovo strokovno usposabljanje.

### 5.2.2 Prisilna poravnava

Prisilna poravnava je posledica bremen preteklih časov. Okrožno sodišče v Kopru je dne 12.02.2002 potrdilo prisilno poravnavo vodeno pod opr. št. 33/2001 med podjetjem Termoplasti-Plama, d. d. in njegovimi upniki. Načrt finančne reorganizacije predvideva 100 % poplačilo upniških terjatev v petih letih po pravnomočnosti, pri čemer se bodo terjatve obrestovale po obrestni meri TOM + 0,5 % letno. Podjetje je uspešno izpolnjevalo zapadle obveznosti v skladu z načrtom finančne reorganizacije ter na dan sestave bilance stanja poplačalo 175,593 mio SIT, neodplačanega nam je ostalo še 98,156 mio SIT. V januarju 2006 je bilo uspešno izvedeno poplačilo 4. obroka v višini 45 mio SIT.

Delež poplačil glavnice v naslednjih letih je naslednji:

- 2006 – 34,8 %,
- 2007 – 34,1 %.

### 5.3 Osnovni podatki o družbi

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| <i>Firma:</i>                       | Termoplasti-Plama, proizvodnja embalaže iz plastičnih mas, delniška družba, Podgrad  |
| <i>Sedež:</i>                       | Hrušica 104, 6244 Podgrad  |
| <i>Telefon:</i>                     | 05 71 49 301   |
| <i>E-Mail:</i>                      | termoplasti@ter-plama.si   |
| <i>Spletna stran:</i>               | www.ter-plama.si   |
| <i>Skrajšan naziv firme:</i>        | Termoplasti-Plama, d. d.   |
| <i>Pravnoorganizacijska oblika:</i> | Delniška družba  |
| <i>Razvrstitev družbe:</i>          | Velika družba  |
| <i>Vpis v sodni register:</i>       | 15.10.1996, Okrožno sodišče v Kopru pod vl. št. 1/02242/00, številka sklepa SRG 96/00717   |
| <i>Matična številka:</i>            | 5042399  |
| <i>Davčna številka:</i>             | 14967081   |
| <i>Šifra dejavnosti:</i>            | 25.220 – proizvodnja embalaže iz plastičnih mas  |
| <i>Osnovna dejavnost:</i>           | proizvodnja plošč, folij, cevi in profilov iz plastičnih mas, proizvodnja izdelkov iz plastičnih mas za gradbeništvo, proizvodnja drugih izdelkov iz plastičnih mas. |
| <i>Osnovni kapital:</i>             | 252.930.000 SIT  |
| <i>Vodstvo družbe:</i>              | Ceglar Jože, direktor, brez omejitev   |

Termoplasti-Plama, d. d. je 100 % lastnik obvladujočega podjetja IP Plama-Ter, d. o. o. in je zavezana za izdelavo konsolidiranih računovodskih izkazov. Termoplasti-Plama, d. d. so na dan sestave bilance stanja v 51,36 % lastništvu nadrejene družbe Plasta, d. o. o., ki izdeluje konsolidirane računovodske izkaze in se nahajajo na sedežu družbe Plasta, d. o. o., Kamnje 41, 8232 Šentrupert.

## 5.4 Pomembnejši podatki o poslovanju družbe

### 5.4.1 Zaposleni

Število zaposlenih se je v letu 2005 povečalo iz 65 delavcev na 66, od tega je 60 delavcev za nedoločen čas in 6 delavcev za določen čas.

V letu 2005 so bile plače ter stroški dela obračunani in izplačani po podjetniški kolektivni pogodbi. Povprečno izplačana plača v 2005 znaša 245.912 SIT.

Delo je organizirano v obratih: varilnica, tiskarna, ekstruzija. Invalidsko podjetje opravlja storitve režijskega dela za matično podjetje, poleg tega pa ima v svoji dejavnosti tudi del pretežno ročnega dela.

Povprečna starost delavcev je 38,13 let in je v primerjavi z letom 2004 večja za 0,67 let, skupaj z delavci iz IP pa je 41,75 let in je za 0,73 let večja kot v letu 2004. Povprečna delovna doba zaposlenih delavcev je 17,54 let in se je v primerjavi z letom 2004 večja za 0,54 let. Skupaj z delavci iz IP pa je 21,53 let in je večja za 0,65 let.

Odsotnosti zaradi bolezni, porodniške in nege so se zmanjšale iz 4,67 % na 3,80 % (če primerjamo skupaj z IP pa so se zmanjšale iz 6,29 % na 4,49 %). Odsotnosti zaradi dopustov, vojaških vaj, praznikov in dela v sindikatu so se povečale iz 11,18 na 12,53 % (če primerjamo skupaj z IP pa iz 12,00 % na 12,54 %). Skupna odsotnost z nadomestili in bolniškimi izostanki se je povečala iz 15,85 % na 16,33 % (če primerjamo skupaj z IP pa se je zmanjšala iz 18,29 % na 17,03 %). Izobrazbeno in starostno strukturo zaposlenih v družbi Termoplasti-Plama, d. d. ob koncu leta 2005 nam prikazujeta tabeli 5.1 in 5.2.

**Tabela 5.1** Izobrazbena struktura zaposlenih ob koncu leta 2005

| Stop. izob | I.   | II. | III. | IV.  | V.   | VI. | Skupaj |
|------------|------|-----|------|------|------|-----|--------|
| Št. del.   | 20   | 2   | 1    | 23   | 16   | 4   | 66     |
| v %        | 30,3 | 3,0 | 1,5  | 34,9 | 24,2 | 6,1 | 100,0  |

Vir: Termoplasti-Plama 2006



**Tabela 5.2** Starostna struktura zaposlenih ob koncu leta 2005

| Starost | do 25 | 25–30 | 30–35 | 35–40 | 40–45 | 45–50 | nad 50 | Skupaj |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| Št.del. | 9     | 9     | 10    | 11    | 7     | 7     | 13     | 66     |
| v %     | 13,6  | 13,6  | 15,2  | 16,7  | 10,6  | 10,6  | 19,7   | 100,0  |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

#### **5.4.2 Podatki o proizvodnji**

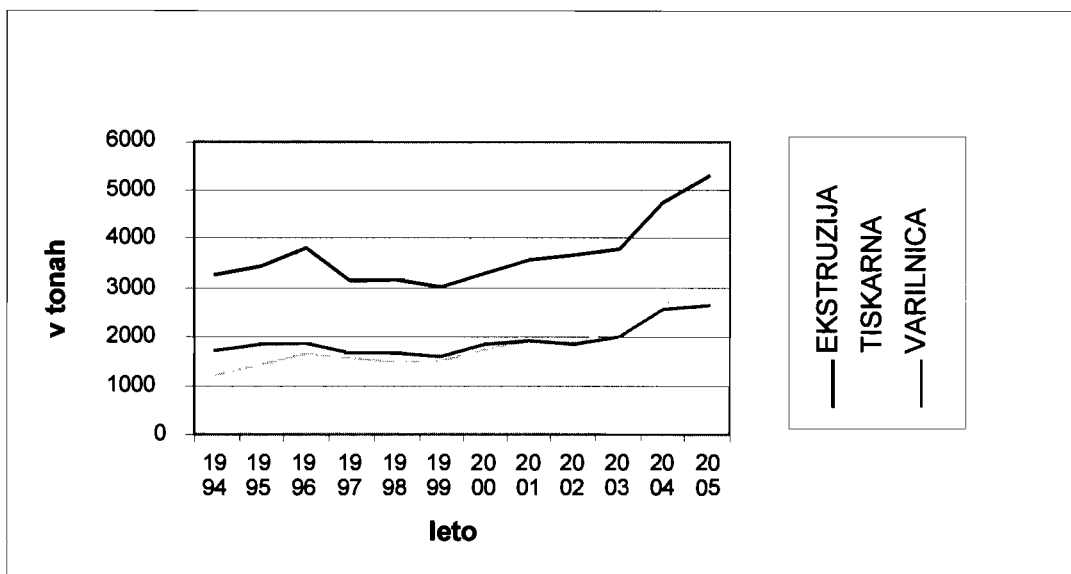
Osnovni proizvodi podjetja so:

- polietilenske folije: navadne, tiskane, antistatične, UV stabilizirane,
- polietilenske folije – termoskrčljive: za zbirno ali posamično pakiranje, avtomatsko pakiranje, ročno paletiziranje,
- polietilenske folije za strojno pakiranje,
- dezenirane LDPE folije za gumarsko in sanitetno industrijo,
- folije za kaširanje,
- nakupovalne vrečke: z ojačanim izsečkom, s fleksibilno ročko ...
- termo vrečke: za prenos zamrznjenih živil, za živila pri katerih želimo ohraniti nižjo temperaturo /sadje, zelenjava, napitki ...
- vrečke za pakiranje: strojno ali ročno pakiranje izdelkov, termično pakiranje, vrečke za kruh, živila, za smeti ...
- vrečke/nahrbtnike: primerne za tabornike, planince, športnike ...

Porast proizvodnje v letu 2005 v primerjavi z preteklim letom je naslednja slika 5.1:

- v ekstruziji 10,7 %,
- v tiskarni 0,6 %,
- v varilnici 4,2 %.

**Slika 5.1** Gibanje proizvodnje po obratih v obdobju od 1994 do 2005

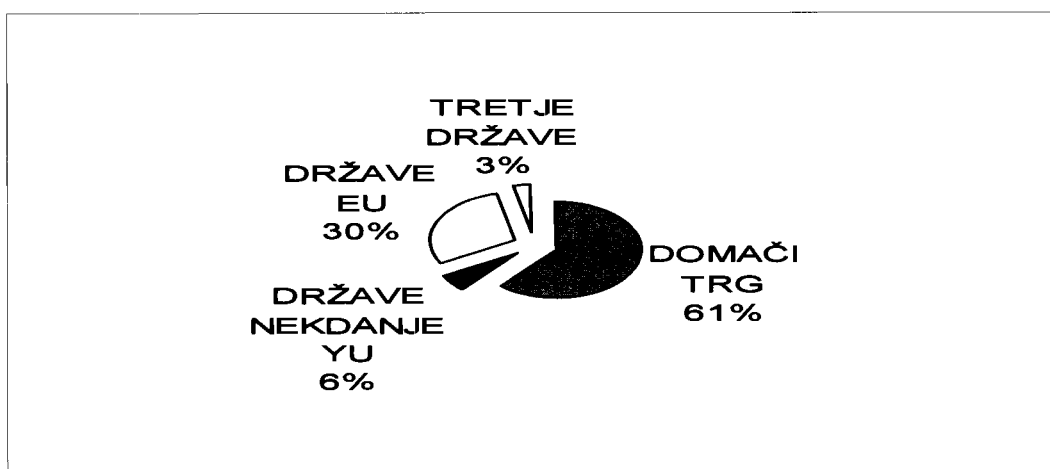


Vir: Termoplasti-Plama 2006

### 5.4.3 Podatki o prodaji

Prihodki od prodaje so v letu 2005 znašali 2.859 milijonov tolarjev in so za 31 % višji kot v letu 2004. Količinska prodaja je višja za 18 % v primerjavi s preteklim letom. Svoje izdelke smo prodajali v Sloveniji, Hrvaški, Bosni in Hercegovini, Makedoniji, Italiji, Avstriji, Nemčiji, Veliki Britaniji ter na Nizozemskem. Strukturo vrednosti prodaje po trgih predstavlja spodnji grafikon (slika 5.2), ki nam pove, da gre največji delež prodaje na domačem trgu, sledi pa mu prodaja v države Evropske unije.

**Slika 5.2** Delež prodaje po trgih vrednostno



Vir: Termoplasti-Plama 2006

## 6 RAČUNOVODSKO POROČILO

Računovodsko poročilo je skupek poročil, katerih vsebina so računovodski podatki in računovodske informacije ter njihove ocene in razlage.

### 6.1 Bilanca stanja

Bilanca stanja je zbirka podatkov ali tudi sporočilo o sredstvih in njihovih virih. Sestavimo jo po bolj ali manj nadrobno opredeljenih zakonskih in strokovnih pravilih. Primerjava bilance stanja družbe Termoplasti-Plama, d. d. med letoma 2005 in 2004 je prikazana v tabeli 6.1.

**Tabela 6.1** Bilanca stanja na dan 31. 12. 2005 in 31. 12. 2004 (v 000 SIT)

|  | 2005             | 2004             |
|--|------------------|------------------|
| <b>SREDSTVA</b>                                | <b>1.776.620</b> | <b>1.400.149</b> |
| A. STALNA SREDSTVA                             | 891.744          | 722.757          |
| I. Opredmetena osnovna sredstva                | 875.436          | 706.450          |
| II. Dolgoročne finančne naložbe                | 16.308           | 16.307           |
| B. GIBLJIVA SREDSTVA                           | 884.876          | 677.392          |
| I. Zaloge                                      | 282.488          | 234.625          |
| II. Poslovne terjatve                          | 595.558          | 433.082          |
| a) Dolgoročne poslovne terjatve                | 3.006            | 1.547            |
| b) Kratkoročne poslovne terjatve               | 592.552          | 431.535          |
| III. Kratkoročne finančne naložbe              | 147              | 179              |
| IV. Dobroimetje pri bankah, čeki in gotovina   | 6.683            | 9.374            |
| C. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE                  | 0                | 132              |
| IZVENBILANČNA EVIDENCA                         | 608.320          | 358.362          |
| <b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>            | <b>1.776.620</b> | <b>1.400.149</b> |
| A. KAPITAL                                     | 660.751          | 517.064          |
| I. Vpoklicani kapital                          | 252.930          | 252.930          |
| 1. Osnovni kapital                             | 252.930          | 252.930          |
| II. Rezerve iz dobička                         | 45.544           | 38.359           |
| 1. Zakonske rezerve                            | 20.251           | 13.066           |
| 2. Statutarne rezerve                          | 25.293           | 25.293           |
| III. Preneseni čisti poslovni izid             | 222.970          | 139.627          |
| IV. Čisti poslovni izid poslovnega leta        | 136.503          | 83.344           |
| V. Prevrednotovalni popravki kapitala          | 2.804            | 2.804            |
| 1. Splošni prevrednotovalni popravek kapitala  | 2.804            | 2.804            |
| B. REZERVACIJE                                 | 7.000            | 7.000            |
| C. FINANČNE IN POSLOVNE OBVEZNOSTI             | 1.070.962        | 840.260          |
| a) Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti  | 317.839          | 275.061          |
| b) Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti | 753.123          | 565.199          |
| Č. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE                  | 37.907           | 35.825           |
| IZVENBILANČNA EVIDENCA                         | 608.320          | 358.362          |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

## 6.2 Izkaz poslovnega izida

Tabela 6.2 Primerjava poslovnega izida med poslovnima letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT)

|  | 2005        | 2004        |
|--|-------------|-------------|
| 1. Čisti prihodki od prodaje   | 2.859.364   | 2.186.804   |
| 2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizv.   | 7.696       | 36.630      |
| 3. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)  | 13.038      | 20.243      |
| 4. Stroški blaga, materiala in storitev  | (2.312.836) | (1.749.197) |
| a) Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala   | (1.924.038) | (1.419.319) |
| b) Stroški storitev  | (388.798)   | (329.878)   |
| 5. Stroški dela  | (293.474)   | (270.505)   |
| a) Stroški plač  | (203.616)   | (191.528)   |
| b) Stroški socialnih zavarovanj  | (41.682)    | (39.360)    |
| c) Drugi stroški dela  | (48.176)    | (39.617)    |
| 6. Odpisi vrednosti  | (115.644)   | (121.957)   |
| a) Amortizacija in prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih dolgoročnih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih | (113.724)   | (106.635)   |
| b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih  | (1.920)     | (15.322)    |
| 7. Drugi poslovni odhodki  | (1.407)     | (976)       |
| 8. Finančni prihodki iz deležev  | 31          | 24          |
| a) Drugi finančni prihodki iz deležev (s prevrednotovalnimi finančnimi prihodki)   | 31          | 24          |
| 9. Finančni prihodki iz kratkoročnih terjatev  | 6.031       | 7.360       |
| a) Drugi finančni prihodki iz obresti in kratkoročnih terjatev (s prevrednotovalnimi finančnimi prihodki)                        | 6.031       | 7.360       |
| 10. Finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti  | (15.697)    | (21.717)    |
| a) Finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti do podjetij v skupini razen do pridruženih podjetij                       | 435         | 0           |
| b) Drugi finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti   | (15.697)    | (21.717)    |
| 11. ČISTI POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA   | 147.102     | 86.709      |
| 12. Izredni prihodki   | 7.579       | 5.032       |
| 13. Izredni odhodki  | (1)         | (4.010)     |
| a) Izredni odhodki brez prevrednotovalnega popravka kapitala   | (1)         | (4.010)     |
| 14. POSLOVNI IZID ZUNAJ REDNEGA DELOVANJA  | 7.578       | 1.022       |
| 15. Davek iz dobička zunaj rednega delovanja   | 12.668      | 1           |
| 16. Drugi davki, ki niso izkazani v drugih postavkah   | 1.675       | 0           |
| 17. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA   | 143.687     | 87.730      |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

Izkaz poslovnega izida je računovodski izkaz, v katerem je resnično in pošteno prikazan poslovni izid za poslovno leto ali medletna obdobja, za katera se sestavlja.

Primerjava poslovnega izida v družbi Termoplasti-Plama, d. d. med letoma 2005 in 2004 je prikazana v tabeli 6.2.

### 6.3 Izkaz finančnega izida

Izkaz finančnega izida nam pove, kako podjetje denarna sredstva in njihove ustrezniške pridobiva, kako jih uporablja ter kakšno je njihovo stanje na začetku in na koncu obdobja. Izkaz finančnega izida za leti 2005 in 2004 je predstavljen v tabeli 6.3.

**Tabela 6.3** Primerjava izkaza finančnega izida med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT)

|  | 2005      | 2004      |
|--|-----------|-----------|
| <b>A. FINANČNI TOKOVI PRI POSLOVANJU</b>                                 |           |           |
| + a) Pritoki pri poslovanju  | 2.725.331 | 2.191.006 |
| Poslovni prihodki  | 2.880.096 | 2.243.677 |
| Izredni prihodki, ki se nanašajo na poslovanje                           | 7.579     | 5.032     |
| Začetne manj končne poslovne terjatve                                    | (162.476) | (57.692)  |
| Začetne manj končne aktivne kratkoročne časovne razmejnitve              | (132)     | (11)      |
| - b) Odtoki pri poslovanju   | 2.457.481 | 2.049.200 |
| Poslovni odhodki brez amortizacije in dolgoročnih rezervacij             | 2.609.633 | 2.024.330 |
| Izredni odhodki, ki se nanašajo na poslovanje                            | 1         | 4.010     |
| Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih     | 10.993    | 1         |
| Končne manj začetne zaloge   | 47.862    | 70.563    |
| Začetni manj končni poslovni dolgovi                                     | (208.926) | (50.841)  |
| Začetne manj končne pasivne kratkoročne časovne razmejnitve              | (2.082)   | 1.137     |
| = c) Prebitek pritokov (odtokov) pri poslovanju                          | 267.850   | 141.806   |
| <b>B. FINANČNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU</b>                                 |           |           |
| + a) Pritoki pri naložbenju  | 63        | 24        |
| Fin.prihodki, ki se nanašajo na naložbenje (razen za prevrednotenje)     | 31        | 24        |
| Pobotano zmanjšanje krat. finančnih naložb (razen za prevrednotenje)     | 32        | 0         |
| - b) Odtoki pri naložbenju   | 282.711   | 195.390   |
| Pob. povečanje opred. os. sr. (razen za prevr. in stvarne vloške kapit.) | 282.710   | 188.381   |
| Pobotano povečanje dolg. fin. naložb (razen za prevrednotenje)           | 1         | 7.000     |
| Pobotano povečanje krat. fin. naložb (razen za prevrednotenje)           | (0)       | 9         |
| = c) Prebitek pritokov(odtokov) pri poslovanju in naložbenju             | (282.648) | (195.366) |

|  | 2005    | 2004    |
|--|---------|---------|
| C. FINANČNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU                                    |         |         |
| + a) Pritoki pri financiranju  | 95.670  | 72.601  |
| Fin. prihod., ki se nanašajo na financiranje (razen za prevrednotenje) | 6.031   | 7.360   |
| Pobotano povečanje dolg. rezervacij (razen za prevrednotenje)          | 0       | 7.000   |
| Pobotano povečanje dolg. fin. dolgov (razen za prevrednotenje)         | 89.639  | 1.365   |
| Pobotano povečanje krat. fin. dolgov (razen za prevrednotenje)         | 0       | 56.876  |
| - b) Odtoki pri financiranju   | 83.562  | 21.718  |
| Fin. odhodki, ki se nanašajo na financiranje (razen za prevrednotenje) | 15.697  | 21.718  |
| Zmanjšanje kapitala (brez čistega dobička)                             | 2       | 0       |
| Pobotano zmanjšanje krat. fin. dolgov (razen za prevrednotenje)        | 67.863  | 0       |
| c) Prebitek pritokov pri fin. ali prebitek odtokov pri financiranju    | 12.108  | 50.883  |
| Č. KONČNO STANJE DEN.SR. IN NJIHOVIH USTREZNIKOV                       | 6.683   | 9.374   |
| x) Finančni izid v obdobju   | (2.690) | (2.676) |
| ZAČETNO STANJE DEN. SR. IN NJIHOVIH USTREZNIKOV                        | 9.373   | 12.050  |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

#### 6.4 Izkaz gibanja kapitala

Izkaz gibanja kapitala prikazuje posamezne sestavine kapitala v stolpcih. Za vsako od njih je v posameznih vrsticah najprej prikazano začetno stanje, nato pa možni pojavi (premiki v kapital, premiki v kapitalu in premiki iz kapitala), ki povzročajo spremembe posameznih sestavin kapitala in nazadnje končno stanje kapitala v obračunskem obdobju. Izkaza gibanja kapitala za leti 2005 in 2004 sta prikazana v tabeli 6.4 in tabeli 6.5.

**Tabela 6.4** Izkaz gibanja kapital za leto 2005 (v 000 SIT)

|  | Vpoklic.<br>kapital | Rezerve iz dobička |                    |                               | Prenes.<br>čisti posl.<br>izid | Čisti posl.<br>izid posl.<br>leta       | Prevred.<br>poprav.<br>kapitala | Skupaj |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------------------|---|---------------------------------|--------|
|  | Osn.<br>kapital     | Zakon.<br>rezerve  | Statut.<br>rezerve | Preneseni<br>čisti<br>dobiček | Čisti dob.<br>posl. leta       | Spl.<br>prevred.<br>poprav.<br>kapitala |                                 |        |
| A. Stanje 1. 1. 2005   | 252.930             | 13.066             | 25.293             | 139.627                       | 83.344                         | 2.804                                   | 517.064                         |        |
| B. Premiki v kapital   | 0                   | 0                  | 0                  | 0                             | 143.687                        | 0                                       | 143.687                         |        |
| a) Vnos čistega<br>poslovnega izida<br>poslovnega leta   | 0                   | 0                  | 0                  | 0                             | 143.687                        | 0                                       | 143.687                         |        |
| C. Premiki v<br>kapitalu   | 0                   | 7.185              | 0                  | 0                             | 0                              | 0                                       | 7.185                           |        |
| a) Razporeditev<br>dobička po<br>sklepu skupščine  | 0                   | 0                  | 0                  | 83.344                        | (83.344)                       | 0                                       | 0                               |        |
| b) Razporeditev<br>čistega dobička<br>kot sestavine<br>kapitala po<br>sklepu uprave in<br>nadzornega sveta | 0                   | 7.185              | 0                  | 0                             | (7.185)                        | 0                                       | 0                               |        |
| Č. Stanje<br>31. 12. 2005  | 252.930             | 20.251             | 25.293             | 222.970                       | 136.503                        | 2.804                                   | 660.751                         |        |
| BILANČNI<br>DOBIČEK  | 0                   | 0                  | 0                  | 222.970                       | 136.503                        | 0                                       | 359.473                         |        |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

**Tabela 6.5** Izkaz gibanja kapitala za leto 2004 (v 000 SIT)

|  | Vpoklic.<br>kapital | Rezerve iz dobička |                    | Prenes.<br>čisti posl.<br>izid | Čisti posl.<br>izid posl.<br>leta | Prevred.<br>poprav.<br>kapitala         | Skupaj  |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---|---------|
|  | Osn.<br>kapital     | Zakon.<br>rezerve  | Statut.<br>rezerve | Preneseni<br>čisti<br>dobiček  | Čisti dob.<br>posl. leta          | Spl.<br>prevred.<br>poprav.<br>kapitala |         |
| A. Stanje 1. 1. 2005   | 252.930             | 8.680              | 25.293             | 139.627                        | 0                                 | 2.804                                   | 429.333 |
| B. Premiki v kapital   | 0                   | 0                  | 0                  | 0                              | 87.730                            | 0                                       | 73.730  |
| a) Vnos čistega<br>poslovnega izida<br>poslovnega leta   | 0                   | 0                  | 0                  | 0                              | 87.730                            | 0                                       | 87.730  |
| C. Premiki v<br>kapitalu   | 0                   | 4.386              | 0                  | 0                              | 0                                 | 0                                       | 4.386   |
| a) Razporeditev<br>čistega dobička<br>kot sestavine<br>kapitala po<br>sklepu uprave in<br>nadzornega sveta | 0                   | 0                  | 0                  | 0                              | (4.386)                           | 0                                       | 0       |
| Č. Stanje<br>31. 12. 2005  | 252.930             | 13.066             | 25.293             | 139.627                        | 83.344                            | 2.804                                   | 517.064 |
| BILANČNI<br>DOBIČEK  | 0                   | 0                  | 0                  | 139.627                        | 83.344                            | 0                                       | 222.971 |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

## 6.5 Splošna razkritja

### 6.5.1 Kapital in kapitalne povezave

Osnovni kapital družbe znaša 252.930.000 SIT in je razdeljen na 25.293 delnic. Lastniško strukturo na dan 31. 12. 2005 nam podaja tabela 6.6.

**Tabela 6.6** Lastniška struktura na dan 31. 12. 2005

| Lastnik  | Število delnic | Delež (v %) |
|--|----------------|-------------|
| Plasta, d. o. o.                               | 12.990         | 51,36       |
| Plama – Pur, d. d.                             | 4.872          | 19,26       |
| Udeleženci interne razdelitve                  | 5.455          | 21,57       |
| Slovenska razvojna družba, d. d. v likvidaciji | 1.976          | 7,81        |
| Skupaj   | 25.293         | 100,00      |

Vir: Termoplasti-Plama 2006



### 6.5.2 Organi družbe

Organi družbe so:

- *Uprava* je enočlanska. Direktor družbe je Jože Ceglar, ki zastopa in predstavlja družbo brez omejitev.
- *Nadzorni svet* šteje 3 člane. Člani so: Marjan Urbič – predsednik, Orjana Križman – članica in Štefan Gombač – predstavnik delavcev.
- *Skupščino* sestavljajo vsi delničarji.

### 6.5.3 Kadrovska struktura

Izobrazbeno strukturo nam prikazuje sledeča preglednica (tabela 6.7).

**Tabela 6.7** Izobrazbena struktura na dan 31. 12. 2005

| Stopnja strokovne izobrazbe | Število zaposlencev |
|-----------------------------|---------------------|
| I.                          | 20                  |
| II.                         | 2                   |
| III.                        | 1                   |
| IV.                         | 23                  |
| V.                          | 16                  |
| VI.                         | 4                   |
| Skupaj                      | 66                  |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

## 6.6 Pojasnila k računovodskim izkazom

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu s SRS in ZGD. Podatki v računovodskih izkazih temeljijo na knjigovodskih listinah in poslovnih knjigah vodenih v skladu s SRS. Pri pripravi so upoštevane temeljne računovodske predpostavke: upoštevanje nastanka poslovnega dogodka, upoštevanje časovne neomejenosti poslovanja, resnična in poštena predstavitev v razmerah spreminjanja vrednosti evra in posamičnih cen, ne pa tudi hiperinflacije. Pri računovodskih usmeritvah so upoštevana naslednja kakovostna pravila računovodenja: razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost.

### 6.6.1 Pojasnila k izkazu stanja

Družba za namene poročanja sestavlja izkaz stanja po 1. različici SRS 24. V skladu s pojasnilom 1 k SRS 24, ki ga je izdal Slovenski inštitut za revizijo.

*Opredmetena osnovna sredstva*

Za opredmetena osnovna sredstva so v poslovnih knjigah izkazane posebej nabavne vrednosti in posebej popravki vrednosti, pri čemer popravek vrednosti predstavlja njihov kumulativni odpis kot posledico amortiziranja. V bilanci stanja so izkazana po neodpisani vrednosti, ki predstavlja razliko med nabavno in odpisano vrednostjo. Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev je prikazano v tabeli 6.8, večje nabave družbe Termoplasti-Plama v letu 2005 pa so predstavljene v tabeli 6.9.

V dejansko nabavno vrednost opredmetenega osnovnega sredstva so zajeti njegova nakupna cena in vsi stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati njihovi usposobitvi za nameravano uporabo. Kasneje nastali stroški, ki so povezani z opredmetenim osnovnim sredstvom, povečujejo njegovo nabavno vrednost, le če povečujejo bodoče koristi v primerjavi s prej ocenjenimi.

Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev pomeni spremembo njihove knjigovodske vrednosti in se pojavi zaradi njihove okrepitev oziroma njihove oslabitve. Opredmetena osnovna sredstva nabavljena v tujini, se ne prevrednotujejo za spremembo tečaja tuje valute, v kateri je bilo nabavljeno.

**Tabela 6.8** Večje nabave v poslovnem letu 2005 (v 000 SIT)

| Sredstvo   | Vrednost       |
|--|----------------|
| Koekstruzijska linija za izd. 3-slojne pihane folije | 202.318        |
| Extruder – CMG                                       | 29.195         |
| Elektro-čelni viličar                                | 4.500          |
| <b>Skupaj</b>  | <b>236.013</b> |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

**Tabela 6.9** Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev (brez danih predujmov) (v 000 SIT)

|                                | Zemljišča | Zgradbe | Oprema in DI | Investicije v teku | Skupaj    |
|--------------------------------|-----------|---------|--------------|--------------------|-----------|
| <i>Nabavna vrednost</i>        |           |         |              |                    |           |
| Stanje 1. 1. 2005              | 43.965    | 701.357 | 1.596.530    | 1.116              | 2.342.968 |
| Povečanja                      | 3.072     | 253     | 240.772      | 279.433            | 523.530   |
| Zmanjšanja (odtujitve, manjki) | 0         | 0       | -25.241      | -244.096           | -269.337  |
| Stanje 31. 12. 2005            | 47.037    | 701.610 | 1.812.061    | 36.453             | 2.597.161 |
| <i>Popravek vrednosti</i>      |           |         |              |                    |           |
| Stanje 1. 1. 2005              | 0         | 533.069 | 1.109.533    | 0                  | 1.642.602 |
| Amortizacija                   | 0         | 13.314  | 100.410      | 0                  | 113.724   |
| Zmanjšanja (odtujitve)         | 0         | 0       | -25.234      | 0                  | -25.234   |
| Stanje 31. 12. 2005            | 0         | 546.383 | 1.184.709    | 0                  | 1.731.092 |
| <i>Sedanja vrednost</i>        |           |         |              |                    |           |
| Stanje 1. 1. 2005              | 43.965    | 168.287 | 486.997      | 1.116              | 700.365   |
| Stanje 31. 12. 2005            | 47.037    | 155.227 | 627.352      | 36.453             | 866.069   |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

Predujmi za opredmetena osnovna sredstva na dan 31.12.2005 znašajo 9.367 T SIT.

#### *Dolgoročne finančne naložbe*

Dolgoročne finančne naložbe vseh vrst se v začetku izkazujejo po nabavni vrednosti, ki ji ustrezajo naložena denarna sredstva ali drugačna sredstva.

Dolgoročne finančne naložbe v odvisna podjetja se vrednotijo po kapitalski metodi, naložbe v druga podjetja, ki niso pridružena in odvisna podjetja, pa se vrednotijo po naložbeni metodi (tabela 6.10).

**Tabela 6.10** Dolgoročne finančne naložbe v letu 2005 (v 000 SIT)

|                                  | Naložbe v delnice in deleže podjetij v skupini razen pridruženih podjetij, depoziti | Druge naložbe v delnice in deleže | Skupaj |
|----------------------------------|---|-----------------------------------|--------|
| Nabavna vrednost                 |   |                                   |        |
| Stanje 1. 1. 2005                | 7.526   | 1.782                             | 9.308  |
| Pridobitve                       | 7.000   | 0                                 | 7.000  |
| Stanje 31. 12. 2005              | 14.526  | 1.782                             | 16.308 |
| Popravek vrednosti               |   |                                   |        |
| Stanje 1. 1. 2005                | 0   | 0                                 | 0      |
| Stanje 31. 12. 2005              | 0   | 0                                 | 0      |
| Neodpisana vrednost 1. 1. 2005   | 0   | 0                                 | 0      |
| Neodpisana vrednost 31. 12. 2005 | 14.526  | 1.782                             | 16.308 |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

Družba ima na dan 31.12.2005 odprto terjatev - depozit do Banke Koper v višini 7.000 T SIT.

Med naložbami v druga podjetja, ki so vrednotene v skladu z naložbeno metodo so:

- naložbo v družbo Plama-pur, d. d. v vrednosti 884.037 SIT,
- naložbo v družbo Izoterm-Plama, d. d. v vrednosti 607.934 SIT,
- naložbo v Ipil, d. o. o. v vrednosti 289.782 SIT.

### Zaloge

Količinska enota zaloge materiala se izvirno vrednoti po nabavni ceni, ki jo sestavljajo kupna cena, uvozne dajatve in neposredni stroški nabave. Kupna cena je zmanjšana za dobljene popuste. Zaloga materiala se pri prenosu v uporabo razbremenjuje po metodi stalnih cen z upoštevanjem odmikov na mesečni ravni.

Količinska enota proizvoda oz. nedokončane proizvodnje se izvirno vrednoti po proizvodjalnih stroških v ožjem smislu. S proizvodjalnimi stroški so mišljeni neposredni stroški materiala, neposredni stroški dela, neposredni stroški storitev in neposredni stroški amortizacije. Za razbremenjevanje zalog se uporablja sistem stalnih cen z upoštevanjem odmikov na mesečni ravni.

Zaloge se prevrednotijo zaradi oslabitve v primeru, ko knjigovodska vrednost presega njihovo tržno vrednost.

S tržno vrednostjo je mišljena nadomestitvena vrednost, razen če je ta večja od čiste iztržljive vrednosti. Primerjava zalog v družbi Termoplasti-Plama med poslovnima letoma 2005 in 2004 je prikazana v tabeli 6.11.

**Tabela 6.11** Primerjava zalog med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT)

|   | 2005    | 2004    | Indeks <sup>4</sup><br>t/p leto |
|---|---------|---------|---------------------------------|
| Zaloge surovin in materiala                           | 164.962 | 138.156 | 119                             |
| Surovine in material v skladišču                      | 158.697 | 138.156 | 115                             |
| Surovine in material v dodelavi, predelavi in na poti | 6.265   | 0       | /                               |
| Zaloge drobnega inventarja in embalaže                | 592     | 488     | 121                             |
| Nedokončana proizvodnja in storitve                   | 40.803  | 47.934  | 85                              |
| Proizvodi   | 58.770  | 43.942  | 134                             |
| Proizvodi v lastnem skladišču                         | 58.721  | 43.956  | 134                             |
| Proizvodi v tujem skladišču                           | 49      | -14     | /                               |
| Zaloge blaga  | 16.678  | 4.046   | 412                             |
| Skupaj zaloge   | 281.805 | 234.566 | 120                             |
| Kratkoročni predujmi, dani za zaloge materiala        | 683     | 59      | 1158                            |
| Skupaj zaloge in predujmi za zaloge                   | 282.488 | 234.625 | 120                             |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

### Poslovne terjatve

Terjatve se v začetku izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo tudi plačane. Primerjavo kratkoročnih in dolgoročnih poslovnih terjatev med letoma 2005 in 2004 nam prikazujeta tabeli 6.12 in 6.13. Terjatve za katere obstaja domneva, da ne bodo poravnane v rednem roku oziroma v celotnem znesku, je treba izkazati kot dvomljive, če pa se je zaradi njih začel sodni postopek, pa kot sporne terjatve.

Za sporne terjatve se oblikujejo popravki vrednosti v 100 % njihove vrednosti. Za dvomljive terjatve se v skladu s pravilnikom o računovodstvu in sklepom uprave oblikujejo ustrezni popravki vrednosti. Velikost le-teh je določena v odstotku od stanja terjatev ob koncu leta :

- terjatve do kupcev na domačem trgu 1 %,
- terjatve do kupcev v Makedoniji 100 %,
- terjatve do kupcev na Hrvaškem in v BIH 50 %,
- terjatve iz naslova zamudnih obresti 100 %.

Popravek terjatev do kupcev na konvertibilnem trgu se oblikuje posamično na podlagi presoje posameznega kupca, o čemer odloča likvidnostna komisija. Terjatve do pravnih in fizičnih oseb v tujini se preračunajo v domačo valuto na dan nastanka. Tečajne razlike, ki se pojavijo do dneva poravnave takšnih terjatev ali do dneva bilance stanja, se štejejo kot postavka finančnih prihodkov oziroma finančnih odhodkov.

<sup>4</sup> Indeks tekoče/preteklo leto je pomnožen z 100, zato dobimo odstotni indeks.

**Tabela 6.12** Primerjava dolgoročnih poslovnih terjatev med letoma 2005 in 2004  
(v 000 SIT)

|   | 2005    | 2004    | Indeks<br>t/p leto |
|---|---------|---------|--------------------|
| Dolgoročne odložene terjatve za davke   | 1.675   | 0       | /                  |
| Dolgoročne poslovne terjatve do drugih  | 1.331   | 1.547   | 86                 |
| Druge dolgoročne terjatve iz poslovanja   | 7.940   | 9.992   | 79                 |
| Popravek vrednosti dolgoročnih terjatev iz poslovanja zaradi oslabitve (druge terjatve) | (4.934) | (8.445) | 58                 |
| Skupaj  | 3.006   | 1.547   | 194                |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

Med dolgoročnimi poslovnimi terjatvami družba izkazuje sporne terjatve, za katere je bil oblikovan popravek vrednosti in terjatve za odložene davke, hkrati pa izkazuje še terjatve iz naslova prodaje stanovanj v višini 1.330.701 SIT.

**Tabela 6.13** Primerjava kratkoročnih poslovnih terjatev med letoma 2005 in 2004  
(v 000 SIT)

|   | 2005     | 2004     | Indeks<br>t/p leto |
|---|----------|----------|--------------------|
| Kratkoročne terjatve do kupcev                                      | 564.873  | 407.190  | 139                |
| Kratkoročne terjatve do kupcev v državi                             | 391.661  | 266.844  | 147                |
| Kratkoročne terjatve do podjetij v skupini                          | 4.988    | 22.916   | 22                 |
| Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini                             | 181.085  | 129.044  | 140                |
| Popravek vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev zaradi oslabitve | (12.861) | (11.614) | 111                |
| Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki                | 20       | 27       | 74                 |
| Kratkoročne terjatve za obresti                                     | 8.845    | 6.136    | 144                |
| Druge krat. terjatve, povezane s finančnimi prihodki                | 20       | 27       | 74                 |
| Popravek vrednosti kratkoročnih terjatev zaradi oslabitve           | (8.845)  | (6.136)  | 144                |
| Druge kratkoročne terjatve  | 27.659   | 24.318   | 114                |
| Terjatve za vstopni DDV   | 27.341   | 24.148   | 113                |
| Druge kratkoročne terjatve do državnih in drugih institucij         | 315      | 167      | 189                |
| Ostale kratkoročne terjatve   | 3        | 3        | 100                |
| Skupaj  | 592.552  | 431.535  | 137                |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

Na dan sestave bilance stanja družba izkazuje za 461.570.568 SIT nezapadlih terjatev in za 111.181.771 SIT že zapadlih v plačilo, po naslednji starostni strukturi:

- do 30 dni v višini 64.837.489 SIT,
- od 30 do 60 dni v višini 36.404.315 SIT,

- od 60 do 90 dni v višini 5.977.577 SIT,
- nad 90 dni v višini 3.962.390 SIT.

#### *Dobroimetje pri bankah, čeki in gotovina*

Denarno sredstvo se ob začetnem pripoznanju izkaže v znesku, ki izhaja iz ustrezne listine, po preveritvi, da ima takšno naravo. Denarno sredstvo, izraženo v tuji valuti, se prevede v domačo valuto po menjalnem tečaju na dan prejema. Knjigovodska vrednost denarnega sredstva je enaka njegovi začetni nominalni vrednosti, dokler se ne pojavi potreba po prevrednotenju (tabela 6.14).

**Tabela 6.14** Primerjava denarnih sredstev med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT)

|   | 2005         | 2004         | Indeks<br>t/p leto |
|---|--------------|--------------|--------------------|
| Denarna sred. v blagajni in takoj unovčljive vrednostnice | 75           | 73           | 103                |
| Tolarska sredstva v blagajni                              | 75           | 73           | 103                |
| Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih inštitucijah   | 6.608        | 9.301        | 71                 |
| Denarna sredstva na računih                               | 6.545        | 3.848        | 170                |
| Devizna sredstva na računih                               | 63           | 5.453        | 1                  |
| <b>Skupaj</b>   | <b>6.683</b> | <b>9.374</b> | <b>71</b>          |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

#### *Aktivne časovne razmejitve*

Kratkoročno odloženi stroški oziroma kratkoročno odloženi odhodki so ob svojem nastanku zneski, ki še ne bremenijo dejavnosti in še ne vplivajo na poslovni izid. Usredstvene kratkoročne časovne razmejitve se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja prepoznajo, če in kolikor se sme predpostavljati, da bodo v letu dni zares nastali takšni stroški ali odhodki. Kratkoročno odloženi stroški so v družbi Termoplasti-Plama, d. d. v letu 2004 znašali 132 T SIT, medtem, ko v poslovnem letu 2005 takšnih stroškov ni bilo.

#### *Kapital*

Celotni kapital podjetja se obvezno razčlenjuje na vpoklicani kapital, kapitalne rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti poslovni izid, čisti poslovni izid poslovnega leta in prevrednotovalne popravke kapitala (tabela 6.15).

**Tabela 6.15** Primerjava kapitala podjetja med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT)

|   | 2005    | 2004    | Indeks<br>t/p leto |
|---|---------|---------|--------------------|
| Vpoklicani kapital                                      | 252.930 | 252.930 | 100                |
| Osnovni delniški kapital - navadne delnice              | 252.930 | 252.930 | 100                |
| Rezerve iz dobička                                      | 45.544  | 38.359  | 119                |
| Zakonske rezerve  | 20.251  | 13.066  | 155                |
| Statutarne rezerve                                      | 25.253  | 25.293  | 100                |
| Čisti dobiček ali čista izguba                          | 359.473 | 222.971 | 161                |
| Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let                | 222.970 | 139.627 | 160                |
| Ostanek čistega dobička poslovnega leta                 | 136.503 | 83.344  | 164                |
| Splošni prevrednotovalni popravek kapitala              | 2.804   | 2.804   | 100                |
| Splošni prevrednotovalni popravek vpoklicanega kapitala | 2.804   | 2.804   | 100                |
| Skupaj  | 660.751 | 517.064 | 128                |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

Prevrednotenje kapitala je sprememba njegove knjigovodske vrednosti. Opravi se na koncu poslovnega leta ali med njim. Pojavi se kot splošno prevrednotenje kapitala ali kot posebno prevrednotenje kapitala. Splošno prevrednotenje kapitala se opravi zaradi spremembe kupne moči domače denarne enote z namenom ohraniti realno vrednost. Vsem sestavinam kapitala se ob koncu leta dodajo zneski, ki ustrezajo spremembi kupne moči domače valute, če se v prejšnjem koledarskem letu tečaj evra do tolarja poveča za več kot 5,5 %.

Osnovni kapital je razdeljen na 25.293 navadnih delnic, nominalna vrednost delnice znaša 10.000 SIT, knjigovodska vrednost pa 26.124 SIT.

#### *Dolgoročne rezervacije*

Družba izkazuje v bilanci stanja dolgoročne rezervacije v višini 7.000 T SIT iz naslova nepovratnih sredstev, pridobljenih na podlagi javnega razpisa za dodeljevanje sredstev, namenjenih za financiranje podjetniških projektov od Javnega sklada RS za regionalni razvoj in ohranjanje poseljenosti Slovenskega podeželja. Pridobljena sredstva so namenjena za posodobitev obrata tiskarne. Črpanje bomo izvršili v skladu z namenom in obračunom amortizacije.

#### *Finančne in poslovne obveznosti*

Dolgoročne obveznosti se izkazujejo kot dolgoročne finančne obveznosti in dolgoročne poslovne obveznosti. Povečujejo se za pripisane obresti ali zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave, če o tem obstaja sporazum z upnikom. Knjigovodska vrednost dolgoročnih obveznosti je enaka njihovi izvorni



vrednosti, zmanjšani za odplačilo glavnice in prenose med kratkoročne obveznosti, dokler se ne pojavi potreba po prevrednotenju.

Obresti dolgoročnih obveznosti so finančni odhodki (tabela 6.16). Specifikacija zavarovanih dolgoročnih obveznosti je prikazana v tabeli 6.17.

Pri kratkoročnih obveznostih se ločeno izkazujejo kratkoročne finančne obveznosti in kratkoročne poslovne obveznosti. Kratkoročne finančne obveznosti so dobljena posojila. Kratkoročne poslovne obveznosti so dobljeni predujmi in varščine od kupcev, obveznosti do dobaviteljev doma in v tujini, obveznosti za nezaračunano blago in storitve, obveznosti do delavcev, obveznosti do državnih institucij in druge obveznosti.

Obveznosti do pravnih in fizičnih oseb v tujini se preračunajo v domačo valuto na dan nastanka. Tečajne razlike, ki se pojavijo do dneva poravnave takšnih terjatev ali do dneva bilance stanja, se šteje kot postavka finančnih prihodkov oziroma finančnih odhodkov (tabela 6.18). Specifikacija zavarovanih dolgoročnih obveznosti je prikazana v tabeli 6.19.

**Tabela 6.16** Primerjava dolgoročnih finančnih in poslovnih obveznosti med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT)

|  | 2005    | 2004    | Indeks<br>t/p leto |
|--|---------|---------|--------------------|
| Dolgoročne finančne obveznosti                   | 262.301 | 172.661 | 152                |
| Dolgoročna posojila, dobljena pri domačih bankah | 262.301 | 172.661 | 152                |
| Dolgoročne poslovne obveznosti                   | 55.538  | 102.400 | 54                 |
| Dolgoročno prejete varščine                      | 2.798   | 2.798   | 100                |
| Druge dolgoročne poslovne obveznosti             | 52.740  | 99.601  | 53                 |
| Skupaj   | 317.839 | 275.061 | 116                |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

**Tabela 6.17** Specifikacija zavarovanih dolgoročnih obveznosti

| Posojilodajalec | Vrednost 31. 12. 2005 | Rok vračila | Zavarovanje                    |
|-----------------|-----------------------|-------------|--------------------------------|
| Banka Koper     | 21.000.000            | 31. 3. 2021 | hipoteka na zgradbe, zemljišča |
| Banka Koper     | 137.755.970           | 15. 9. 2012 | hipoteka na zgradbe, zemljišča |
| NLB             | 103.544.574           | 28. 2. 2009 | hipoteka na zgradbe, zemljišča |
| Skupaj          | 262.300.544           |             |                                |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

Obrestna mera: T+2 %, EURIBOR+ (0,675 %-1,0 %) za devizne kredite.

Med drugimi dolgoročnimi poslovnimi obveznostmi so izkazane obveznosti do upnikov po prisilni poravnavi. V skladu s sklepom prisilne poravnave velja naslednji terminski plan odplačila dolgov:

- do 29. 1. 2006 34,8 % celotne obveznosti z obrestmi,
- do 29. 1. 2007 34,1 % celotne obveznosti z obrestmi.

**Tabela 6.18** Primerjava kratkoročnih finančnih in poslovnih obveznosti med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT)

|   | 2005           | 2004           | Indeks<br>t/p leto |
|---|----------------|----------------|--------------------|
| Kratkoročne obveznosti iz financiranja                        | 96.070         | 163.932        | 59                 |
| Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah v državi            | 96.070         | 163.932        | 59                 |
| Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev                        | 610.994        | 368.615        | 166                |
| Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi               | 220.853        | 238.056        | 93                 |
| Kratkoročne obveznosti do odvisnih podjetij                   | 135.704        | 88.434         | 153                |
| Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini               | 250.540        | 39.365         | 636                |
| Kratkoročne obveznosti za nezaračunano blago in storitve      | 3.897          | 2.760          | 141                |
| Kratkoročni prejeti predujmi in varščine                      | 2.893          | 1.350          | 214                |
| Kratkoročni prejeti predujmi                                  | 2.893          | 1.350          | 214                |
| Kratkoročne obveznosti do zaposlencev                         | 21.276         | 20.640         | 103                |
| Obveznosti za čiste plače in nadomestila plač                 | 11.732         | 11.620         | 101                |
| Obveznosti za prispevke iz kosmatih plač in nadomestil plač   | 4.964          | 4.405          | 113                |
| Obveznosti za davke iz kosmatih plač in nadomestil plač       | 1.913          | 2.027          | 94                 |
| Obveznosti za druge prejemke iz delovnega razmerja            | 2.667          | 2.588          | 103                |
| Obveznosti do državnih in drugih institucij                   | 14.687         | 4.348          | 338                |
| Obveznosti za obračunani DDV                                  | (3.375)        | (307)          | 1099               |
| Obveznosti za davek od izplačanih plač                        | 597            | 793            | 75                 |
| Druge kratkoročne obveznosti do državnih in drugih inštitucij | 17.465         | 3.862          | 452                |
| Druge kratkoročne obveznosti                                  | 7.203          | 6.314          | 114                |
| Kratkoročne obveznosti za obresti                             | 2.005          | 1.083          | 185                |
| Ostale kratkoročne obveznosti                                 | 5.198          | 5.231          | 99                 |
| <b>Skupaj</b>   | <b>753.123</b> | <b>565.199</b> | <b>133</b>         |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

**Tabela 6.19** Specifikacija zavarovanih kratkoročnih obveznosti

| Posojilodajalec | Vrednost 31. 12. 2005 | Rok vračila | Zavarovanje                    |
|-----------------|-----------------------|-------------|--------------------------------|
| Banka Koper     | 37.709.199            | 22. 9. 2006 | hipoteka na zgradbe, zemljišča |
| Banka Koper     | 5.989.390             | 15. 9. 2012 | hipoteka na zgradbe, zemljišča |
| NLB             | 359.363               | 19. 1. 2007 | hipoteka na zgradbe, zemljišča |
| NLB (krat. del) | 52.011.863            | 28. 2. 2009 | hipoteka na zgradbe, zemljišča |
| Skupaj          | 96.069.815            |             |                                |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

Obrestna mera: Nominalna 4-5 %, EURIBOR+ (0,675 %-1,0 %) za devizne kredite.

Na dan sestave bilance stanja družba izkazuje za 480.027.344 SIT nezapadlih obveznosti in za 130.967.628 SIT že zapadlih v plačilo po naslednji starostni strukturi:

- do 30 dni v višini 59.198.050 SIT,
- od 30 do 60 dni v višini 2.402.913 SIT,
- od 60 do 90 dni v višini 22.283.599 SIT,
- nad 90 dni v višini 47.083.066 SIT.

#### *Pasivne časovne razmejitve*

Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki nastajajo na podlagi obremenjevanja poslovnega izida s stroški in odhodki, ki se na obravnavano obdobje nanašajo, a še niso bili zaračunani (tabela 6.20).

**Tabela 6.20** Primerjava vnaprej vračunanih stroškov med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT)

|                                      | 2005   | 2004   | Indeks<br>t/p leto |
|--------------------------------------|--------|--------|--------------------|
| Vnaprej vračunani stroški in odhodki | 37.907 | 35.825 | 106                |
| Skupaj                               | 37.907 | 35.825 | 106                |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

Med pasivnimi časovnimi razmejitvami sta najpomembnejši postavki izkazane vračunane obresti iz naslova sklepa o prisilni poravnavi v višini 30.473.927 SIT in vračunani stroški iz naslova pričakovanih upokojitev in odpravnin v višini 6.700.000 SIT ter ostali stroški.

### 6.6.2 Pojasnila k izkazu poslovnega izida

Družba za namene poročanja sestavlja izkaz poslovnega izida po 1. različici SRS 25. V skladu s pojasnilom 1 k SRS 25, ki ga je izdal Slovenski inštitut za revizijo.

#### *Čisti prihodki od prodaje, sprememba vrednosti zalog ter drugi poslovni prihodki*

Prihodke od prodaje sestavljajo prodajne vrednosti prodanih proizvodov ter opravljenih storitev v obračunskem obdobju (tabela 6.21). Drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki, so subvencije, dotacije, regresi, kompenzacije, premije in podobni prihodki. Prevrednotovalni poslovni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih dolgoročnih sredstev, ko se povečanje njihove knjigovodske vrednosti zaradi predhodne okrepitve ne zadržuje več v prevrednotovalnem popravku kapitala.

Prevrednotovalni in drugi poslovni prihodki, so v družbi Termoplasti-Plama, d. d. v letu 2004 znašali 20.243 T SIT, v letu 2005, pa so se ti prihodki zmanjšali in so znašali 13.038 T SIT. Davek na dodano vrednost se šteje kot odtegnjena obveznost. Prihodki se priznavajo na osnovi izdanih faktur, na podlagi prodajnih cen, zmanjšanih za popuste, odobrene ob prodaji ali kasneje. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje je v letu 2004 znašala 36.630 T SIT, v letu 2005 pa se je ta vrednost zmanjšala za 21 % in je znašala 7.696 T SIT.

**Tabela 6.21** Primerjava čistih prihodkov iz prodaje med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT)

|  | 2005      | 2004      | Indeks<br>t/p leto |
|--|-----------|-----------|--------------------|
| Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu | 1.753.929 | 1.232.988 | 142                |
| Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujem trgu   | 1.105.435 | 953.816   | 116                |
| Skupaj   | 2.859.364 | 2.186.804 | 131                |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

### 6.6.3 Poslovni odhodki

Poslovne odhodke predstavljajo vsi stroški nastali v poslovnem letu, evidentirani po naravnih vrstah kot so stroški materiala, stroški storitev (tabela 6.22), stroški dela (tabela 6.24), odpisi vrednosti (amortizacija in prevrednotovalni poslovni odhodki) ter drugi poslovni odhodki.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s posebnim prevrednotovalnim popravkom kapitala.

**Tabela 6.22** Primerjava stroškov blaga, materiala in storitev med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT)

|  | 2005             | 2004             | Indeks<br>t/p leto |
|--|------------------|------------------|--------------------|
| Nabavna vrednost prodanega materiala in blaga  | 268.459          | 133.169          | 202                |
| Stroški materiala  | 1.655.579        | 1.286.150        | 129                |
| Stroški materiala  | 1.376.923        | 1.079.264        | 128                |
| Stroški pomožnega materiala  | 151.260          | 115.354          | 131                |
| Stroški energije   | 70.789           | 64.523           | 110                |
| Stroški nadomestnih delov za osnovna sredstva in materiala za vzdrževanje osnovnih sredstev            | 48.551           | 21.574           | 225                |
| Odpis drobnega inventarja in embalaže  | 1.483            | 690              | 215                |
| Stroški pisarniškega materiala in strokovne literature   | 3.586            | 2.351            | 153                |
| Drugi stroški materiala  | 2.987            | 2.394            | 125                |
| Stroški storitev   | 388.798          | 329.878          | 118                |
| Stroški storitev pri proizvodnji proizvodov in opravljanju storitev                                    | 183.049          | 171.000          | 107                |
| Stroški transportnih storitev  | 65.730           | 56.249           | 117                |
| Stroški storitev v zvezi z vzdrževanjem opredmetenih osnovnih sredstev                                 | 53.238           | 35.057           | 152                |
| Najemnine  | 1.367            | 17               | 8041               |
| Povračila stroškov zaposlencem v zvezi z delom   | 1.566            | 2.019            | 78                 |
| Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev ter zavarovalne premije                                 | 13.873           | 13.116           | 106                |
| Stroški intelektualnih in osebnih storitev   | 18.552           | 17.235           | 108                |
| Stroški sejmov, reklame in reprezentance   | 3.292            | 4.006            | 82                 |
| Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje | 2.966            | 3.728            | 80                 |
| Stroški drugih storitev  | 45.165           | 27.451           | 165                |
| <b>Skupaj</b>  | <b>2.312.836</b> | <b>1.749.197</b> | <b>132</b>         |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

Razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah nam prikazuje naslednja preglednica (tabela 6.23).

**Tabela 6.23** Razčlenitev stroškov po funkcionalnih skupinah (v 000 SIT)

| Skupina   |           |
|---|-----------|
| Proizvajalni stroški prodanih proizvodov                        | 2.487.042 |
| Stroški uprave  | 69.541    |
| Stroški prodaje   | 159.083   |
| Sprememba vrednosti zalog nedokončane proizvodnje in proizvodov | 7.696     |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

**Tabela 6.24** Primerjava stroškov dela med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT)

|   | 2005           | 2004           | Indeks<br>t/p leto |
|---|----------------|----------------|--------------------|
| Plače zaposlencev   | 198.144        | 188.026        | 105                |
| Nadomestila plač zaposlencev  | 5.471          | 3.502          | 156                |
| Regres za letni dopust, povračila in drugi prejemki zaposlencev   | 48.176         | 39.617         | 122                |
| Delodajalčevi prispevki od plač, nadomestil plač, bonitet, povračil in drugih prejemkov zaposlencev     | 32.783         | 30.387         | 108                |
| Druge delodajalčeve dajatve od plač, nadomestil plač, bonitet, povračil in drugih prejemkov zaposlencev | 8.900          | 8.973          | 99                 |
| <b>Skupaj</b>   | <b>293.474</b> | <b>270.505</b> | <b>109</b>         |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

V letu 2005 so za opravljanje funkcije oziroma nalog prejeli:

- člani uprave 10.563.603 SIT,
- člani nadzornega sveta 547.400 SIT,
- zaposleni po individualni pogodbi 9.320.341 SIT.

Primerjavo odpisov vrednosti v družbi Termoplasti-Plama nam podaja tabela 6.25.

**Tabela 6.25** Primerjava odpisov vrednosti med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT)

|   | 2005           | 2004           | Indeks<br>t/p leto |
|---|----------------|----------------|--------------------|
| Amortizacija  | 113.724        | 106.622        | 107                |
| Amortizacija zgradb   | 13.314         | 13.358         | 100                |
| Amortizacija opreme in nadomestnih delov  | 100.410        | 93.264         | 108                |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki   | 1.920          | 15.335         | 13                 |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki neopredmetenih<br>dolgoročnih sredstev in opredmetenih osnovnih<br>sredstev | 0              | 13             | /                  |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki obratnih<br>sredstev  | 1.920          | 15.322         | 13                 |
| <b>Skupaj</b>   | <b>115.644</b> | <b>121.957</b> | <b>95</b>          |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

Amortizacija je obračunana od izvirne nabavne vrednosti amortizirljivih sredstev, zmanjšana za ocenjeno preostalo vrednost. Osnovna sredstva se amortizirajo posamično. Uporablja se enakomerni časovni obračun amortiziranja. V primeru, da se v obračunskem obdobju spremeni metoda amortiziranja je potrebno izmeriti učinke spremembe, jih opisati in navesti razloge za spremembe.

Med letom se obračunava začasna amortizacija, ki se popravi za medletne spremembe v stanju opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih dolgoročnih sredstev ter zaradi spremenjenih okoliščin, ki narekujejo spremembo izbrane metode obračunavanja amortizacije. Na koncu leta in ob statusnih spremembah se sestavi končni obračun amortizacije.

Amortizacija je obračunana po stopnjah, ki so določene za posamezno osnovno sredstvo (tabela 6.26).

**Tabela 6.26** Uporabljene amortizacijske stopnje

| Sredstvo          | od    | do    |
|-------------------|-------|-------|
| Zgradbe           | 2,00  | 2,00  |
| Proizvodna oprema | 8,33  | 33,33 |
| Računalniki       | 20,00 | 50,00 |
| Druga oprema      | 12,50 | 33,33 |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

Primerjavo drugih poslovnih odhodkov v družbi Termoplasti-Plama nam prikazuje sledeča preglednica (tabela 6.27).

**Tabela 6.27** Primerjava drugih poslovnih odhodkov med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT)

|   | 2005  | 2004 | Indeks<br>t/p leto |
|---|-------|------|--------------------|
| Drugi stroški   | 1.407 | 976  | 144                |
| Dajatve, ki niso odvisne od stroškov dela<br>ali drugih vrst stroškov | 0     | 86   | /                  |
| Ostali stroški  | 1.407 | 890  | 158                |
| Skupaj  | 1.407 | 976  | 144                |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

Primerjavo strukture stroškov in poslovnih odhodkov v družbi Termoplasti-Plama, d. d. med letoma 2005 in 2004 nam predstavlja tabela 6.28.

**Tabela 6.28** Primerjava strukture stroškov in poslovnih odhodkov med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT)

|  | Vrednost  |           | Struktura (v %) |      |
|--|-----------|-----------|-----------------|------|
|  | 2005      | 2004      | 2005            | 2004 |
| Nabavna vrednost prodanega blaga in<br>materiala | 268.459   | 133.168   | 10              | 6    |
| Stroški materiala                                | 1.655.579 | 1.286.151 | 61              | 60   |
| Stroški storitev                                 | 388.798   | 329.878   | 14              | 15   |
| Stroški dela                                     | 293.474   | 270.505   | 11              | 13   |
| Amortizacija                                     | 113.724   | 106.622   | 4               | 5    |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki                | 1.920     | 15.335    | 0               | 1    |
| Drugi stroški                                    | 1.407     | 976       | 0               | 0    |
| Skupaj   | 2.723.361 | 2.142.635 | 100             | 100  |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

#### **6.6.4 Finančni prihodki**

Finančni prihodki so prihodki od naložbenja. Pojavljajo se v zvezi z dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi naložbami in tudi v zvezi s terjatvami v obliki obračunanih obresti, deležev v dobičku ter kot prevrednotovalni finančni prihodki (tabela 6.29). Prihodki od dividend in deležev v dobičku v podjetjih so se v letu 2005 glede na preteklo leto povečali iz 24 T SIT na 31 T SIT.

Finančni prihodki se priznavajo samo, kadar ne obstaja dvom glede njihove velikosti in poplačljivosti. Za obresti se prihodki priznavajo v zneskih, ki se nanašajo na pretečeno obdobje. Pod drugimi finančnimi prihodki so prikazani prihodki iz naslova predčasno plačanih obveznosti iz prisilne poravnave.



**Tabela 6.29** Primerjava finančnih prihodkov iz kratkoročnih terjatev med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT)

|   | 2005         | 2004         | Indeks<br>t/p leto |
|---|--------------|--------------|--------------------|
| Prihodki od obresti   | 4.835        | 4.376        | 110                |
| Prihodki od prevrednotenja (kratkoročnih) terjatev in dolgov zaradi ohranitve vrednosti | 1.135        | 2.574        | 44                 |
| Drugi finančni prihodki   | 61           | 410          | 15                 |
| <b>Skupaj</b>   | <b>6.031</b> | <b>7.360</b> | <b>82</b>          |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

**6.6.5 Finančni odhodki**

Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje. Med odhodki za financiranje so zajete vse obračunane realne obresti, med tem, ko imajo odhodki za naložbenje predvsem naravo prevrednotovalnih finančnih odhodkov, ki se pojavljajo v zvezi z dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve (tabela 6.30).

**Tabela 6.30** Primerjava finančnih odhodkov med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT)

|   | 2005          | 2004          | Indeks<br>t/p leto |
|---|---------------|---------------|--------------------|
| Odhodki za obresti  | 11.034        | 11.020        | 100                |
| Odhodki za obresti do podjetij v skupini                                | 435           | 421           | 103                |
| Odhodki od prevrednotenja dolgov in terjatev zaradi ohranitve vrednosti | 3.806         | 10.276        | 37                 |
| <b>Skupaj</b>   | <b>15.697</b> | <b>21.717</b> | <b>72</b>          |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

**6.6.6 Izredni prihodki**

Izredne prihodke sestavljajo neobičajne postavke, ki v obravnavanem poslovnem letu povečujejo izid rednega poslovanja.

**6.6.7 Izredni odhodki**

Izredne odhodke sestavljajo neobičajne postavke, ki v obravnavanem poslovnem letu zmanjšujejo izid rednega poslovanja.

**6.6.8 Čisti izid obračunskega obdobja**

Če primerjamo čisti poslovni izid obračunskega obdobja, opazimo, da se je v letu 2005 povečal za 64 % v primerjavi s preteklim letom (tabela 6.31).

**Tabela 6.31** Primerjava čistih poslovnih izidov obračunskega obdobja med letoma 2005 in 2004 (v 000 SIT)

| Vrsta dobička / izgube                   | 2005     | 2004     | Indeks<br>t/p leto |
|--|----------|----------|--------------------|
| Dobiček / izguba iz poslovanja           | 156.737  | 101.042  | 155                |
| Dobiček / izguba iz financiranja         | (9.635)  | (14.333) | 67                 |
| Izredni dobiček / izguba                 | 7.578    | 1.022    | 741                |
| Davki iz dobička in odloženi davki       | (10.993) | (1)      | 10993000           |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | 143.687  | 87.730   | 164                |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

Če bi se izvajalo splošno prevrednotovanje kapitala bi poslovni izid za leto 2005 znašal:

- zaradi spremembe vrednosti evra prevrednotovanje ni bilo izvedeno,
- po preračunu s pomočjo cen življenjskih potrebščin 155.579 T SIT.

#### **6.6.9 Pojasnila izkaza gibanja kapitala**

Izkaz gibanja kapitala je sestavljen po drugi različici, saj so prikazane vse tiste sestavine kapitala, ki so vključene v bilanco stanja.

Na osnovi sklepa uprave je bil čisti dobiček poslovnega leta 2005 v višini 143.686.985 SIT razporejen v zakonske rezerve 7.184.349 SIT, preostali dobiček v višini 136.502.635 SIT pa ostane nerazporejen. V skladu s statutom delniške družbe se statutarne rezerve oblikujejo v višini 10 % osnovnega kapitala za naslednje namene: za povečanje osnovnega kapitala družbe, za poslovna tveganja, za pridobitev lastnih delnic med drugim tudi za izplačilo v naslednjem letu, po sklepu skupščine ter za druge namene, če tako določi zakon ali skupščina delničarjev.

Bilančni dobiček v višini 359.473.103,60 SIT, ki je sestavljen iz čistega dobička poslovnega leta 2005 v višini 136.502.635,46 SIT in prenesenega dobička preteklih let v višini 222.970.468,14 SIT, ostane nerazdeljen. To nam prikazuje sledeča preglednica (tabela 6.32).

**Tabela 6.32** Izkaz bilančnega dobička v poslovnem letu 2005 (v 000 SIT)

|                                    |         |
|------------------------------------|---------|
| Čisti dobiček poslovnega leta      | 143.687 |
| + preneseni čisti dobiček/(izguba) | 222.970 |
| - povečanje zakonskih rezerv       | (7.184) |
| Bilančni dobiček                   | 359.473 |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

## 6.7 Kazalniki poslovanja

Analiza na podlagi kazalnikov omogoča jasnost in razumljivost informacij o poslovanju poslovnega sistema ter primerljivost s preteklimi leti in konkurenčnimi podjetji. Kazalniki družbe Termoplasti-Plama, d. d. so predstavljeni v tabeli 6.33.

**Tabela 6.33** Kazalniki poslovanja (v 000 SIT)

|   | Vrednost  |           | Vrednost kazalnika |      | Indeks<br>05/04 |
|---|-----------|-----------|--------------------|------|-----------------|
|   | 2005      | 2004      | 2005               | 2004 |                 |
| <i>Stopnja lastniškosti financiranja</i>                                  |           |           |                    |      |                 |
| kapital   | 660.751   | 517.064   | 0,37               | 0,37 | 100             |
| obveznosti do virov sredstev  | 1.776.620 | 1.400.149 |                    |      |                 |
| <i>Stopnja dolžniškosti financiranja</i>                                  |           |           |                    |      |                 |
| dolgovi   | 1.070.962 | 840.260   | 0,60               | 0,60 | 100             |
| obveznosti do virov sredstev  | 1.776.620 | 1.400.149 |                    |      |                 |
| <i>Stopnja osnovnosti investiranja</i>                                    |           |           |                    |      |                 |
| osnovna sredstva (po neodpisani vrednosti)                                | 875.436   | 706.450   | 0,49               | 0,50 | 98              |
| sredstva  | 1.776.620 | 1.400.149 |                    |      |                 |
| <i>Stopnja dolgoročnosti investiranja</i>                                 |           |           |                    |      |                 |
| osn. sred. + dolg. fin. nal. + dolg. poslovne terjatve                    | 894.750   | 724.304   | 0,50               | 0,52 | 96              |
| sredstva  | 1.776.620 | 1.400.149 |                    |      |                 |
| <i>Kapitalska pokritost osnovnih sredstev</i>                             |           |           |                    |      |                 |
| kapital   | 660.751   | 517.064   | 0,75               | 0,73 | 103             |
| osnovna sredstva (po neodpisani vrednosti)                                | 875.436   | 706.450   |                    |      |                 |
| <i>Neposredna pokritost kratkoročnih obveznosti</i>                       |           |           |                    |      |                 |
| likvidna sredstva   | 6.683     | 9.374     | 0,01               | 0,02 | 50              |
| kratkoročne obveznosti  | 791.030   | 601.024   |                    |      |                 |
| <i>Pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti</i>                        |           |           |                    |      |                 |
| likvidna sredstva + kratkoročne terjatve                                  | 599.235   | 440.909   | 0,76               | 0,73 | 104             |
| kratkoročne obveznosti  | 791.030   | 601.024   |                    |      |                 |
| <i>Kratkoročna pokritost kratkoročnih obveznosti</i>                      |           |           |                    |      |                 |
| kratkoročna sredstva  | 881.870   | 675.845   | 1,11               | 1,12 | 99              |
| kratkoročne obveznosti  | 791.030   | 601.024   |                    |      |                 |
| <i>Gospodarnost poslovanja</i>  |           |           |                    |      |                 |
| poslovni prihodki   | 2.872.402 | 2.207.047 | 1,05               | 1,01 | 104             |
| poslovni odhodki  | 2.731.057 | 2.179.265 |                    |      |                 |
| <i>Čista dobičkonosnost kapitala</i>                                      |           |           |                    |      |                 |
| čisti dobiček v poslovnem obdobju   | 143.687   | 87.730    | 0,28               | 0,20 | 140             |
| povprečna vrednost kapitala (brez čistega poslovnega izida posl. obdobja) | 517.064   | 429.334   |                    |      |                 |

Vir: Termoplasti-Plama 2006

#### *Stopnja lastniškosti financiranja*

To je kazalnik finančne neodvisnosti, ki nam prikazuje delež kapitala v celotnih obveznostih do virov sredstev. Večja kot je vrednost kazalnika, večji je delež kapitala med celotnimi viri sredstev in s tem tudi večja finančna varnost. V družbi Termoplasti-Plama, d. d., je delež kapitala v obveznostih do virov sredstev enak kot leta 2004. Kapital se je nekoliko povečal zaradi ustvarjenega čistega dobička poslovnega leta, vendar so se hkrati povečale tudi obveznosti do virov sredstev zaradi najetih dolgoročnih posojil, dobljenih pri domačih bankah.

#### *Stopnja dolžniškosti financiranja*

Ta kazalnik nam prikazuje delež dolgov v celotnih obveznostih do virov sredstev. Večja vrednost kazalnika pomeni večjo finančno odvisnost podjetja od zunanjih virov financiranja. Delež dolgov v obveznostih do virov sredstev se je v družbi Termoplasti-Plama, d. d. enakomerno povečal v primerjavi s prejšnjim poslovnim letom.

#### *Stopnja osnovnosti investiranja*

Delež osnovnih sredstev med celotnimi sredstvi je odvisen predvsem od vrste dejavnosti v podjetju, od lastništva osnovnih sredstev ter izkoriščenosti osnovnih sredstev. Praviloma je stopnja osnovnosti investiranja višja v kapitalno intenzivnih panogah. V družbi Termoplasti-Plama, d. d., se je delež osnovnih sredstev v sredstvih nekoliko znižal zaradi polne izkoriščenosti in amortizacije le-teh, osnovna sredstva pa predstavljajo polovico vseh sredstev v podjetju.

#### *Stopnja dolgoročnosti investiranja*

Ta kazalnik nam prikazuje delež dolgoročnih sredstev v celotnih sredstvih. Med dolgoročna sredstva prištevamo osnovna sredstva po neodpisani vrednosti, dolgoročne naložbe in dolgoročne poslovne terjatve. Na znižanje stopnje dolgoročnosti investiranja v družbi Termoplasti-Plama, d. d., je vplivalo povečanje osnovnih sredstev.

#### *Kapitalska pokritost osnovnih sredstev*

Kazalnik nam prikazuje financiranje neodpisane vrednosti osnovnih sredstev s kapitalom. Večja kot je stopnja kritja osnovnih sredstev s kapitalom, toliko bolj je zanesljiva denarnost poslovnega sistema v primeru morebitnega stečaja. V družbi Termoplasti-Plama, d. d. se je ta kazalnik v primerjavi s prejšnjim letom povečal za 3 %, kar načeloma pomeni manj tvegano poslovanje.

*Neposredna pokritost kratkoročnih obveznosti*

Ta kazalnik nam pove razmerje med likvidnimi sredstvi, ki zajemajo gotovino, čeke in dobroimetje pri bankah ter med kratkoročnimi obveznostmi. V družbi Termoplasti-Plama je kazalnik v letu 2005 nižji predvsem zaradi povečanja kratkoročnih obveznosti, kljub temu pa podjetje nima likvidnostnih težav, saj je večina obveznosti nezapadlih.

*Pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti*

Kazalnik nam prikazuje razmerje med kratkoročnimi sredstvi brez zalog in kratkoročnimi obveznostmi. Večja kot je vrednost kazalnika, boljša je plačilna sposobnost podjetja. Kazalnik je v družbi Termoplasti-Plama, d. d. večji v primerjavi s poslovnim letom 2004 zaradi povečanja poslovnih terjatev.

*Kratkoročna pokritost kratkoročnih obveznosti*

Ta kazalnik meri sposobnost podjetja za poravnavo kratkoročnih obveznosti s kratkoročnimi sredstvi, če bi vse naenkrat zapadle v plačilo. Ta kazalnik je v družbi Termoplasti-Plama, d. d. v poslovnem letu skoraj enak preteklemu, ker zaloge, ki imajo daljše obdobje obračanja, ne predstavljajo velikega deleža v kratkoročnih sredstvih.

*Gospodarnost poslovanja*

Kazalnik nam pokaže poslovno uspešnost podjetja s primerjanjem doseženih prihodkov iz poslovanja glede na odhodke iz poslovanja. Vrednost tega kazalnika se je v primerjavi z letom 2004 povečala za 4 %, kar gre pripisati predvsem povečanju čistih prihodkov od prodaje proizvodov. Ker je vrednost tega kazalnika v obeh letih večja od 1, pomeni, da je podjetje poslovalo gospodarno in ustvarilo dobiček iz poslovanja.

*Čista dobičkonosnost kapitala*

To je najpomembnejši kazalnik poslovanja podjetja, saj posredno meri donosnost naložbe lastnikov podjetja. Prikaže nam razmerje med čistim dobičkom in povprečnim kapitalom. V letu 2005 se je vrednost kazalnika povečala, kar pomeni uspešno poslovanje družbe ter smotrno upravljanje posloводства s premoženjem lastnikov.



## **7 ZAKLJUČEK**

Letno poročilo nam prikazuje poslovanje podjetja v poslovnem letu. Sestavljeno je iz poslovnega poročila, ki podaja pogled poslovodstva na rezultate poslovanja ter računovodskega poročila, ki je sestavljeno iz računovodskih izkazov in njihovih pojasnil. Računovodski izkazi nam dajo informacije o premoženjskem in finančnem stanju podjetja ter njegovi poslovni uspešnosti. Letno poročilo sestavljamo zato, da lastnikom, zaposlenim, vlagateljem in drugim uporabnikom posredujemo informacije pomembne za sprejemanje njihovih odločitev. Prikažemo jim naše poslovanje v preteklosti ter razkrijemo tudi načrte in cilje za prihodnost. Ravno rast in razvoj podjetja je temeljni in skupni cilj vseh interesnih skupin. Obseg informacij v letnem poročilu ne sme biti preskop, vendar niti preobsežen, saj bi si družba z razkritjem poslovnih skrivnosti konkurenci lahko škodovala. Ocenjevanje in preverjanje, resničnosti in poštenosti informacij v letnem poročilu ter na podlagi tega dajanje strokovnega mnenja je v rokah zunanjega revizorja.





## LITERATURA

- Horvat, Tatjana. 2000. *Priprava letnega poročila za komuniciranje z interesnimi skupinami podjetja*. Ljubljana: Gospodarski vestnik.
- Horvat, Tatjana. 2005. Priprava razkritij za letno poročilo gospodarskih družb. *Iks, revija za računovodstvo in finance* 33 (12): 7–23.
- Kobeja, Boris. 2001. *Priročnik za pisce strokovnih besedil: znanstveni aparat*. Koper: Visoka šola za management.
- Kobeja, Boris. 2002. *Napotki za pisanje seminarske in diplomske naloge*. Koper: Visoka šola za management.
- Mayr, Branko. 2000. *Računovodske informacije*. Portorož: Visoka šola za podjetništvo.
- Milost, Franko. 1997. *Računovodstvo in poslovne finance*. Portorož: Visoka šola za hotelirstvo in turizem.
- Odar, Marjan. 2004. Poročanje zunanjim uporabnikom računovodskih informacij za leto 2003. *Iks, revija za računovodstvo in finance* 31(1/2): 7-21.
- Zadavec, Rajko. 2003. *Zaključni račun po novem*. Ljubljana : Primath.

## VIRI

- Termoplasti-Plama. 2006. *Letno poročilo gospodarske družbe Termoplasti-Plama, d. d. za leto 2005*. Poslovni dokumenti, Termoplasti-Plama, d. d.
- Slovenski računovodski standardi. 2001. *Uradni list RS*, 107/2001. URL: <http://www.uradni-list.si/1/ulonline.jsp?urlid=2001107&dhid=38898> (16. 1. 2007)
- Zakon o gospodarskih družba – ZGD (uradno prečiščeno besedilo – ZGD-UPB1). 2005. *Uradni list RS*, št. 15/2005. URL: <http://www.uradni-list.si/1/ulonline.jsp?urlid=200515&dhid=74297> (16. 1. 2007)

