

UNIVERZA NA PRIMORSKEM
FAKULTETA ZA MANAGEMENT KOPER

Zaključna projektna naloga

NAČRT FINANČNE REORGANIZACIJE

Kristijan Žvegelj

Koper, 2008

Mentor: prof. dr. Rado Bohinc



POVZETEK

Zaključna projektna naloga v prvem delu predstavlja postopek prisilne poravnave, v drugem delu pa je izdelan načrt finančne reorganizacije za podjetje PMT Klima Commerce, Bled, d. o. o. Prisilna poravnava je sodni postopek, v katerem insolventni dolžnik preko diskontiranja svojih obveznosti in odmika plačila prepreči začetek stečajnega postopka in s tem omogoči svoje nadaljnje poslovanje. V načrtu finančne reorganizacije je podrobno opisano, katere ukrepe dolžnik predlaga svojim upnikom za rešitev njegove insolventnosti.

Ključne besede: prisilna poravnava, dolžnik, upnik, terjatev, obveznost, diskontiranje, konverzija, načrt finančne reorganizacije.

SUMMARY

The final project thesis presents the compulsory composition settlement in its first part, and continues with the restructuring financial plan in its second part for the company PMT Klima Commerce, Bled. Compulsory settlement is a court procedure in which an insolvent debtor may prevent the initiation of a bankruptcy procedure by discounting his liabilities and making an arrangement with creditors for the postponing of payments, which allows the debtor to continue in business. The restructuring financial plan provides a detailed explanation of all the measures proposed by the debtor to his creditors with the aim to resolve his insolvency situation.

Key words: a compulsory settlement, a debtor, a creditor, to claim, liability, discounting, conversion, restructuring financial plan.

UDK: 685.16:347.925(043.2)



VSEBINA

1 Uvod	1
2 Prisilna poravnava	5
2.1 Zakonska podlaga prisilne poravnave.....	5
2.2 Organi v postopku prisilne poravnave	5
2.2.1 Poravnalni senat.....	5
2.2.2 Upravitelj prisilne poravnave	6
2.2.3 Upniški odbor	6
2.3 Postopek prisilne poravnave	7
2.3.1 Uvedba postopka	7
2.3.2 Začetek postopka	7
2.3.3 Posledice začetka postopka.....	8
2.3.4 Terjatve upnikov	8
2.4 Načrt finančne reorganizacije	9
2.4.1 Predložitev načrta finančne reorganizacije	9
2.4.2 Vsebina načrta finančne reorganizacije	9
2.5 Zaključek prisilne poravnave	11
2.5.1 Postopek odločanja o prisilni poravnavi.....	11
2.5.2 Učinki potrjene prisilne poravnave.....	12
2.5.3 Razveljavitev prisilne poravnave.....	12
3 Načrt finančne reorganizacije	15
3.1 Predstavitev družbe	15
3.1.1 Osnovni podatki.....	15
3.1.2 Začetek postopka prisilne poravnave.....	15
3.1.3 Organizacija družbe in lastništvo.....	15
3.1.4 Dejavnost družbe	16
3.1.5 Poslovni partnerji družbe.....	17
3.2 Analiza finančnega položaja	19
3.2.1 Poslovna uspešnost	20
3.2.2 Analiza premoženjskega stanja.....	23
3.2.3 Ločitveni upniki.....	27
3.3 Načrt reorganizacije	27
3.3.1 Metode finačne reorganizacije.....	27
3.3.2 Razvrstitev upnikov v razrede	28
3.3.3 Struktura obveznosti in glasovalne pravice	28
3.3.4 Spremembe osnovnega kapitala	31
3.3.5 Druge metode finančne reorganizacij	32
3.3.6 Predračunski izkaz poslovnega izida.....	32

3.3.7 Predračunski izkaz denarnega toka z načrtom poplačila upnikov	33
3.3.8 Predračunska bilanca stanja	34
3.3.9 Pojasnila k postavkam predračunske bilance	35
3.3.10 Predračunski izkaz denarnih tokov	36
4 Sklep	39
Literatura	43
Priloge	45

PONAZORILA

Tabela 2-1: Faktorji za določitev glasovalnih pravic upnikov	12
Tabela 3-1: Terjatve do kupcev	17
Tabela 3-2: Obveznosti do dobaviteljev	18
Tabela 3-3: Izkaz poslovnega izida	19
Tabela 3-4: Bilanca stanja	20
Tabela 3-5: Prihodki od prodaje po letih	21
Tabela 3-6: Vrste poslovnih odhodkov	21
Tabela 3-7: Gibanje dobička.....	22
Tabela 3-8: Podbilanca financiranja	22
Tabela 3-9: Podbilanca izrednega poslovanja	23
Tabela 3-10: Čisti dobiček poslovnega leta.....	23
Tabela 3-11: Gibanje dolgoročnih sredstev	23
Tabela 3-12: Gibanje kratkoročnih sredstev.....	24
Tabela 3-13: Gibanje aktivnih časovnih razmejitev	25
Tabela 3-14: Struktura obveznosti.....	25
Tabela 3-15: Sestava kapitala	27
Tabela 3-16: Razredi terjatev	29
Tabela 3-17: Predvidena razporeditev glasovalnih pravic.....	29
Tabela 3-18: Prijavljene terjatve.....	30
Tabela 3-19: Lastniška struktura pred konverzijo	32
Tabela 3-20: Lastniška struktura po konverziji	32
Tabela 3-21: Predračunski izkaz poslovnega izida.....	33
Tabela 3-22: Predračunski denarni tok in poplačilo upnikov	34
Tabela 3-23: Predračunska bilanca stanja.....	35
Tabela 3-24: Predračunski izkaz denarnih tokov	37

KRAJŠAVE

ZPPSL	Zakon o prisilni poravnavi, stečaju in likvidaciji
AČR	Aktivne časovne razmejitve
PČR	Pasivne časovne razmejitve

1 UVOD

Podjetje PMT Klima Commerce, Bled, d. o. o., v katerem sem zaposlen, je v letu 2006 zašlo v likvidnostne težave. Težave so se pojavile predvsem zaradi slabega projekta, izdelave strojnih inštalacij na hotelu Livada v Moravskih toplicah. Pogodba za projekt je bila podpisana po sistemu »funkcionalni ključ«, kar pomeni, da je izvajalec del odgovoren za funkcionalnost inštalacij ne glede na vgrajeno opremo. Kot se je izkazalo kasneje, pa to dejstvo ni povsem držalo. Podjetje je kljub pogodbi moralo vgrajevati opremo po želji investitorja. To je pomenilo za podjetje večje stroške, ki pa jih ni moglo uveljavljati. Dodatno je bilo podjetje obremenjeno na koncu gradnje z visokimi stroški čiščenja, čeprav je podjetje svoje odpadke odvažalo samo. Investitor pri primopredaji ni želel prevzeti sklopa za pripravo bazenske vode in za omenjeni sklop pridržal izplačilo 80 tisoč evrov, čeprav naprava izpolnjuje vsa zakonsko predpisana določila o kvaliteti bazenske vode.

Omenjeni projekt je povzročil podjetju izgubo ter plačilno nesposobnost. Podjetje je dodatno obremenilo tudi neplačevanje drugega dolžnika, katerega obveznost je znašala 250 tisoč evrov.

Zaradi zgoraj navedenih dejstev je bilo podjetje insolventno, kapital podjetja pa je postal negativen. Uprava podjetja se je marca 2007 odločila za sanacijo podjetja s prisilno poravnavo. Tako je 15. marca 2007 Okrajnemu sodišču v Kranju podala predlog za začetek postopka prisilne poravnave, sodišče pa je 12. junija izdalo sklep o pričetku prisilne poravnave.

Sodišče je določilo upniški odbor, v katerem sem prisoten tudi sam kot predstavnik delavcev – delavski zaupnik.

Postopek prisilne poravnave se začne po nastopu insolventnosti¹ dolžnika, omogočil pa naj bi, da se z reorganizacijo dolžnikovega premoženja ter vesplošnim zmanjšanjem do začetka postopka nastalih terjatev doseže preprečitev stečaja. V pravnem pogledu je prisilna poravnava pred sodiščem sklenjena pogodba med dolžnikom in upniki, s katero se terjatve do dolžnika zmanjšajo in (ali) odloži njihovo poplačilo. (Šinkovec in Škerget 1999, 17)

Podjetje, zoper katerega je pričet postopek prisilne poravnave, mora po 46. členu Zakona o prisilni poravnavi, stečaju in likvidaciji, predložiti upravitelju prisilne poravnave in članom upniškega odbora načrt finančne reorganizacije. Načrt finančne reorganizacije zajema:

¹ Insolventen je dolžnik, ki dalj časa ni sposoben izpolnjevati zapadlih obveznosti. Praviloma se šteje, da gre za plačilno nesposobnost, če je dolžnik prenehal s plačili zapadlih obveznosti. (Šinkovec in Škerget 1999, 18)

- razvrstitev terjatev v razrede glede na pravni in poslovni temelj in druge znake istovetnosti,
- navedbe, za katere razrede terjatev se položaj upnikov tudi po potrditvi načrta finančne reorganizacije ne spremeni,
- navedbe predloga izplačila terjatev v zmanjšanem obsegu in roke za izplačilo,
- bilanco stanja in izkaz uspeha, overjen pri pooblaščenem revizorju,
- finančno projekcijo, ki vključuje gibanje finančnih tokov in projekcijo bilance,
- obrazložitev ukrepov za pridobitev likvidnostnih sredstev,
- obrazložitev ukrepov za potrebno povečanje osnovnega kapitala podjetja.

Cilj projektne naloge je izdelava načrta finančne reorganizacije za podjetje PMT Klima Commerce, Bled, d. o. o. v skladu z Zakonom o prisilni poravnavi, stečaju in likvidaciji.

V prvem delu projektne naloge bom obrazložil sam potek prisilne poravnave. V njem bo obrazložen začetek postopka prisilne poravnave, organi prisilne poravnave, postopek prisilne poravnave ter obvezne sestavine načrta finančne reorganizacije.

V drugem delu pa bom sestavil konkretni načrt finančne reorganizacije za podjetje PMT Klima commerce, ki ga bo podjetje tudi uporabilo v postopku prisilne poravnave.

Moja hipoteza kot tudi hipoteza uprave podjetja je, da se podjetje lahko reši iz trenutne finančne krize s prisilno poravnavo ter v bodočnosti dobičkonosno in solventno posluje. Hipotezo bom dokazal s finančnim načrtom, v katerem bom predvidel takšno poplačilo upnikov, da bo podjetju zagotavljalo likvidnostna sredstva v prihodnje. Hipotezo nameravam potrditi s predračunskimi bilancami stanja, poslovnega izida ter denarnih tokov. Hkrati je potrebno poudariti, da mora finančni plan zajemati tudi možnost izglasovanja prisilne poravnave in s tem njeno pravnomočnost.

V projektni nalogi bom analiziral poslovanje podjetja v preteklih obdobjih. Opravil bom analizo finančnega stanja preko preteklih bilanc stanja in poslovnega izida. Uporabil bom konkretne podatke podjetja. Na podlagi analize bom sestavil načrt finančne reorganizacije, ki bo omogočal podjetju izhod iz finančne krize in nadaljnje delovanje. Načrt bo temeljil na podlagi zmanjšanja dolžnikovih obveznosti ter poplačilu upnikov v daljšem časovnem obdobju. Tak načrt bo podjetju omogočal nadaljnje poslovanje. Načrt finančne reorganizacije bo narejen v skladu z Zakonom o prisilni poravnavi, stečaju in likvidaciji in bo vseboval vse sestavine, ki jih le-ta zahteva. Načrt bo narejen tako, da ga bodo upniki sprejeli ter na naroku potrdili prisilno poravnavo. Načrt bo podjetje predložilo pristojnemu sodišču ter upniškemu odboru.

Hipotezo bom potrdil s predračunskimi bilancami stanja, ki so tudi obvezna sestavina načrta.

Za potrditev hipoteze bom uporabil metodo aplikativnega raziskovanja. Ta metoda je najbolj primerna za raziskovanje posameznih usmeritev, kot je v mojem primeru reorganizacija podjetja. Aplikativna metoda raziskovanja ali praktična raziskava je namenjena reševanju posebnih problemov, ki jih raziskovalci zaznavajo v praksi.

Osnova aplikativne raziskave, bo temeljila na zbiranju in analiziranju podatkov. Za zbiranje podatkov bom uporabil metodo analize dokumentov. V prvem delu projektne naloge bom uporabil sekundarne podatke, za sestavo Načrta finančne reorganizacije pa primarne podatke. Primarne podatke bom pridobil s strani podjetja. Kot glavni vir podatkov bom vzel finančna in računovodska poročila podjetja. Podatke bom nato uredil v tabelarično obliko in za analizo uporabil Excel.

Podatki, ki jih bom pridobil, bodo tako kvantitativni kot kvalitativni. Za analizo kvantitativnih podatkov bom uporabil preglednice, za analizo kvalitativnih podatkov pa bom uporabil metodo nekvantitativne analize.

Vsa finančna poročila, ki jih bom izdelal, bodo narejena v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi, katere bom vzel kot temelj.

Pri raziskovanju področja prisilne poravnave se nameravam nasloniti na Zakon o prisilni poravnavi, stečaju in likvidaciji ter ostalo gradivo na to temo, kot tudi na Slovenske računovodske standarde.

V projektni nalogi bom predpostavil, da podjetje PMT Klima Commerce, Bled d. o. o. lahko uspešno posluje. Kriza v katero je podjetja zašlo je predvsem posledica dveh vzrokov, slabega projekta ter neplačilo enega od dolžnikov. Uprava podjetja, kot tudi sam smatram, da je do teh vzrokov prišlo naključno, ter da to ne sme biti razlog za stečaj podjetja. Podjetje lahko posluje solventno in dobičkonosno, kar je že dokazalo v preteklih 15-ih letih poslovanja.

Pri analizi se bom omejil samo na omenjeno podjetje, zato projektna naloga ne more biti vzor drugim načrtom finančne reorganizacije, saj je poslovanje vsakega podjetja specifično.



2 PRISILNA PORAVNAVA

Postopek prisilne poravnave se začne po nastopu insolventnosti² dolžnika, omogočil pa naj bi, da se z reorganizacijo dolžnikovega premoženja ter vsesplošnim zmanjšanjem do začetka postopka nastalih terjatev doseže preprečitev stečaja. V pravnem pogledu je prisilna poravnava pred sodiščem sklenjena pogodba med dolžnikom in upniki, s katero se terjatve do dolžnika zmanjšajo in (ali) odloži njihovo poplačilo. (Šinkovec in Škerget 1999, 17)

V zvezi s postopkom prisilne poravnave je potrebno razlikovati naslednje pojme (Plavšak 2000, 8-9):

- Postopek prisilne poravnave – je vrsta sodnega postopka.
- Načrt finančne reorganizacije – označuje celoto ekonomsko-finančnih metod, ki jih bo dolžnik opravil, da bi odpravil vzroke dalj časa trajajoče plačilne nesposobnosti oziroma prezadolženosti.
- Prisilna poravnava – je ožji pojem od pojma finančne reorganizacije, saj označuje zgolj tisti del finančne reorganizacije, ki ima za dolžnika in upnike neposredno pravno obvezen učinek.

Postopek prisilne poravnave omogoča dolžniku, da se preko diskontiranega poplačila upnikov reši iz nelikvidnega položaja ter posluje naprej. Upniki so za tak predlog dolžnika lahko zainteresirani, saj s tem ohranijo poslovnega partnerja.

2.1 Zakonska podlaga prisilne poravnave

Prisilno poravnavo ureja Zakon o prisilni poravnavi, stečaju in likvidaciji (v nadaljevanju ZPPSL), ki je bil objavljen v Uradnem listu Republike Slovenije št. 67/1993, ter dopolnitve zakona, objavljene v Uradnih listih Republike Slovenije št. 39/1997 in 52/1999.

2.2 Organi v postopku prisilne poravnave

2.2.1 Poravalni senat

16. člen ZPPS določa, da postopek prisilne poravnave vodi senat treh sodnikov, od katerih je eden predsednik senata. V primeru, ko dolžnikovo premoženje ne presega vrednosti 10 mio SIT, vodi postopek prisilne poravnave sodnik posameznik.

Poravalni senat se ukvarja predvsem s procesnimi predpostavkami ter ob tem izda sklep o začetku postopka prisilne poravnave ali s sklepom predlog zavrže.

² Insolventen je dolžnik, ki dalj časa ni sposoben izpolnjevati zapadlih obveznosti. Praviloma se šteje, da gre za plačilno nesposobnost, če je dolžnik prenehal s plačili zapadlih obveznosti. (Šinkovec in Škerget 1999, 18)

2.2.2 Upravitelj prisilne poravnave

Upravitelja prisilne poravnave določi poravnalni senat. Za določitev upravitelja prisilne poravnave veljajo enaki pogoji kot za določitev stečajnega upravitelja. Upravitelj prisilne poravnave mora imeti ustrezno strokovno znanje s področja prava ali ekonomije. Upravitelj ne sme biti kakorkoli povezan z dolžnikom, se pravi ne sme biti iz vrst delavcev ali upnikov.

Upravitelj prisilne poravnave mora predvsem preizkusiti stanje premoženja in poslovanje dolžnika, preizkusiti terjatve ter paziti, ali dolžnik posluje v skladu z omejitvami pri poslovanju, ki jih določa 31. člen ZPPSL za obdobje od vložitve predloga za začetek postopka prisilne poravnave do naroka za prisilno poravnavo. Če dolžnik posluje v nasprotju s temi omejitvami, se s tem zmanjšuje možnost poplačila upnikov in upravitelj prisilne poravnave mora vložiti predlog za ustavitev postopka prisilne poravnave. (Kebrič 1995, 18)

Upravitelj prisilne poravnave je upravičen do povračila stroškov dela ter do nagrade, ki se izplačajo iz položenega predujma.

2.2.3 Upniški odbor

V zavarovanje upnikov v postopku prisilne poravnave poravnalni senat določi upniški odbor. Upniški odbor je sestavljen iz lihega števila članov, in sicer najmanj pet. Poravnalni senat za člane upniškega odbora določi največje upnike, ki pa za sodelovanje v upniškem odboru morajo dati soglasje. Člane upniškega odbora skupaj s soglasji lahko predlaga tudi dolžnik v predlogu za uvedbo postopka. Eden od članov upniškega odbora mora biti predstavnik delavcev. To je lahko predstavnik sveta delavcev ali delavski zaupnik. Dolžnik mora v predlogu za uvedbo postopka navesti predstavnika delavcev.

Glavne pravice in naloge upniškega odbora so (Ivanjko in Kocbek 2001, 507):

- pregledati poslovanje in finančno stanje dolžnika ter zahtevati podatke, ki so pomembni za oblikovanje načrta finančne reorganizacije,
- sodelovati pri oblikovanju načrta finančne reorganizacije,
- predlagati postavitev in odstavitev upravitelja prisilne poravnave,
- dajati predloge in mnenja ter opravljati druga dejanja, ki so pomembna za zaščito upnikov v postopku.

Funkcija upniškega odbora preneha s potrditvijo prisilne poravnave.

2.3 Postopek prisilne poravnave

2.3.1 Uvedba postopka

Postopek prisilne poravnave se uvede, ko dolžnik vloži predlog za začetek postopka prisilne poravnave, in sicer s sklepom poravnalnega senata. (Šinkovec in Škerget 1999, 65) Postopek prisilne poravnave je lahko uveden le na predlog podjetja v finančnih težavah.

Predlog za začetek postopka prisilne poravnave mora vsebovati (24. člen ZPPSL):

- navedbo sodišča,
- firmo in sedež dolžnika,
- dejstva, iz katerih izhaja, da so podani pogoji za začetek postopka (da je dolžnik insolventen oziroma prezadolžen),
- predlog, da sodišče začne postopek prisilne poravnave,
- navedbo predstavnika sveta delavcev ali delavskega zaupnika,
- podpis predlagatelja.

Predlagatelj mora sodišču skupaj s predlogom za začetek prisilne poravnave posredovati tudi naslednje priloge:

- poročilo o dolžnikovem ekonomsko-finančnem stanju,
- zadnjo bilanco stanja,
- izkaz poslovnega izida,
- seznam upnikov z navedbo firm in sedežev ter pravnih temeljev in višine dospelih in nedospelih terjatev,
- seznam dolžnikov z navedbo firm in sedežev ter pravnih temeljev in višine dospelih in nedospelih terjatev,
- seznam ločitvenih in izločitvenih upnikov z navedbo firm in sedežev ter pravnih temeljev za ločitveno in izločitveno pravico.

2.3.2 Začetek postopka

Poravnalni senat za tem, ko je predsednik senata opravil formalni preizkus predloga, brez naroka (na seji senata) izda sklep o začetku postopka prisilne poravnave. Sestavni del sklepa je tudi odredba o imenovanju članov upniškega odbora. (Kebrič 1995, 33)

Sklep o začetku postopka prisilne poravnave se nabije na oglasno desko sodišča in objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Hkrati s sklepom o začetku postopka prisilne poravnave določi poravnalni senat tudi višino predujma za stroške postopka, ki ga mora predlagatelj položiti v roku 30 dni, sicer poravnalni senat postopek ustavi.

2.3.3 Posledice začetka postopka

Pravne posledice začetka postopka prisilne poravnave nastanejo z dnem, ko je oklic o začetku prisilne poravnave nabit na oglasno desko sodišča (30. člen ZPPSL).

Začetek postopka nima nobenih pravnih posledic za dolžnikove dolžnike.

Materialne pravne posledice, ki olajšujejo položaj dolžnika, so:

- Zoper dolžnika ni možno dovoliti izvršbe za poplačilo ali zavarovanje terjatev.
- Tekoče izvršbe zoper dolžnika se prekinejo.
- Nedospele terjatve upnikov do dolžnika se z dnem začetka postopka prisilne poravnave štejejo za dospele, nedelarne se spremenijo v denarne, občasne v enkratne.
- Terjatve upnikov na dan začetka postopka prisilne poravnave z dolžnikovimi nasprotnimi terjatvami, če le-te obstajajo.
- Upniki lahko v roku 30 dni od objave začetka postopka prisilne poravnave v Uradnem listu prijavijo svoje terjatve sodišču in si s tem pridobijo glasovalno pravico.

2.3.4 Terjatve upnikov

Upniki morajo svoje terjatve prijaviti v roku 30 dni od dneva objave o začetku prisilne poravnave v Uradnem Listu Republike Slovenije. Upniki, ki svojih terjatev ne prijavijo, ne morejo glasovati na naroku za prisilno poravnavo, ne izgubijo pa pravice zahtevati od dolžnika izpolnitev obveznosti po Načrtu finančne reorganizacije.

Upniki lahko prijavijo (Kebrič 1995, 38):

- Terjatve, ki so nastale do začetka prisilne poravnave.
- Terjatve, ki so nastale po začetku postopka prisilne poravnave, če so nastale na podlagi pravnih poslov, ki so bili potrebni, da je dolžnik nadaljeval s proizvodnjo oz. poslovanjem (npr. kreditodajalci, dobavitelji...) in če so se upniki s posebno pogodbo z dolžnikom zavezali te terjatve zamenjati (konvertirati) za delnice oz. deleže pod pogojem, da bo prisilna poravnava potrjena.
- Zoper prijavljene terjatve lahko pisno ugovarja upravitelj prisilne poravnave ali dolžnik. Če je vložen ugovor zoper terjatev, poravnalni senat odloči, ali je terjatev v celoti ali deloma verjetna.

2.4 Načrt finančne reorganizacije

Najpomembnejša naloga dolžnika, ki želi s svojimi upniki skleniti prisilno poravnavo, je priprava dobrega načrta finančne reorganizacije, ki bo upnike prepričal, da bo dolžnik sposoben izpolniti obveznosti iz predlagane prisilne poravnave. (Hieng 2002, 11)

2.4.1 Predložitev načrta finančne reorganizacije

Načrt finančne reorganizacije je obvezen akt, ki ga mora dolžnik predložiti sodišču najkasneje v roku treh mesecev od dneva vložitve predloga. Vložiti ga je potrebno v desetih izvodih, tako da ga prejmejo poravnalni senat, upravitelj prisilne poravnave in upniški odbor. V kolikor dolžnik v omenjenem roku ne predloži načrta finančne reorganizacije, poravnalni senat postopek ustavi.

2.4.2 Vsebina načrta finančne reorganizacije

Načrt finančne reorganizacije je sestavljen iz dveh delov. Prvi del predstavlja *predlog prisilne poravnave*, drugi del pa vsebuje *obrazložitev metod finančne reorganizacije*, ki jih bo dolžnik uvedel, da bi odpravil vzroke insolventnosti. (Plavšak 2000, 231)

V načrtu finančne reorganizacije dolžnik predlaga prisilno poravnavo s tem, da (47. člen ZPPSL):

- razvrsti terjatve v razrede terjatev glede na pravni in poslovni temelj in druge znake istovetnosti (na primer razred terjatev iz naslova kratkoročnih likvidnostnih kreditov, razred terjatev iz naslova dolgoročnih investicijskih kreditov, razred terjatev dolžnikovih dobaviteljev, razred terjatev dolžnikovih kupcev oziroma naročnikov, razred terjatev pri dolžniku zaposlenih delavcev), če za posamezne razrede ponudi različno sorazmerno znižanje terjatev,
- navede, za katere razrede terjatev se položaj upnikov tudi po potrditvi načrta finančne reorganizacije ne spremeni,
- navede predlog izplačila terjatev v zmanjšanem znesku in roke za izplačilo za vsak razred terjatve, razen za terjatve iz prejšnje točke,
- predvidi enako sorazmerno znižanje terjatev oziroma podaljšanje roka za izplačilo za vse terjatve v okviru posameznega razreda, razen če imetnik posamezne terjatve v okviru tega razreda izrecno pisno pristane na manj ugodne pogoje za izplačilo terjatve.

Po Zakonu o finančnem poslovanju podjetij lahko dolžnik v načrtu finančne reorganizacije predvidi tudi poseben razred, v katerega uvrsti terjatve iz naslova

zamudnih obresti za neporavnane davke in prispevke. Za ta razred lahko predlaga odpust dolga. Odpust bo izveden le v primeru, če bo prisilna poravnava izglasovana.

Dolžnik lahko v načrtu finančne reorganizacije ponudi izplačilo le v denarju, razen če posamezni upniki izrecno ne pristanejo na drugačno poplačilo. Če dolžnik predlaga zmanjšanje terjatev upnikov in nove roke plačil, mora upoštevati zakonske omejitve, o katerih ne sme ponuditi manjšega odstotka poplačila kot (48. člen ZPPSL):

- 20 % poplačilo, če rok za izplačilo ni daljši od enega leta,
- 40 % poplačilo, če rok za izplačilo ni daljši od dveh let,
- 60 % poplačilo, če rok za izplačilo ni daljši od treh let,
- 80 % poplačilo, če rok za izplačilo ni daljši od štirih let,
- 100 % poplačilo z odložitvijo največ pet let.

V soglasju z upniki lahko dolžnik v načrtu finančne reorganizacije predlaga preoblikovanje terjatev upnikov v lastniške deleže. Terjatve pa se lahko preoblikujejo v kapitalske deleže tudi na podlagi povečanja osnovnega kapitala družbe s stvarnimi vložki. V takem primeru mora družba izpeljati postopek povečanja osnovnega kapitala s stvarnimi vložki v obliki terjatev upnikov, ki tako postanejo delničarji oziroma družbeniki. O tem odločajo družbeniki na skupščini, zapisnik skupščine pa je obvezna priloga predloženemu načrtu finančne reorganizacije. Pri povečanju osnovnega kapitala s stvarnimi vložki v obliki terjatev je pomembno, da se terjatve kot stvarni vložek priznajo v polnem znesku in jih po izrecni zakonski določbi ni treba revidirati. Poleg tega ima dolžnik možnost, da upnikom, ki so se svojim terjatvam odpovedali, da bi povečali dolžnikov osnovni kapital, ponudi večji kapitalski delež, kot bi jim pripadal na podlagi dejanskega razmerja med nominalno vrednostjo njihovega stvarnega vložka v obliki odstopljenih terjatev in celotnim povečanim zneskom osnovnega kapitala družbe. Zakon je naravnani k temu, da daje dolžniku različne možnosti dogovora z upniki za rešitev slabega finančnega stanja in s tem preprečitev stečaja. Pri tem pa ni mogoče preprečiti špekulacij in programiranih prisilnih poravnav, katerih namen je zmanjšanje obveznosti, ko jih dolžnik ni več zmožen poravnati, in prevzem saniranega dolžnika. (Hieng 2002, 12)

Dolžnik mora v načrtu finančne reorganizacije utemeljiti, da bo lahko izpolnil obveznosti iz predlagane prisilne poravnave in obrazložiti dodatne metode finančne reorganizacije. (Hieng 2002, 12)

Metode finančne reorganizacije dolžnik obrazloži zlasti s tem, da obrazloži ukrepe za pridobitev likvidnostnih sredstev, obrazloži ukrepe za povečanje osnovnega kapitala, opiše in ovrednoti ukrepe za racionalizacijo proizvodnje in poslovanja, opiše in ovrednoti metode, s katerimi bo podjetje ustvarjalo dohodek in podobno.

Dolžnik mora načrtu finančne reorganizacije predložiti:

- revidirano obračunsko bilanco stanja na zadnji dan tromesečja pred vložitvijo načrta finančne reorganizacije,
- revidirano predračunsko bilanco stanja na zadnji dan trimesečja pred vložitvijo načrta finančne reorganizacije (izdelana ob predpostavki, da bi na ta dan pričela učinkovati predlagana prisilna poravnava glede sorazmernega znižanja terjatev in načina poplačila teh terjatev oziroma spremembe osnovnega kapitala),
- revidirana izkaza uspeha in finančnih tokov za zadnje poslovno leto in za tekoče leto do datuma bilance stanja na zadnji dan preteklega trimesečja,
- predračunska izkaza finančnih in denarnih tokov za obdobje, na katero se nanaša prisilna poravnava oziroma za čas izplačila v prisilno poravnavo vključenih terjatev upnikov.

2.5 Zaključek prisilne poravnave

2.5.1 Postopek odločanja o prisilni poravnavi

Poravnalni senat v roku 30 dni od predložitve načrta finančne reorganizacije razpiše narok za prisilno poravnavo z oklicem na oglasni deski sodišča in objavo v uradnem listu Republike Slovenije.

Namen naroka za prisilno poravnavo je zgolj opraviti glasovanje o sprejemu prisilne poravnave. Zato mora zaradi ugotovitve glasovalne pravice predsednik poravnalnega senata upnike obvestiti, katere terjatve veljajo za ugotovljene oziroma katere terjatve je poravnalni senat v celoti ali delno spoznal za verjetne, ter jih poučiti o tem, kdo izmed njih ima glasovalno pravico. (Robežnik Gale in Kruhar Puc 2005, 57)

Dolžnik na naroku najprej poda svoje ekonomsko-finančno stanje ter obrazložitev finančnega načrta, nato pa svoje mnenje podata še predsednik upniškega odbora ter upravitelj prisilne poravnave.

Odločitev o sprejemu prisilne poravnave je nato v pristojnosti upnikov, ki se o sprejemu prisilne poravnave lahko izjavijo bodisi ustno na samem naroku bodisi s predložitvijo pisne vloge, ki mora biti predložena najkasneje do zaključka naroka za prisilno poravnavo. (Robežnik Gale in Kruhar Puc 2005, 57).

Zakon daje različnim upnikom različne glasovalne pravice, tako da se določenim upnikom poveča glasovalna pravica za določen faktor. Ti faktorji so prikazani v tabeli 2-1.

Prisilna poravnava je izglasovana, če zanjo glasuje več kot 60 % vseh terjatev upnikov, ki imajo glasovalno pravico.

Ko upniki sprejmejo prisilno poravnavo in predloga za ustavitev ni bilo, poravnalni senat potrdi postopek in izda sklep o prisilni poravnavi. Sestavna dela izdanega sklepa sta

razvrstitev terjatev v razrede in način poplačila terjatev iz posameznih razredov v načrtu finančne reorganizacije. Po pravnomočnosti se sklep objavi v Uradnem listu Republike Slovenije. (Hieng 2002, 14)

V primeru, da upniki ne izglasujejo prisilne poravnave, mora poravnalni senat predlog zavrniti in po uradni dolžnosti začeti stečajni postopek.

Tabela 2-1 Faktorji za določitev glasovalnih pravic upnikov

Upniki	Faktor
Ločitveni upniki po 60. členu ZPPSL	0,0
Izločitveni upniki po 60. členu ZPPSL	0,0
Ločitveni upniki, ki se s pisno izjavo odpovejo ločitveni pravici	2,0
Upniki, ki svoje terjatve konvertirajo v prednostne delnice oz. deleže	2,0
Upniki, ki svoje terjatve konvertirajo v navadne delnice oz. deleže	2,5
Upniki, katerih terjatve so nastale po začetku postopka prisilne poravnave, da je dolžnik med postopkom pris. por. nadaljeval s poslovanjem	8,0
Delničarji oz. Družbeniki (če je kapital podjetja po revidirani bilanci večji od nič)	0,5
Ostali upniki, katerih terjatev se poplača po 48. členu ZPPSL	1,0

Vir: Šinkovec in Škerget 1999, 140

2.5.2 Učinki potrjene prisilne poravnave

Dolžnik mora tudi po potrditvi vse upnike obravnavati enakopravno v skladu s pogoji potrjene prisilne poravnave. Za neenakopravno obravnavanje se po zakonu šteje zlasti, če se posameznemu upniku poplača večji delež terjatve, kot je določeno s potrjeno prisilno poravnavo oziroma pred rokom za plačilo te terjatve, določenim s potrjeno prisilno poravnavo. Do izpolnitve vseh obveznosti iz potrjene prisilne poravnave dolžnik ne sme preusmerjati poslovanja na drugo osebo, prav tako pa vse dotlej ne sme opravljati pravnih dejanj, ki bi bila v primeru uvedbe stečaja izpodbojna. (Hieng 2002, 14)

2.5.3 Razveljavitev prisilne poravnave

Kolikor se po potrditvi prisilne poravnave izkaže, da lahko dolžnik v celoti in ne le v zmanjšanem obsegu izpolni terjatev upnikov, ne da bi se zaradi tega zmanjšala njegova sposobnost, da redno izpolnjuje tekoče obveznosti do upnikov (ker se npr. po potrditvi prisilne poravnave izboljša njegovo ekonomsko-finančno stanje), lahko vsak upnik, katerega terjatev je bila zmanjšana zaradi potrjene prisilne poravnave, zahteva od poravnalnega senata razveljavitev potrjene prisilne poravnave.

V kolikor pa je dolžnik na goljufiv način izposloval sprejem prisilne poravnave, lahko vsak upnik, katerega terjatev je bila zmanjšana na podlagi potrjene prisilne poravnave v

dveh letih po pravnomočnosti sklepa o potrditvi prisilne poravnave vloži tožbo in z njo zahteva od sodišča, da prisilno poravnavo razveljavi. (Robežnik Gale in Kruhar Puc 2005, 60)



3 NAČRT FINANČNE REORGANIZACIJE

V nadaljevanju predstavljam načrt finančne reorganizacije družbe PMT Klima Commerce, Bled d. o. o. Načrt je bil predložen sodišču v Kranju dne 31. 8. 2007.

3.1 Predstavitev družbe

3.1.1 Osnovni podatki

Družba PMT Klima Commerce, Bled, d. o. o., Pot na Lisice 8, Bled je vpisana v sodnem registru pravnih oseb pri Okrožnem sodišču v Kranju pod vložno številko 2003/01586 s sledečimi generalijami:

- Matična številka: 5681995.
- Šifra dejavnosti: F/45.330 vodovodne, plinske in sanitarne inštalacije.
- Davčna številka: SI76379485.
- Št. transakcijskih računov: 05100-8011102224 ABANKA VIPA d.d.;
- 07000-0000043934 Gorenjska banka d. d.; 10100-0039085660 Banka Koper d. d.; 34000-1001778728 Sparkasse d. d.
- Osnovni kapital: 47.541,98 EUR

3.1.2 Začetek postopka prisilne poravnave

Družba PMT Klima Commerce, Bled, d. o. o. je 3. 5. 2007 pri Okrožnem sodišču v Kranju vložila predlog za začetek postopka prisilne poravnave.

Postopek se je pričel 12. 6. 2007 s sklepom Okrožnega sodišča v Kranju št. 17/2007.

Za upravitelja prisilne poravnave je bil imenovan g. Veljko Jan, Blaževa 3/f, Škofja Loka.

- Člani upniškega odbora so:
 - Merkur d. d., Cesta na okroglo 7, Naklo.
 - Kovinar d. o. o., Drenikova 33, Ljubljana.
 - Instalacije Grosuplje d. d., Adamičeva 51, Grosuplje.
 - Abanka Vipa d. d., Slovenska c. 58, Ljubljana.
 - Kristijan Žvegelj, Črtomirova 10a, Bled (delavski zaupnik).

3.1.3 Organizacija družbe in lastništvo

Družba je bila ustanovljena z Aktom o ustanovitvi družbe z omejeno odgovornostjo z dne 1. 7. 1992. Ustanovitelj in edini družbenik družbe je Metod Lamovšek.

Direktor družbe je Daniel Lamovšek.

Na dan pričetka postopka prisilne poravnave je imela družba 45 zaposlenih. Sistematizirana delovna mesta v družbi PMT Klima Commerce, Bled, d. o. o. so naslednja:

1. čistilec prostorov – snažilka,
2. delavec v proizvodnji,
3. pomočnik 2,
4. monter,
5. skladiščnik 1,
6. serviser,
7. komercialist,
8. mat. knjigovodja,
9. poslovna sekretarka,
10. priprava dela,
11. vodilni monter,
12. vodja proizvodnje,
13. operativni vodja,
14. vodja servisa,
15. vodja nabave,
16. vodja komerciale,
17. vodja rač. finančnega sektorja,
18. tehnični direktor,
19. vodja operative,
20. namestnik direktorja,
21. direktor.

3.1.4 Dejavnost družbe

Osnovna dejavnost podjetja so vodovodne, plinske in sanitarne inštalacije.

Družba je registrirana tudi za proizvodnjo jeklenih cevi, hladno profiliranje, proizvodnjo kovinskih konstrukcij in njihovih delov, proizvodnjo peči in gorilnikov, proizvodnjo hladilnih in prezračevalnih naprav, razen za gospodinjstva, splošna gradbena dela, druga gradbena dela, tudi dela specialnih strok, električne inštalacije, izolacijska dela, vodovodne, plinske in sanitarne inštalacije, druge inštalacije pri gradnjah, fasaderska in štukaterska dela, vgrajevanje stavbnega in drugega pohištva in druge dejavnosti.

Pri svoji dejavnosti daje družba prednost sodobni in varčevalni tehnologiji, poudarek pa predvsem na procesno avtomatizirano vodenje celovitih sistemov ogrevanja, prezračevanja in klimatizacije ter centralno nadzorne sisteme, ki so dobrodošli predvsem pri večjih objektih, kot so hoteli, igralnice, večji proizvodni obrati itd.

Z lastnim inženiringom nudi družba izdelavo projektne dokumentacije za pridobitev vseh potrebnih soglasij in dovoljenj skupaj s celotno izvedbo, sodelovanja pri tehničnih pregledih objektov do primopredaje objekta investitorju.

Družba že dve desetletji opravlja:

- projektiranje strojnih instalacij,
- prezračevanje,
- klimatizacijo,
- ogrevanje,
- plinske instalacije,
- vodovodne instalacije,
- instalacije komprimiranega zraka,
- servis,
- proizvodnjo sestavnih delov prezračevanja,
- hladno vlečenje profilov.

3.1.5 Poslovni partnerji družbe

Družba na dan 31. 3. 2007 izkazuje najvišje terjatve do kupcev, kot je prikazano v tabeli 3-1. Med največjimi terjatvami se nahajata dve sporni terjatvi, in sicer do družb Elro d.o.o. Ljubljana in IMP d. d., za kateri je družba že vložila izvršilni predlog na pristojno sodišče.

V tabeli 3-2 so prikazane največje obveznosti družbe do dobaviteljev.

Tabela 3-1 Terjatve do kupcev

KUPEC	Stanje v EUR
Elro d. o. o. Ljubljana	267.104,79
Elan Marine d. o. o.	247.753,86
PIL 2 Inženiring d. o. o. Grosuplje	145.458,14
Iskra Invest d. d.	124.254,54
Gradis Skupina G d. d.	106.035,30
IMP d. d.	83.458,56
Instalacije Grosuplje d. d.	54.891,38
Elan d. o. o.	48.674,76

Vir: PMT Klima Commerce, saldakonti, 2007

Tabela 3-2 Obveznosti do dobaviteljev

OBVEZNOSTI	Stanje v EUR
Instalacije Grosuplje d. d.	234.139,84
Merkur - trgovina in storitve d. d.	226.430,53
Bossplast d. o. o.	110.954,05
Cmc Mak, kemijsko inženirstvo d. o. o.	73.187,48
Danfer s. r. l. "import export"	59.675,82
Al-ko therm d. o. o.	55.349,68

Vir: PMT Klima Commerce, saldakonti, 2007

3.2 Analiza finančnega položaja

Tabela 3-3 Izkaz poslovnega izida

	2005	2006	I. – III. 2007
Čisti prihodki iz prodaje	4.843.820	4.892.291	592.396
Sprememba vrednosti zalog	0	360.278	43.260
Drugi poslovni prihodki	1.657	107.929	4.631
Kosmati donos iz poslovanja	4.845.477	5.360.498	640.287
Poslovni odhodki	4.834.024	5.420.724	901.368
- stroški blaga, materiala in storitev	3.799.348	4.335.927	678.201
- stroški dela	964.727	984.249	204.517
- odpisi vrednosti	68.709	99.030	18.458
- drugi poslovni odhodki	1.240	1.518	192
Dobiček (izguba) iz poslovanja	11.453	-60.226	-261.081
Finančni prihodki	32.474	1.245	3.762
- iz danih posojil	5.472	0	0
- iz poslovnih terjatev	27.002	1.245	3.762
Finančni odhodki	34.811	122.018	59.777
- iz finančnih obveznosti	31.877	122.018	59.777
- iz poslovnih obveznosti	2.934	0	0
Davek iz dobička iz rednega delovanja	0	0	0
Čisti dobiček (izguba) iz rednega delovanja	9.116	-180.999	-317.096
Drugi prihodki	3.732	3.883	546
Drugi odhodki	889	974	1.873
Dobiček (izguba) zunaj rednega delovanja	2.843	2.909	-1.327
Davek iz dobička zunaj rednega delovanja	0	0	0
Davki skupaj	0	0	0
Čisti dobiček (izguba) poslovnega leta	11.959	-178.090	-318.423

Vir: PMT Klima Commerce, bilance, 2005, 2006, 2007

Tabela 3-4 Bilanca stanja

	31.12.04	31.12.05	31.12.06	31.3.07
SREDSTVA	1.826.318	2.516.972	3.546.136	2.607.619
SKUPAJ DOLGOROČNA SREDSTVA	489.053	653.874	612.115	592.485
Neopred. sredstva in dolgoročne AČR	10.991	5.435	2.547	2.263
Opredmetena osnovna sredstva	460.543	634.439	599.396	580.926
Naložbene nepremičnine	0	0	0	0
Dolgoročne finančne naložbe	0	14.000	10.172	9.296
Dolgoročne poslovne terjatve	17.519	0	0	0
Odložene terjatve za davek	0	0	0	0
SKUPAJ KRAT. SREDSTVA	1.329.607	1.856.387	2.927.072	1.996.918
Sredstva za prodajo	0	0	0	0
Zaloge	110.097	234.853	529.856	500.142
Kratkoročne poslovne terjatve	1.174.011	1.600.242	2.391.559	1.490.125
Kratkoročne finančne naložbe	15.575	16.709	4.583	4.146
Denarna sredstva	29.924	4.583	1.074	2.505
KRATKOROČNE AČR	7.658	6.712	6.949	18.217
Zabilančna sredstva	0	0	0	0
OBVEZNOSTI DO VIROV SRED.	1.826.318	2.516.972	3.546.136	2.607.619
Kapital	324.848	337.033	136.319	-207.104
Rezervacije in dolgoročne PČR	105.250	103.667	0	
Dolgoročne obveznosti	174.295	325.580	221.736	183.962
Kratkoročne obveznosti	1.175.113	1.750.692	3.188.081	2.630.761
Kratkoročne pasivne časovne razmejitev	46.813	0	0	0
Zabilančne obveznosti	0	0	0	0

Vir: PMT Klima Commerce, bilance, 2004, 2005, 2006, 2007

V tabeli 3-3 so prikazani poslovni izidi za leta 2005, 2006 ter prvo tromesečje leta 2007.

Bilance stanja od leta 2004 do 2007 so prikazana v tabeli 3-4.

3.2.1 Poslovna uspešnost

V obdobju od 1. 1. 2004 do 31. 3. 2007 je družba PMT Klima Commerce, Bled d. o. o. ustvarila prihodke od prodaje, kot prikazuje tabela 3-5.

Tabela 3-5 Prihodki od prodaje po letih

	2004	2005	2006	I – III 2007
Čisti prihodki od prodaje	4.093.208	4.843.820	4.892.291	592.396

Vir: PMT Klima Commerce, bilance, 2004, 2005, 2006, 2007

Ustvarjeni prihodki od prodaje so imeli do leta 2006 minimalen trend naraščanja. V prvem trimesečju leta 2007 je bil največji del prihodkov ustvarjenih s prodajo proizvodov in storitev na domačem trgu (584 tisoč EUR), preostanek pa s prihodki od najemnin.

V obdobju 1. 1. 2004 do 31. 3. 2007 je imela družba PMT Klima Commerce, Bled d. o. o. poslovne odhodke, kot jih prikazuje tabela 3-6.

Konec marca 2007 predstavljajo stroški blaga, materiala in storitev 75,2 % vseh poslovnih odhodkov. V okviru stroškov blaga, materiala in storitev izkazuje družba nabavno vrednost prodanega blaga in materiala v višini 6.845,12 EUR, stroške porabljenega materiala v višini 394.616,41 EUR in stroške storitev v višini 276.739,89 EUR.

V okviru stroškov dela izkazuje družba v letu 2007 stroške plač v višini 156.849,17 EUR, stroške zavarovanj v višini 25.262,80 EUR ter druge stroške dela v višini 22.404,56 EUR.

Odpisi vrednosti se v letu 2007 v celoti nanašajo na amortizacijo osnovnih sredstev.

Tabela 3-6 Vrste poslovnih odhodkov

	2004	2005	2006	I – III 2007
Poslovni odhodki	3.986.142	4.834.024	5.420.724	901.368
stroški blaga, mat. in storitev	2.993.501	3.799.348	4.335.927	678.201
stroški dela	804.653	964.727	984.249	204.517
odpisi vrednosti	94.092	68.709	99.030	18.458
drugi poslovni odhodki	93.896	1.240	1.518	192

Vir: PMT Klima Commerce, bilance, 2004, 2005, 2006, 2007

Gibanje dobička oz. izgube iz poslovanja prikazuje tabela 3-7. V obdobju od 2004 do 2005 je družba izkazovala dobiček iz poslovanja, kasneje pa izgubo, ki je v prvem trimesečju leta 2007 znašala 261 tisoč EUR.

Tabela 3-7 Gibanje dobička

	2004	2005	2006	I – III 2007
Dobiček (izguba) iz poslovanja	107.066	11.453	-60.226	-261.081

Vir: PMT Klima Commerce, bilance 2004, 2005, 2006, 2007

Podbilanca financiranja izkazuje v celotnem obravnavanem obdobju izgubo, ki je v letu 2007 znašala 56 tisoč EUR. Izguba iz financiranja je predvsem posledica visokih finančnih odhodkov za obresti.

V okviru finančnih prihodkov izkazuje družba prihodke od obresti v višini 92 EUR, ter druge finančne prihodke v višini 3.670 EUR.

Finančni odhodki se nanašajo na finančne odhodke za obresti v višini 52.622 EUR, ter druge finančne odhodke v višini 7.155 EUR. Odhodki za obresti se nanašajo na redne in zamudne obresti do bank in dobaviteljev.

Podbilanco financiranja prikazuje tabela 3-8.

Tabela 3-8 Podbilanca financiranja

	2004	2005	2006	I – III 2007
Finančni prihodki	25.339	32.474	1.245	3.762
- iz deležev	0	0	0	0
- iz danih posojil	22.624	5.472	0	0
- iz poslovnih terjatev	2.715	27.002	1.245	3.762
Finančni odhodki	71.030	34.811	122.018	59.777
- iz oslabitve in odpisov fin. naložb	26.232	0	0	0
- iz finančnih obveznosti	44.798	31.877	122.018	59.777
- iz poslovnih obveznosti	0	2.934	0	0
Neto finančni rezultat	-45.691	-2.337	-120.773	-56.015

Vir: PMT Klima Commerce, bilance, 2004, 2005, 2006, 2007

Podbilanco izrednega poslovanja družbe za proučevano obdobje prikazuje tabela 3-9. V letih 2005 in 2006 izkazuje družba dobiček zunaj rednega delovanja. V prvem tromesečju 2007 je izguba zunaj rednega delovanja znašala 1.327 EUR.

Tabela 3-9 Podbilanca izrednega poslovanja

	2004	2005	2006	I – III 2007
Drugi prihodki	10.007	3.732	3.883	546
Drugi odhodki	21.527	889	974	1.873
Dobiček (izguba) zunaj rednega delovanja	-11.520	2.843	2.909	-1.327

Vir: PMT Klima Commerce, bilance, 2004, 2005, 2006, 2007

V obdobju 2004 – 2005 izkazuje družba dobiček. V prvem tromesečju 2007 izkazuje družba izgubo v višini 318 tisoč EUR. Izguba izhaja tako iz poslovanja kot tudi iz visokih finančnih odhodkov za obresti. Gibanje čistega dobička oziroma izgube prikazuje tabela 3-10.

Tabela 3-10 Čisti dobiček poslovnega leta

	2004	2005	2006	I – III 2007
Čisti dobiček (izguba) poslovnega leta	27.296	11.959	-178.090	-318.423

Vir: PMT Klima Commerce, bilance, 2004, 2005, 2006, 2007

3.2.2 Analiza premoženjskega stanja

V strukturi sredstev predstavljajo dolgoročna sredstva na dan 31. 3. 2007 22,7 % vseh sredstev družbe PMT Klima Commerce, Bled, d. o. o. V opazovanem obdobju se je obseg dolgoročnih sredstev gibal kot kaže tabela 3-11.

Tabela 3-11 Gibanje dolgoročnih sredstev

	31.12.04	31.12.05	31.12.06	31.3.07
SKUPAJ DOLGOROČNA SREDSTVA	489.053	653.874	612.115	592.485
Neopredmetena sredstva in dolgor. AČR	10.991	5.435	2.547	2.263
Opredmetena osnovna sredstva	460.543	634.439	599.396	580.926
Naložbene nepremičnine	0	0	0	0
Dolgoročne finančne naložbe	0	14.000	10.172	9.296
Dolgoročne poslovne terjatve	17.519	0	0	0
Odložene terjatve za davek	0	0	0	0

Vir: PMT Klima Commerce, bilance, 2004, 2005, 2006, 2007

Obseg dolgoročnih sredstev je bil največji konec leta 2005, ko je znašal 654 tisoč EUR.

V okviru opredmetenih sredstev izkazuje družba konec marca 2007 zemljišča v višini 51.088 EUR, zgradbe v višini 337.143 EUR ter opredmetena osnovna sredstva in

drobni inventar v višini 192.695 EUR. V okviru drobnega inventarja izkazuje družba umetniške slike.

Dolgoročne finančne naložbe se nanašajo na dolgoročno dani kredit v višini 6.718 EUR ter na dolgoročno dane depozite v višini 2.577 EUR (pri Factor banki d. d.).

Dolgoročne aktivne časovne razmejitev v višini 2.255 EUR se nanašajo na dani polog v skladu s pogodbo o poslovnem najemu za avtomobil.

V obravnavanem obdobju so imela kratkoročna sredstva sestavo, kot prikazuje tabela 3-12.

Obseg kratkoročnih sredstev je bil največji konec leta 2006, ko je znašal 2.927 tisoč EUR.

Zaloge predstavljajo konec marca 2007 25,0 % kratkoročnih sredstev. V okviru zalog izkazuje družba zaloge materiala in surovin v višini 99.942 EUR ter zaloge nedokončane proizvodnje v višini 400.200 EUR. Zaloge materiala se nanašajo na različne cevi, izolacijo, pločevino, radiatorje, rezervne dele za popravilo klimatskih naprav, ventile, stikala ipd. Zaloge nedokončane proizvodnje se v celoti nanašajo na izgradnjo stanovanjskega objekta v Kranju.

Kratkoročne poslovne terjatve predstavljajo konec marca 2007 74,6 % kratkoročnih sredstev. V okviru kratkoročnih poslovnih terjatev izkazuje družba kratkoročne terjatve do kupcev v višini 1.405.422,49 EUR, dane kratkoročne predujme in varščine v višini 601,45 EUR, kratkoročne terjatve za obresti v višini 10.029 EUR in druge kratkoročne terjatve v višini 74.072 EUR.

Druge kratkoročne terjatve se nanašajo predvsem na terjatve za vračilo DDV v višini 42.002,58 EUR in na DDV v izdanih nepotrjenih dobropisih v višini 22.596,87 EUR, na terjatve za vstopni DDV po prejetih računih, ki so bili prejeti v mesecu aprilu 2007 in se nanašajo na mesec marec 2007 ter na terjatve za refundacije boleznin.

V okviru kratkoročnih finančnih naložb izkazuje družba kratkoročna dana posojila.

Tabela 3-12 Gibanje kratkoročnih sredstev

	31.12.04	31.12.05	31.12.06	31.3.07
SKUPAJ KRATKOROČNA SREDSTVA	1.329.607	1.856.387	2.927.072	1.996.918
Sredstva za prodajo	0	0	0	0
Zaloge	110.097	234.853	529.856	500.142
Kratkoročne poslovne terjatve	1.174.011	1.600.242	2.391.559	1.490.125
Kratkoročne finančne naložbe	15.575	16.709	4.583	4.146
Denarna sredstva	29.924	4.583	1.074	2.505

Vir: PMT Klima Commerce, bilance, 2004, 2005, 2006, 2007

Obseg aktivnih časovnih razmejitev se je v obravnavanem obdobju gibal, kot prikazuje tabela 3-13.

Obseg kratkoročnih aktivnih časovnih razmejitev je bil najvišji konec marca 2007, ko je znašal 18.217 EUR.

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve so predvsem razmejeni stroški po zavarovalnih policah za zavarovanje premoženja (požar, strojelom) in avtomobilov.

Tabela 3-13 Gibanje aktivnih časovnih razmejitev

	31.12.04	31.12.05	31.12.06	31.3.07
Kratkoročne AČR	7.658	6.712	6.949	18.217

Vir: PMT Klima Commerce, bilance, 2004, 2005, 2006, 2007

Struktura obveznosti je bila v obravnavanem obdobju prikazuje tabela 3-14.

Tabela 3-14 Struktura obveznosti

	31.12.04	31.12.05	31.12.06	31.3.07
Rezervacije in dolgoročne PČR	105.250	103.667	0	0
Dolgoročne obveznosti	174.295	325.580	221.736	183.962
Kratkoročne obveznosti	1.175.113	1.750.692	3.188.081	2.630.761
Kratkoročne PČR	46.813	0	0	0
SKUPAJ OBVEZNOSTI	1.501.471	2.179.939	3.409.817	2.814.723

Vir: PMT Klima Commerce, bilance 2004, 2005, 2006, 2007

Obseg obveznosti je naraščal do konca decembra 2006, ko je znašal 3.410 tisoč EUR.

Med kratkoročnimi obveznostmi izkazuje družba konec marca 2007 kratkoročne poslovne obveznosti v višini 1.945.188 EUR in kratkoročne finančne obveznosti v višini 685.573 EUR.

V okviru kratkoročnih finančnih obveznosti izkazuje družba kratkoročne finančne obveznosti do bank v višini 660.573 EUR ter druge kratkoročne finančne obveznosti v višini 25.000 EUR. Kratkoročne finančne obveznosti do bank se nanašajo na kratkoročni del dolgoročnih posojil v višini 58.758,48 EUR in na kratkoročno dobljena posojila v višini 601.814,85 EUR.

V okviru kratkoročnih poslovnih obveznosti izkazuje družba konec marca 2007 kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v višini 1.721.635 EUR, kratkoročne obveznosti za nefakturirano blago v višini 9.203 EUR, kratkoročne obveznosti za prejete predujme v višini 3.975 EUR, kratkoročne obveznosti do zaposlencev v višini 35.354 EUR, kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij v višini 42.641 EUR, kratkoročne obveznosti za obresti v višini 128.323 EUR ter druge kratkoročne poslovne obveznosti v višini 4.056 EUR.

Obveznosti do zaposlencev predstavljajo:

- čiste plače za mesec marec 2007 v višini 27.845,11 EUR,
- povračilo stroškov prevoza in prehrane za mesec marec 2007 v višini 5.132,30 EUR,
- povračilo stroškov po potnih nalogih za mesec marec 2007 v višini 1.277,94 EUR,
- izplačilo stroškov po podjemni pogodbi v višini 1.099,05 EUR.

Obveznosti do državnih in drugih institucij se nanašajo na:

- prispevke iz plač za marec 2007 v višini 11.006 EUR,
- dohodnino za plače za marec 2007 v višini 5.508 EUR,
- davek delodajalca za marec 2007 v višini 1.134 EUR,
- prispevke delodajalca za plače za marec 2007 v višini 7.695 EUR,
- obveznosti za davek na dodano vrednost v višini 17.100 EUR,
- obveznosti za davek za uporabo stavbnega zemljišča v višini 200,05 EUR.

Kratkoročne obveznosti za obresti se nanašajo na zamudne obresti za nepravočasna plačila dobaviteljem v višini 125.127,46 EUR, na obveznosti za obresti do banke Sparkasse v višini 2.791,79 EUR in do Banke Koper v višini 403,43 EUR.

Druge kratkoročne obveznosti se nanašajo na obveznosti za odtegljaje delavcev v višini 4.055,56 EUR in na obveznosti do lastnika za izplačilo dobička v višini 25.000,02 EUR.

Dolgoročne finančne obveznosti se nanašajo na dobljene kredite pri Banki Koper v višini 82.495,13 EUR in pri Sparkasse banki v višini 101.466,65 EUR. Obveznosti po kreditih pri Banki Koper so zavarovane s premičninami – stroji. Obveznosti do banke Sparkasse pa so zavarovane s hipoteko na nepremičnine.

Na dan 31. 3. 2007 je bila sestava kapitala, kot prikazuje tabela 3-15.

Tabela 3-15 Sestava kapitala

Sestavine kapitala	v EUR
I. Vpoklicani kapital	47.535
II. Kapitalske rezerve	37.450
III. Rezerve iz dobička	4.754
IV. Preneseni čisti dobiček	21.580
V. Prenesena čista izguba	0
VI. Čisti dobiček poslovnega leta	0
VII. Čista izguba poslovnega leta	318.423
VIII. Prevrednotovalni popravki kapitala	0
SKUPAJ KAPITAL	-207.104

Vir: PMT Klima Commerce, bilanca 2007

Kapitalska neustreznost je finančni položaj družbe, ki nima zadostne višine kapitala glede na obseg in vrste poslov, ki jih opravlja, in glede na tveganja, ki jim je pri tem izpostavljeno.

V Zakonu o finančnem poslovanju je domneva, da je nastopila kapitalska neustreznost kapitalske družbe, kadar izguba tekočega leta, skupaj s preteklimi izgubami, doseže polovico osnovnega kapitala.

V skladu z zgornjo definicijo družba na dan 31. 3. 2007 izkazuje kapitalsko neustreznost.

3.2.3 Ločitveni upniki

Ločitveni upniki na dan 12. 6. 2007 so:

- Banka Koper d. d. je ločitveni upnik za terjatve v višini 110.251,58 EUR. Upnik ima zastavno pravico na stroju za izdelavo ploč. kanalov, stroju za hladno vlečenje profilov.
- ABANKA VIPA d. d. je ločitveni upnik za terjatve v višini 113.928,78 EUR. Vknjižena je zastavna pravica na nepremičninah k.o. Želeče.
- Banka Sparkasse d. d. je ločitveni upnik za terjatve v višini 694.624,66 EUR. Vknjižena je zastavna pravica na nepremičninah vl. št. 1792 k.o. Želeče.

3.3 Načrt reorganizacije

3.3.1 Metode finančne reorganizacije

Načrt finančne reorganizacije predvideva naslednje metode:

1. Zmanjšanje obveznosti do upnikov z diskontom v višini 80 % od ugotovljenih terjatev v postopku prisilne poravnave. Poplačilo upnikov bi se izvršilo v enem

letu po pravnomočno sklenjeni prisilni poravnavi z obračunanimi obrestmi v višini 1,00 % letno do dneva poplačila.

2. Konverzija upniških terjatev v bodoče deleže dolžnika. Dolžnik za navedene upnike prilaga skladno s 1. točko 48. člena ZPPSL ustrezne pismene pristanke za drugačno poplačilo oziroma konverzijo terjatev v bodoče deleže dolžnika.
3. Druge metode finančne reorganizacije.

3.3.2 Razvrstitev upnikov v razrede

Načrt finančne reorganizacije predvideva zmanjšanje poplačila dolžnikovih obveznosti, kakor tudi spremembo roka poplačila in višino obračunanih obresti od 12. 6. 2007, ko se je pričel postopek prisilne poravnave in do končnega poplačila.

Prijavljene upniške terjatve so razvrščene v štiri razrede terjatev:

1. Razred terjatev dobaviteljev, države in drugih upnikov.

Navedene terjatve bodo poplačane v višini 20 % ugotovljenih terjatev na dan 12. 6. 2007 z obračunanimi 1,00 % letnimi obrestmi v roku enega leta od pravnomočno sklenjene prisilne poravnave. Obresti v višini 1,00 % bodo obračunane od 12. 6. 2007 do dneva plačila.

2. Razred terjatev dolžnikovih privilegiranih upnikov - delavcev

Navedene terjatve bodo poplačane v višini ugotovljene glavnice najkasneje v roku 3 (treh) mesecev od pravnomočno sklenjene prisilne poravnave, z obračunanimi 1,00 % letnimi obrestmi. Obresti v višini 1,00 % bodo obračunane od 12. 6. 2007 do dneva plačila.

3. Razred terjatev dolžnikovih ločitvenih upnikov

Navedene terjatve bodo poplačane v skladu z anuitetnim načrtom v rokih in po pogojih, določenih v pogodbah. V primeru zamude bodo obračunane zakonske zamudne obresti.

4. Razred terjatev kreditodajalcev, kateri pristajajo na spremembo terjatev v bodoče deleže dolžnika

Navedene terjatve bodo upnikom poplačane na drugačen način, s konverzijo terjatev v bodoče deleže dolžnika, na kar upniki skladno s 1. točko 48. člena ZPPSL izrecno pismeno pristajajo.

Privilegiranim upnikom (2. razred terjatev) in ločitvenim upnikom (3. razred) se položaj po potrditvi prisilne poravnave ne spremeni.

3.3.3 Struktura obveznosti in glasovalne pravice

Terjatve upnikov so glede na podatke iz revidirane bilance in prejetih prijav upnikov razvrščene v razrede v višinah, kot prikazuje tabela 3-16.

Tabela 3-16 Razredi terjatev

	TERJATVE
Terjatve navadnih upnikov	1.439.054
Terjatve ločitvenih upnikov	918.805
Skupaj	2.357.859
Neprijavljene terjatve – navadni upniki	429.019
Neprijavljene terjatve – privilegirani upniki	27.845
Skupaj	2.814.723
Terjatve nastale v času pp, ki se konvertirajo	190.000
Skupaj	3.004.723

Vir: PMT Klima Commerce, saldakonti, 2007

Predvideno razporeditev glasovalnih pravic prikazuje tabela 3-17.

Tabela 3-17 Predvidena razporeditev glasovalnih pravic

	Terjatve v EUR	Faktor	Glasovalne pravice	% glasov
Terjatve navadnih upnikov	1.439.054	1	1.439.054	48,6
Terjatve ločitvenih upnikov	918.805	0	0	0,0
Neprijavljene terjatve – navadni upniki	429.019	0	0	0,0
Neprijavljene terjatve – privilegirani upniki	27.845	0	0	0,0
Terjatve nastale v času pp, ki se konvertirajo	190.000	8	1.520.000	51,4
Skupaj	3.004.723		2.959.054	100,0

Vir: PMT Klima Commerce, saldakonti, 2007

V postopku prisilne poravnave so osnova za določitev glasovalnih pravic vse terjatve, ki so bile pravočasno prijavljene in veljajo za ugotovljene (54. čl. ZPPSL), z izjemo terjatev, katerim se položaj v prisilni poravnavi ne spremeni (55. čl. ZPPSL).

V postopku prisilne poravnave so upniki prijaviili terjatve, kot prikazuje tabela 3-18.

Tabela 3-18 Prijavljene terjatve

št.	UPNIK	prijava	Vrsta terjatve			znesek poplačila
			navadne terjatve	terjatve ločitvenih upnikov	pogojne terjatve	
1	VAILLANT D.O.O.	567,61	567,61			113,52
2	BOSSPLAST D.O.O.	85.399,37	85.399,37			17.079,87
3	GRADBINEC GIP, GRADBENIŠTVO D.O.O.	3.546,21	3.546,21			709,24
4	GRAD D.D.	8.619,17	8.619,17			1.723,83
5	KOVINSKA BLEED D.D.	9.065,55	9.065,55			1.813,11
6	BIRING D.O.O.	318,50	318,50			63,70
7	AVTOHIŠA JENKO D.O.O.	7.700,01	7.700,01			1.540,00
8	PETROL D.D.	4.689,37	4.689,37			937,87
9	METALOPREMA D.O.O.	3.869,92	3.869,92			773,98
10	ENERGO PLUS D.O.O.	2.277,38	2.277,38			455,48
11	KOOP TRGOVINA D.O.O.	1.045,71	1.045,71			209,14
12	POŠTA SLOVENIJE D.O.O.	456,85	456,85			91,37
13	INEA D.O.O.	5.214,74	5.214,74			1.042,95
14	KOPT D.O.O.	13.032,00	13.032,00			2.606,40
15	INŠTALATERSTVO IVAN HORVAT S.P.	8.322,57	8.322,57			1.664,51
16	TEHNO UNIS D.O.O.	7.233,29	7.233,29			1.446,66
17	IPRO D.O.O.	22.142,69	22.142,69			4.428,54
18	GVO D.O.O.	523,17	523,17			104,63
19	ETIS D.O.O.	8.765,54	8.765,54			1.753,11
20	ZORA DOMŽALE Z.O.O.	7.113,53	7.113,53			1.422,71
21	ŠEMPETER IMP.EXP. D.O.O.	13.187,92	13.187,92			2.637,58
22	ECOTIP D.O.O.	1.026,46	1.026,46			205,29
23	ZPIZ	16.305,36	16.305,36			3.261,07
24	BANKA KOPER D.D.	110.251,58		110.251,58		110.251,58
25	INSTALACIJE GROSUPLJE D.D.	293.950,96	293.950,96			58.790,19
26	KLIMA NAPRAVE DOLINAR D.O.O.	20.713,51	20.713,51			4.142,70
27	IZOLACIJE TURZA ALOJZ S.P.	25.883,23	25.883,23			5.176,65
28	TOPLOTNE IZOLACIJE KASTELIC DRAGO S.P.	9.050,88	9.050,88			1.810,18
29	ENERKON D.O.O.	7.922,84	7.922,84			1.584,57
30	ZZZS	5.675,71	5.675,71			1.135,14
31	SIEMENS D.O.O.	2.051,03	2.051,03			410,21
32	AJPES	100,70	100,70			20,14
33	WILO ADRIATIC D.O.O.	2.745,86	2.745,86			549,17
34	ZALOŽBA FORUM MEDIA D.O.O.	187,90	187,90			37,58
35	MECUM D.O.O.	8.554,93	8.554,93			1.710,99
36	FILBO D.O.O.	38.048,77	38.048,77			7.609,75
37	EL-TEC MULEJ D.O.O.	4.405,33	4.405,33			881,07
38	IMP KLIMAT D.D.	28.799,47	28.799,47			5.759,89
39	POSLOVNI SISTEM MERCATOR D.D.	373,27	373,27			74,65
40	ABANKA VIPA D.D.	113.928,78		113.928,78		113.928,78
40	ABANKA VIPA D.D.-pogojne	551.500,81			551.500,81	0,00

Načrt finančne reorganizacije

	terjatve					
41	KOVINAR D. O. O.	325.955,25	325.955,25		65.191,05	
42	ČISTOL Z. O. O.	3.731,60	3.731,60		746,32	
43	ELMO D. D.	1.201,51	1.201,51		240,30	
44	AB, ALOJZ BERTALANIČ S. P.	4.630,08	4.630,08		926,02	
45	VO&VO D. O. O.	2.130,91	2.130,91		426,18	
46	RIWAL D. O. O.	1.826,28	1.826,28		365,26	
47	PROVENT D. O. O.	11.300,76	11.300,76		2.260,15	
48	AGREGAT D. O. O.	4.181,15	4.181,15		836,23	
49	COMA COMMERCE D. O. O.	384,44	384,44		76,89	
50	ENERGIE RATIONAL D. O. O.	26.607,40	26.607,40		5.321,48	
51	VIREL D. O. O.	1.120,16	1.120,16		224,03	
52	MERKUR D. D.	189.859,58	189.859,58		37.971,92	
53	GALLUS GASILNA OPREMA MARJAN SELAK S. P.	1.915,27	1.915,27		383,05	
54	GALLUS SM D. O. O.	13.356,09	13.356,09		2.671,22	
55	FINEA STORITVE D. O. O.	2.442,42	2.442,42		488,48	
56	VENTIL TRADE D. O. O.	26.016,03	26.016,03		5.203,21	
57	ZAVAROVALNICA TILIA D. D.	290,68	290,68		58,14	
58	HIDRIA INŽENIRING D. O. O.	6.642,98	6.642,98		1.328,60	
59	PAGATTI D. O. O.	5.930,10	5.930,10		1.186,02	
60	BANKA SPARKASSE D. D.	694.624,66		694.624,66	694.624,66	
60	BANKA SPARKASSE D. D. - pogojne terjatve	95.464,68		95.464,68	0,00	
61	ELEKTRO GORENJSKA D. D.	1.542,36	1.542,36		308,47	
62	HIDRIA IMP KLIMA D. O. O.	42.438,56	42.438,56		8.487,71	
63	SGP TEHNIK D. D.	46.163,34	46.163,34		9.232,67	
64	PLINSTAL D. D.	12.311,33	12.311,33		2.462,27	
65	OBRтна ZBORNICA SLOVENIJE	40,07	40,07		8,01	
66	SI.MOBIL D. D.	2.007,55	2.007,55		401,51	
67	KANJA PROTECT D. O. O.	401,92	401,92		80,38	
68	KOMUNALA KRANJ, JAVNO PODJETJE D. O. O.	267,17	267,17		53,43	
69	MARPLAN D. O. O.	823,20	823,20		164,64	
70	ISTRABENZ PLINI D. O. O.	2.029,29	2.029,29		405,86	
71	GORENJSKA BANKA D. D.- pogojna terjatev	10.896,15		10.896,15	0,00	
72	VIPRO D. O. O.	12.252,12	12.252,12		2.450,42	
73	GENERA D. O. O.	1.234,07	1.234,07		246,81	
74	SBS TIM D. O. O.	7.935,30	7.935,30		1.587,06	
75	JAVNI ZAVOD RTV SLOVENIJA	118,18	118,18		23,64	
76	OBČINA BLEĐ	145,52	145,52		29,10	
77	TELEKOM SLOVENIJE D. D.	934,16	934,16		186,83	
	SKUPAJ	3.015.720,80	1.439.054,14	918.805,02	657.861,64	1.206.615,82

Vir: PMT Klima Commerce, prijavljene terjatve upnikov, 2007

3.3.4 Spremembe osnovnega kapitala

Osnovni kapital družbe je na dan pričetka postopka prisilne poravnave znašal 47.535,00 EUR.

Načrt finančne reorganizacije predvideva konverzijo upniških terjatev, nastalih v postopku prisilne poravnave, v bodoče deleže dolžnika. Osnovni kapital družbe se bo povečal za 190.000,00 EUR in bo po povečanju znašal 237.535,00 EUR.

Posojilodajalec bo konvertiral terjatev, nastalo v času postopka prisilne poravnave, v lastniški delež v višini 190.000,00 EUR.

Lastniško strukturo pred konverzijo upniških terjatev v bodoče deleže dolžnika prikazuje tabela 3-19.

Lastniško strukturo po konverziji terjatev pa prikazuje tabela 3-20.

Tabela 3-19 Lastniška struktura pred konverzijo

Družba	osnovni vložek (EUR)	odstotek lastništva
Metod Lamovšek	47.535,00	100,0
SKUPAJ	47.535,00	100,0

Vir: PMT Klima Commerce, bilanca, 2007

Tabela 3-20 Lastniška struktura po konverziji

Družba	osnovni vložek (EUR)	odstotek lastništva
Metod Lamovšek	47.535,00	20,0
Posojilodajalec	190.000,00	80,0
SKUPAJ	237.535,00	100,0

3.3.5 Druge metode finančne reorganizacij

Ena od pomembnih metod finančne reorganizacije je racionalizacija stroškov. Družba si bo prizadevala znižati stroške, ki pomembno vplivajo na rezultat poslovanja.

Pomemben del finančne reorganizacije pa predstavlja tudi pridobitev ugodnejših virov financiranja.

3.3.6 Predračunski izkaz poslovnega izida

V predračunskem izkazu uspeha so bili upoštevani učinki sklenjene prisilne poravnave, in sicer: učinek zmanjšanja odhodkov financiranja ter učinek vknjižb skladno z določili zakona o finančnem poslovanju.

V letu 2008 je predvidena rast prihodkov na 4,3 mio EUR.

Stroški blaga, materiala in storitev se bodo v letu 2008 znižali na 80 % prihodkov.

Zaradi poplačila navadnih upnikov z diskontom v višini 80 %, se bodo odhodki od financiranja občutno znižali.

V letu 2007 bodo na poslovni izid vplivali drugi prihodki v višini 1.494.458 EUR, ki bodo knjiženi na podlagi pravnomočno potrjene prisilne poravnave.

Predvideni prikaz poslovnega izida za leti 2007 in 2008 prikazuje tabela 3-21.

Tabela 3-21 Predračunski izkaz poslovnega izida

	2007	2008
Čisti prihodki iz prodaje	2.769.584	4.285.000
Sprememba vrednosti zalog	43.260	0
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	0	0
Drugi poslovni prihodki	16.500	20.700
Kosmati donos iz poslovanja	2.829.344	4.305.700
Poslovni odhodki	3.744.822	4.349.691
:stroški blaga, materiala in storitev	2.852.672	3.428.000
:stroški dela	818.068	850.791
:odpisi vrednosti	73.832	70.500
:drugi poslovni odhodki	250	400
Dobiček (izguba) iz poslovanja	-915.478	-43.991
Finančni prihodki	15.048	12.450
:iz deležev	0	0
:iz danih posojil	0	0
:iz poslovnih terjatev	15.048	12.450
Finančni odhodki	89.410	50.686
:iz oslabitve in odpisov fin. naložb	0	0
:iz finančnih obveznosti	89.410	50.686
:iz poslovnih obveznosti	0	0
Davek iz dobička iz rednega delovanja	0	0
Čisti dobiček (izguba) iz rednega delovanja	-989.840	-82.227
Drugi prihodki	1.495.004	0
Drugi odhodki	1.873	0
Dobiček (izguba) zunaj rednega delovanja	1.493.131	0
Davek iz dobička zunaj rednega delovanja	0	0
Drugi davki	0	0
Čisti dobiček (izguba) poslovnega leta	503.291	-82.227

Iz omenjenega lahko ponovno ugotovimo, da ima družba potrebne proizvodne programe in kapacitete, ki so komercialno in finančno zanimivi, da ima potrebne kadre in znanje, da pa je nujno zagotoviti sredstva za najnujnejše investicije in dodatna finančna sredstva za zagotovitev tekoče likvidnosti.

Realizacija uvodoma omenjenih aktivnosti zagotavlja uresničitev planiranih poslovnih rezultatov.

3.3.7 Predračunski izkaz denarnega toka z načrtom poplačila upnikov

Predračunski izkaz denarnega toka je izdelan za poslovni leti 2007 in 2008 in vključuje le dejstva, ki v daljšem časovnem obdobju vplivajo na višino razpoložljivih

denarnih sredstev oz. neposredna povečanja in zmanjšanja denarnih sredstev. To pa so: rezultat poslovanja v letu, obračunana letna amortizacija osnovnih sredstev, dokapitalizacija in vračilo posojila s strani direktorja družbe kot prejemki ter poplačilo upnikov kot izdatki. Predračunski izkaz denarnega toka prikazuje tabela 3-22.

V letih 2009 do 2011 se v skladu s sklenjenimi pogodbami poplačajo terjatve ločitvenih upnikov v višini 557.433 EUR.

Tabela 3-22 Predračunski denarni tok in poplačilo upnikov

	2007	2008
Projekcija denarnih prejemkov		
Čisti dobiček ali izguba	503.291	-82.227
Amortizacija	73.832	70.500
Dokapitalizacija	190.000	
Vračilo posojila s strani direktorja		10.865
Poplačilo upnikov		
Poplačilo upnikov 1. razreda		287.811
Poplačilo upnikov 2. razreda	27.845	
Poplačilo upnikov 3. razreda	147.691	213.681
Poplačilo neprijavljenih navadnih terjatev		85.804
Projekcija razp. denar. toka		
Neto denarni tok tekočega leta	591.587	-588.158
Kumulativni razpoložljivi neto denarni tok	591.587	3.429

3.3.8 Predračunska bilanca stanja

Opredmetena osnovna sredstva ter neopredmetena dolgoročna sredstva se bodo v prihodnjih letih zniževala na račun amortizacije.

Kapital se bo povečal zaradi pozitivnega poslovnega izida (ki bo v letu 2007 posledica knjiženih izrednih prihodkov na račun diskontiranja obveznosti) in dokapitalizacije.

Finančne in poslovne obveznosti se bodo zniževale glede na dinamiko poplačil upnikov ter glede na najemanje likvidnostnih posojil.

Predračunsko bilanco stanja prikazuje tabela 3-23.

Tabela 3-23 Predračunska bilanca stanja

	31.3.2007	31.12.2007	31.12.2008
SREDSTVA	2.607.619	1.949.339	1.279.816
SKUPAJ DOLGOROČNA SREDSTVA	592.484	537.407	460.188
Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	2.263	1.411	275
Opredmetena osnovna sredstva	580.926	526.700	457.336
Naložbene nepremičnine	0	0	0
Dolgoročne finančne naložbe	9.296	9.296	2.577
Dolgoročne poslovne terjatve	0	0	0
Odložene terjatve za davek	0	0	0
SKUPAJ KRATKOROČNA SREDSTVA	1.996.918	1.393.715	801.411
Sredstva za prodajo	0	0	0
Zaloge	500.142	380.900	385.532
Kratkoročne poslovne terjatve	1.490.125	417.082	412.450
Kratkoročne finančne naložbe	4.146	4.146	0
Denarna sredstva	2.505	591.587	3.429
KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	18.217	18.217	18.217
Zabilančna sredstva	0	0	0
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	2.607.619	1.949.339	1.279.816
Kapital	-207.104	804.610	722.383
I. Vpoklicani kapital	47.535	237.535	237.535
II. Kapitalske rezerve	37.450	1.531.908	1.531.908
III. Rezerve iz dobička	4.754	4.754	4.754
IV. Preneseni čisti dobiček	21.580	21.580	21.580
V. Prenesena čista izguba	0	0	991.167
VI. Čisti dobiček poslovnega leta	0	0	0
VII. Čista izguba poslovnega leta	318.423	991.167	82.227
VIII. Presežek iz prevrednotenja	0	0	0
Rezervacije in dolgoročne PČR	0	0	0
Dolgoročne obveznosti	183.962	557.433	147.433
Kratkoročne obveznosti	2.630.761	587.296	410.000
Kratkoročne pasivne časovne razmejitev	0	0	0
Zabilančne obveznosti	0	0	0

3.3.9 Pojasnila k postavkam predračunske bilance

Sredstva so v predračunski bilanci stanja izkazana v enaki višini kot v obračunski bilanci stanja na dan 31. 3. 2007.

Celotni kapital se poveča za učinke zmanjšanja obveznosti v višini 1.614.698,17 EUR. Skupaj je kapital pozitiven in znaša 1.407.594,70 EUR.

Dolgoročne finančne obveznosti predstavljajo posojila, dobljena pri Banki Koper d. d. v višini 82.495,13 EUR (100 odstotno poplačilo) in posojila dobljena pri banki Sparkasse d. d. v višini 101.466,65 EUR (100 odstotno poplačilo).

Kratkoročne finančne obveznosti se nanašajo na kratkoročni del dolgoročnih posojil pri Banki Koper d. d. v višini 30.000 EUR (100 odstotno poplačilo) ter pri banki Sparkasse d. d. v višini 28.758,48 EUR (100 odstotno poplačilo).

Ostale kratkoročne finančne obveznosti se nanašajo na limit na transakcijskem računu dobljen pri Abanki Vipava d. d. v višini 20.913,37 EUR (20 odstotno poplačilo), ter kratkoročna dobljena posojila pri banki Sparkasse d. d. v skupni višini 497.247,99 EUR (100 odstotno poplačilo).

Kratkoročne poslovne obveznosti predstavljajo:

- Obveznosti do delavcev za čiste plače v višini 27.845,11 EUR (100 odstotno poplačilo).
- Obveznosti do delavcev za stroške prevoza in prehrane v višini 1.026,46 EUR (20 odstotno poplačilo).
- Obveznosti do delavcev za izplačilo potnih nalogov v višini 255,59 EUR (20 odstotno poplačilo).
- Obveznosti po podjemni pogodbi v višini 219,81 EUR (20 odstotno poplačilo).
- Obveznosti za prispevke in davke iz plač 16.513,13 EUR (20 odstotno poplačilo).
- Obveznosti za prispevke in davke na plače 8.828,50 EUR (20 odstotno poplačilo).
- Obveznosti do dobaviteljev v višini 346.167,75 EUR (20 odstotno poplačilo).
- Obveznosti za davek na dodano vrednost v višini 3.419,93 EUR (20 odstotno poplačilo).
- Obveznosti za zamudne obresti do dobaviteljev v višini 25.025,49 EUR (20 odstotno poplačilo).
- Obveznost za zamudne obresti do bank v višini 3.195,22 EUR (100 odstotno poplačilo).

3.3.10 Predračunski izkaz denarnih tokov

V tabeli 3-24 je prikazan predračunski izkaz denarnih tokov za leti 2007 in 2008.

Tabela 3-24 Predračunski izkaz denarnih tokov

	2007	2008
Finančni tokovi pri poslovanju		
A		
a) Pritoki pri poslovanju	6.244.297	4.310.332
Poslovni prihodki	2.786.084	4.305.700
Izredni prihodki, ki se nanašajo na poslovanje	1.495.004	0
Začetne manj končne poslovne terjatve	1.974.477	4.632
Začetne manj končne aktivne kratkoročne časovne razmejitve	-11.268	0
b) Odtoki pri poslovanju	-6.155.264	-4.531.619
Poslovni odhodki brez amortizacije in dolgoročnih rezervacij	-3.701.562	-4.349.691
Izredni odhodki, ki se nanašajo na poslovanje	-1.873	0
Končne manj začetne zaloge	148.956	-4.632
Začetni manj končni poslovni dolgovi	-2.600.785	-177.296
c) Prebitek pritokov pri poslovanju ali odtokov pri poslovanju	89.033	-221.287
B Finančni tokovi pri naložbenju		
a) Pritoki pri naložbenju	90.193	93.815
Finančni prihodki, ki se nanašajo na naložbenje (razen prevrednotovalnih)	15.048	12.450
Pobotano zmanjšanje neopredmetenih dolgoročnih sredstev (razen za prevrednotenje)	1.136	1.136
Pobotano zmanjšanje opredmetenih osnovnih sredstev (razen za prevrednotenje)	72.696	69.364
Pobotano zmanjšanje dolgoročnih finančnih naložb (razen za prevrednotenje)	876	6.719
Pobotano zmanjšanje kratkoročnih finančnih naložb (razen za prevrednotenje)	437	4.146
b) Odtoki pri naložbenju	0	0
c) Prebitek pritokov pri naložbenju ali odtokov pri naložbenju	90.193	93.815
č) Prebitek pritokov pri poslovanju in naložbenju ali odtokov pri poslovanju in naložbenju	179.226	-127.472
C Finančni tokovi pri financiranju		
a) Pritoki pri financiranju	500.697	0
Povečanje kapitala (brez čistega dobička)	165.000	0
Pobotano povečanje dolgoročnih finančnih dolgov (razen za prevrednotenje)	335.697	0
b) Odtoki pri financiranju	-89.410	-460.686
Finančni odhodki, ki se nanašajo na financiranje (razen za prevrednotenje)	-89.410	-50.686

Načrt finančne reorganizacije

	Pobotano zmanjšanje dolgoročnih finančnih dolgov (razen za prevrednotenje)	0	-410.000
c)	Prebitek pritokov pri financiranju ali odtokov pri financiranju	411.287	-460.686
č)	Celotni prebitek pritokov oziroma odtokov	590.513	-588.158
č	Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	591.587	3.429
x)	Finančni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	590.513	-588.158
y)	Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	1.074	591.587

4 SKLEP

Dolžnik, ki dalj časa ni sposoben izpolnjevati zapadlih obveznosti oziroma je po zakonu kapitalsko neustrezen, mora sprejeti ukrepe za rešitev tega stanja. Dolžnik se odloči za prisilno poravnavo takrat, ko je prepričan, da lahko z uspešno izpeljano prisilno poravnavo in načrtom finančne reorganizacije trajno izboljša svoj ekonomsko-finančni položaj.

Najpomembnejša naloga dolžnika, ki želi s svojimi upniki skleniti prisilno poravnavo, je priprava dobrega načrta finančne reorganizacije, ki bo upnike prepričal, da bo dolžnik sposoben izpolniti obveznosti iz predlagane prisilne poravnave.

Upniki odločajo o poteku prisilne poravnave z glasovanjem. Prisilna poravnava je izglasovana, če zanjo glasujejo upniki, katerih terjatve znašajo več kot 60 % vseh prijavljenih terjatev.

Med potekom prisilne poravnave dolžnik lahko upravlja samo tekoče posle, vzdržati pa se mora vseh dejanj, ki bi kakor koli poslabšala možnost poplačila upnikov ali jih spravila v neenak položaj.

Družba PMT Klima Commerce, Bled, d. o. o. je poslovno leto 2006 zaključila z izgubo v višini 60.226 mio SIT, v prvem četrtletju leta 2007 pa je znašala tekoča izguba 261.081 EUR. Podbilanca financiranja v prvem tromesečju leta 2007 izkazuje v celotnem obravnavanem obdobju izgubo, ki je v letu 2007 znašala 56 tisoč EUR. V strukturi sredstev predstavljajo dolgoročna sredstva na dan 31. 3. 2007 22,7 % vseh sredstev družbe. Med kratkoročnimi obveznostmi izkazuje družba konec marca 2007 kratkoročne poslovne obveznosti v višini 1.945.188 EUR in kratkoročne finančne obveznosti v višini 685.573 EUR. V okviru kratkoročnih poslovnih obveznosti izkazuje družba konec marca 2007 kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v višini 1.721.635 EUR, kratkoročne obveznosti za nefakturirano blago v višini 9.203 EUR, kratkoročne obveznosti za prejete predujme v višini 3.975 EUR, kratkoročne obveznosti do zaposlencev v višini 35.354 EUR, kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij v višini 42.641 EUR, kratkoročne obveznosti za obresti v višini 128.323 EUR ter druge kratkoročne poslovne obveznosti v višini 4.056 EUR. Na dan 31. 3. 2007 je bila družba podkaptalizirana, saj je znašal negativni kapital -207.105 EUR.

Zaradi zgoraj omenjenih razlogov je družba dne 7. 5. 2007 pri Okrožnem sodišču v Kranju vložila predlog za začetek postopka prisilne poravnave. Postopek se je pričel 12.6.2007 s sklepom opr. št. ST 17/2007 Okrožnega sodišča v Kranju.

V načrtu finančne reorganizacije sem predvidel sledeče metode finančne reorganizacije:

Sklep

- Zmanjšanje obveznosti do upnikov z diskontom v višini 80 % od ugotovljenih terjatev v postopku prisilne poravnave. Poplačilo upnikov se bo izvršilo v enem letu po pravnomočno sklenjeni prisilni poravnavi z obračunanimi obrestmi v višini 1,00 % letno do dneva poplačila.
- Konverzija upniških terjatev v bodoče deleže dolžnika. Dolžnik za navedene upnike prilaga skladno s 1. točko 48. člena ZPPSL ustrezne pismene pristanke za drugačno poplačilo, oziroma konverzijo terjatev v bodoče deleže dolžnika.

Prijavljene upniške terjatve so razvrščene v štiri razrede terjatev:

- *Razred terjatev dobaviteljev, države in drugih upnikov.*

Navedene terjatve bodo poplačane v višini 20 % ugotovljenih terjatev na dan 12. 6. 2007 z obračunanimi 1,00 % letnimi obrestmi v roku enega leta od pravnomočno sklenjene prisilne poravnave. Obresti v višini 1,00 % bodo obračunane od 12. 6. 2007 do dneva plačila.

- *Razred terjatev dolžnikovih privilegiranih upnikov – delavcev.*

Navedene terjatve bodo poplačane v višini ugotovljene glavnice najkasneje v roku treh mesecev od pravnomočno sklenjene prisilne poravnave, z obračunanimi 1,00 % letnimi obrestmi. Obresti v višini 1,00 % bodo obračunane od 12. 6. 2007 do dneva plačila.

- *Razred terjatev dolžnikovih ločitvenih upnikov.*

Navedene terjatve bodo poplačane v skladu z anuitetnimi načrti v rokih in po pogojih, določenih v pogodbah. V primeru zamude bodo obračunane zakonske zamudne obresti.

- *Razred terjatev kreditodajalcev, ki pristajajo na spremembo terjatev v bodoče deleže dolžnika.*

Navedene terjatve bodo upnikom poplačane na drugačen način, s konverzijo terjatev v bodoče deleže dolžnika, na kar upniki skladno s 1. točko 48. člena ZPPSL izrecno pismeno pristajajo.

Privilegiranim upnikom (2. razred terjatev) in ločitvenim upnikom (3. razred) se položaj po potrditvi prisilne poravnave ne spremeni.

Ena od pomembnih metod finančne reorganizacije je racionalizacija stroškov. Družba si bo prizadevala znižati stroške, ki pomembno vplivajo na rezultat poslovanja.

V predračunskem izkazu uspeha so bili upoštevani učinki sklenjene prisilne poravnave, in sicer: učinek zmanjšanja odhodkov financiranja ter učinek vknjižb skladno z določili Zakona o finančnem poslovanju.

V letu 2008 je predvidena rast prihodkov na 4,3 mio EUR. Stroški blaga, materiala in storitev se bodo v letu 2008 znižali na 80 % prihodkov. Zaradi poplačila navadnih upnikov z diskontom v višini 80 %, se bodo odhodki od financiranja občutno znižali.

V letu 2008 bodo na poslovni izid vplivali drugi prihodki v višini 1.494.458 EUR, ki bodo knjiženi na podlagi pravnomočno potrjene prisilne poravnave.

Iz omenjenega lahko ugotovim, da ima družba potrebne proizvodne programe in kapacitete, ki so komercialno in finančno zanimivi, da ima potrebne kadre in znanje, da pa je nujno zagotoviti sredstva za najnujnejše investicije in dodatna finančna sredstva za zagotovitev tekoče likvidnosti.

Realizacija uvodoma omenjenih aktivnosti zagotavlja uresničitev planiranih poslovnih rezultatov.

Potrditev načrta finančne reorganizacije in izglasovanje predloga prisilne poravnave bo tako družbi PMT Klima Commerce, Bled, d. o. o. omogočilo sanacijo nastale finančne situacije in s tem trajno izboljšanje njenega ekonomsko–finančnega položaja. S tem bo družba v prihodnosti lahko nemoteno delovala.

Z omenjenim načrtom finančne reorganizacije potrjujem tudi postavljeno hipotezo v uvodu projektne naloge. Potrditev hipoteze, da se podjetje lahko reši finančne krize, kaže predračunski izkaz denarnega toka, ki predvideva pozitivni denarni tok v višini 591.587 EUR, ki bo namenjen poplačilu upnikov v višini 588.158 EUR. S tem bodo poplačani upniki brez dodatnega zadolževanja družbe, hkrati pa se bo kapital družbe zaradi odpisa obveznosti povečal za 1.493.131 EUR in postal pozitiven. S tem bo družba postala kapitalsko ustrezna, kar bo omogočalo nadaljnje poslovanje družbe. Rast prihodkov družbe v letu 2008 iz 2.769.584 EUR na 4.285.000 EUR potrjuje, da bo družba v bodoče dobro poslovala. S tem je hipoteza, postavljena v uvodu projektne naloge, v celoti potrjena.



LITERATURA

- Jagdeep, Bhandari S. in Lawrence A. Weiss. 1996. *Corporate Bankruptcy*. Cambridge: Cambridge University.
- Bilance podjetja PMT Klima Commerce, Bled, d. o. o. 2004, 2005, 2006, 2007. Arhiv podjetja.
- Brigham, Eugene F., Luis C. Gapenski in Phillip R. Daves. 1999. *Intermediate Financial Management*. Sixth edition. Orlando: The Dryden.
- Brealey, Richard A. in Stewart C. Myers. 1996. *Principles of corporate finance*. New York: McGraw-Hill.
- Čad Kurner, Barbara. 1997. Prehod iz likvidacijskega v stečajni postopek. *Pravna praksa* (16): 8.
- Hieng, Romana. 2002. Prisilna poravnava, stečaj in prenehanje kapitalskih družb. *IKS* (06): 9-37.
- Ivanjko Šime in Marijan Kocbek. 2001. *Pravo družb. Statusno gospodarsko pravo*. Ljubljana: Uradni list RS.
- Kebrič, Marjetka. 1995. Prisilna poravnava, stečaj, likvidacija. Ruše: AGA.
- Mayr, Branko. 2000. Načrt finančne reorganizacije in ukrepi podjetja. *Podjetnik* (4): 36-45.
- Muller, Rainer. 1985. Corporate Crisis Management. *Long Range Planning* (5): 38-48.
- Plavšak, Nina. 2000. *Pojem in temeljna načela insolventnega prava*. Gradivo za spremljanje predavanja v okviru izobraževanja za strokovni izpit za opravljanje funkcije upravitelja v postopkih prisilne poravnave. Ljubljana: Nebra.
- Prelič Saša. 2000. Spremembe osnovnega kapitala v prisilni poravnavi. *Pravna praksa* (26): 8-11.
- Robežnik Gale, Suzana in Roman Kruhar Puc. 2005. *Reševanje insolventnih postopkov v praksi*. Lesce: Legat.
- Saldakonti kupcev in dobaviteljev podjetja PMT Klima Commerce Bled, d. o. o. 2007. Arhiv podjetja.
- Slovenski računovodski standardi*. 2001. Ljubljana: Zveza računovodij, finančnikov in revizorjev Slovenije.
- Šinkovec, Janez in Drago Škerget. 1999. *Zakon o finančnem poslovanju z uvodnimi pojasnili in Zakon o prisilni poravnavi, stečaju in likvidaciji s komentarjem*. Ljubljana: Primath.
- Turk, Ivan, Slavka Kavčič in Slavko Koželj. 1999. *Finančno računovodstvo*. Ljubljana: Ekonomska fakulteta.
- Tratnik, Monika. 2002. *Osnove raziskovanja v managementu*. Koper: Visoka šola za management.
- Zakon o finančnem poslovanju podjetij. *Uradni list RS* št. 54/1999, 110/1999 in 97/2000.
- Zakon o prisilni poravnavi, stečaju in likvidaciji. *Uradni list RS* št. 67/1993, 39/1997 in 52/1999.



PRILOGE

Priloga 1 Revizorjevo poročilo



REVIZORJEVO POROČILO

o revidiranju računovodskih izkazov družbe

PMT KLIMA COMMERCE d.o.o.

**Pot na lisice 8
4260 BLED**

**na dan 31. 12. 2006
in na dan 31. 3. 2007**

V Mariboru, 22. 6. 2007

1. PREDSTAVITEV PODJETJA

1.1. Osnovni podatki o družbi:

- ime in sedež podjetja: PMT KLIMA COMMERCE,
klimatske naprave Bled, d.o.o.
Pot na lisice 8, 4260 BLED
- skrajšan naziv podjetja: PMT KLIMA COMMERCE, Bled, d.o.o.
Pot na lisice 8, 4260 BLED
- ustanovitev: 01.07.1992
- registracija: vložna številka 10357500, Srg 2003/01586
- pravno organizacijska oblika: d.o.o.
- razvrstitev podjetja po velikosti: Malo
- matična številka: 5681995
- davčna številka: 76379485
- šifra dejavnosti: 45.330-vodovodne, plinske, sanitarne inštalacije
- družba je registrirana za: proizvodnjo jeklenih cevi, hladno profiliranje, proizvodnjo kovinskih konstrukcij in njihovih delov, proizvodnjo peči in gorilnikov, proizvodnjo hladilnih in prezračevalnih naprav, razen za gospodinjstva, splošna gradbena dela, druga gradbena dela, tudi dela specialnih strok, električne inštalacije, izolacijska dela, vodovodne, plinske in sanitarne inštalacije, druge inštalacije pri gradnjah, fasaderska in štukaterska dela, vgrajevanje stavbnega in drugega pohištva in druge dejavnosti.

Podjetje PMT KLIMA COMMERCE, Bled, d.o.o. je dne 3. 5. 2007 vložilo predlog za začetek postopka prisilne poravnave. Dne 12. 6. 2007 je Okrožno sodišče v Kranju izdalo sklep o začetku postopka prisilne poravnave. Za upravitelja prisilne poravnave je bil imenovan g. Veljko Jan, Blaževa 3/f, Škofja Loka.

1.2. Kapital in kapitalske povezave

Družba je bila ustanovljena z Aktom o ustanovitvi družbe z omejeno odgovornostjo z dne 1. 7. 1992. Ustanovitelj in edini družbenik družbe je Metod Lamovšek.

- Osnovni kapital na podlagi rednega izpiska iz sodnega registra z dne 14. 3. 2007 znaša 47.535,37EUR.

1.3. Kadri

Direktor: Daniel Lamovšek.

Organizacija:

- Vodstvo,
- Komerciala,
- proizvodnja z montažo.

Knjigovodska dela opravlja služba računovodstva v podjetju.

Na dan 31. 3. 2007 je imela družba 47 zaposlenih.

2. POROČILO REVIZORJA O RAČUNOVODSKIH IZKAZIH

2.1. Pravna podlaga revidiranja

Revizijo računovodskih izkazov smo opravili na podlagi pogodbe, sklenjene z družbo PMT Klima Commerce, Bled.do.o.

Računovodske izkaze je podjetje sestavilo v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (SRS).

Pri revidiranju računovodskih izkazov smo upoštevali:

- Mednarodne revizijske standarde
- Temeljna revizijska načela in
- Mednarodne smernice za revidiranje.

2.2. Obseg revidiranja

Revidirali smo bilanco stanja na dan 31. 3. 2007 in izkaz poslovnega izida za obdobje od 1. 1. 2007 do 31. 3. 2007. Preverjali smo tudi postavke v izkazu poslovnega izida in bilanci stanja za leto 2006. Revidirali smo na podlagi dokumentov in podatkov računovodske službe podjetja.

S strani revizijske družbe PROBITAS d.o.o. je revizijo v mesecu juniju 2007 opravila ga. Irena Duh, pooblaščen revizor.

2.3. Revizorjevo poročilo

DIREKTORJU DRUŽBE PMT KLIMA COMMERCE, Bled, d.o.o..

Revidirali smo izkaz stanja podjetja

PMT KLIMA COMMERCE, Bled, d.o.o.

Pot na lisice 8

4260 BLED

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe **PMT KLIMA COMMERCE BLED, d.o.o.**, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. marca 2007 in izkaz poslovnega izida za obdobje od 1. 1. 2007 do 31. 3. 2007 ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembnih napačnih navedb zaradi prevare ali napak, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

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

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

Priloga 1

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

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih resničen in pošten prikaz finančnega stanja gospodarske družbe **PMT KLIMA COMMERCE BLED, d.o.o.** na dan 31. marca 2007 ter njenega poslovnega izida za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Pojasnilo

Ne da bi izrazili pridržek, opozarjamo, da je bil dne 12. 6. 2007 objavljen sklep o pričetku postopka prisilne poravnave za družbo **PMT KLIMA COMMERCE BLED, d.o.o.** Navedene okoliščine in visoka zadolženost družbe vzbujajo dvom o poslovanju družbe v prihodnosti.

Datum: 22. 6. 2007

PROBITAS D.O.O.

Kozinova 9, 2000 Maribor

Direktor:

Irena Duh, pooblaščen revizor

DIREKTORJU DRUŽBE

PMT KLIMA COMMERCE, Bled, d.o.o.

Pot na lisice 8

4260 BLED

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe **PMT KLIMA COMMERCE, Bled, d.o.o.**, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2006 in izkaz poslovnega izida za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

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

Revizorjeva odgovornost

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

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

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

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih resničen in pošten prikaz finančnega stanja gospodarske družbe **PMT KLIMA COMMERCE, Bled, d.o.o.** na dan 31. decembra 2006 ter njenega poslovnega izida za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Priloga 1

Pojasnilo

Ne da bi izrazili pridržek, opozarjamo, da je bil dne 12. 6. 2007 objavljen sklep o pričetku postopka prisilne poravnave za družbo **PMT KLIMA COMMERCE, Bled, d.o.o.** Navedene okoliščine in visoka zadolženost družbe vzbujajo dvom o poslovanju družbe v prihodnosti.

Datum: 22. 6. 2007

PROBITAS D.O.O.

Kozinova 9, 2000 Maribor

Direktor:

Irena Duh, pooblaščen revizor

3. REVIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA POSLOVNO LETO 2007 in 2006

BILANCA STANJA NA DAN 31.03.2007 in na dan 31.12.2006

(v EUR)	Pojasnila	31. 3. 2007	31. 12. 2006
SREDSTVA			
Dolgoročna sredstva			
Neopredmetena sredstva	5.1.	8,10	42,15
Opredmetena osnovna sredstva	5.2.	580.925,92	599.395,93
Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	5.3.	2.254,62	2.505,12
Dolgoročne finančne naložbe	5.4.	9.295,62	10.171,92
		592.484,26	612.115,12
Kratkoročna sredstva			
Zaloge	5.5.	500.142,20	529.855,58
Kratkoročne finančne naložbe	5.6.	4.146,21	4.583,44
Kratkoročne poslovne terjatve	5.7.	1.490.124,78	2.391.558,92
Denarna sredstva	5.8.	2.504,64	1.074,40
	5.9.		
<i>Kratkoročne aktivne časovne razmejitve</i>		18.217,35	6.949,01
		2.015.135,18	2.934.021,35
SKUPAJ SREDSTVA		2.607.619,44	3.546.136,47

Priloga 1

BILANCA STANJA NA DAN 31. 3. 2007 - NADALJEVANJE

(v EUR)	Pojasnila	31. 3. 2007	31. 12. 2006
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
Kapital	5.10.		
Vpoklicani kapital		47.535,37	47.535,37
Kapitalske rezerve		37.450,43	37.450,43
Zakonske rezerve		4.753,54	4.753,54
Preneseni čisti poslovni izid		21.580,37	224.670,06
Čisti poslovni izid poslovnega leta		-318.423,18	-178.089,70
Presežek iz prevrednotenja			
		-207.103,47	136.319,70
Dolgoročne obveznosti			
Dolgoročne finančne obveznosti	5.11.	183.961,78	221.735,55
		183.961,78	221.735,55
Kratkoročne obveznosti			
Kratkoročne finančne obveznosti			
<i>Kratkoročne finančne obveznosti</i>	5.12.	660.573,33	818.122,50
Kratkoročne poslovne obveznosti			
<i>Kratkoročne poslovne obveznosti</i>	5.13.	1.970.187,80	2.369.958,72
Kratkoročne pasivne časovne razmejitev			
		0	0
		2.630.761,13	3.188.081,22
SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI			
		2.607.619,44	3.546.136,47

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE 1. 1. 2007 – 31. 3. 2007

(v EUR)	Pojasnila	1. 1.- 31. 3. 2007	
		2007	2006
Čisti prihodki od prodaje		592.396,32	4.892.291,35
Subvencije, dotacije			
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje		43.259,76	360.277,71
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve		0	0
Drugi poslovni prihodki		4.631,31	107.929,04
	6.1.	640.287,39	5.360.498,10
Stroški blaga, materiala in storitev		678.201,42	4.335.926,56
Stroški dela		204.516,53	984.248,74
Odpisi vrednosti		18.458,29	99.029,98
Drugi poslovni odhodki		191,67	1.518,49
	6.2.	901.367,91	5.420.723,77
Finančni prihodki iz deležev		0	0
Finančni prihodki iz dolgoročnih terjatev		0	0
Finančni prihodki iz kratkoročnih terjatev		3.761,82	1.245,04
	6.3.	3.761,82	1.245,04
Drugi prevrednotovalni finančni odhodki		0	0
Finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti		59.777,06	122.017,94
	6.4.	59.777,06	122.017,94
Čisti poslovni izid iz rednega delovanja		-317.095,76	-180.998,57
Drugi prihodki		546,04	3.882,88
Drugi odhodki		1.873,46	974,01
Poslovni izid zunaj rednega delovanja		-1.327,42	2.908,87
Davek iz dobička		0	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		-318.423,18	-178.089,70

4. POJASNILA OSNOV ZA SESTAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

4.1. Podlage in načela za sestavo računovodskih izkazov

Pri vrednotenju posameznih vrst osnovnega in obratnega premoženja v bilančnih izkazih za leto 2007 so bile upoštevane sprejete računovodske usmeritve podjetja.

Neopredmetena dolgoročna sredstva odpiše podjetje v petih letih.

Za dobiček pri odtujitvi osnovnih sredstev se povečajo prevrednotovalni poslovni prihodki, medtem ko izgube pri odtujitvah povečujejo prevrednotovalne poslovne odhodke.

Izdatki, ki se nanašajo na rekonstrukcije in izboljšanje ter spreminjajo zmogljivost uporabe osnovnih sredstev ali podaljšujejo življenjsko dobo, povečujejo vrednost osnovnih sredstev.

Drobni inventar z dobo uporabnosti krajšo od enega leta, ki ne spada v osnovna sredstva, podjetje odpisuje z enkratnim odpisom ob izdaji v uporabo in vodi o njem količinsko evidenco.

Zaloge materiala družba vodi po metodi povprečnih cen.

Večina terjatev se nanaša na prodajo iz rednega poslovanja.

Med kratkoročnimi obveznostmi iz poslovanja so izkazane obveznosti, povezane s stroški in nakupi sredstev za izvajanje rednega poslovanja.

Kot denarna sredstva se izkazujejo denarna sredstva v blagajni ter dobroimetja na računih v bankah.

4.2. Politika amortiziranja

Pri amortiziranju opredmetenih osnovnih sredstev se uporablja enakomerna časovna metoda. Uporabljene amortizacijske stopnje omogočajo enakomerno odpisovanje vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev glede na njihove ocenjene dobe koristnosti.

Povprečne amortizacijske stopnje so za:

- stroje in naprave 25 %
- avtomobile 33,3 %
- računalniško opremo 50 %
- ptt opremo 20%
- zgradbe 5 %.

Opredmetena osnovna sredstva v gradnji se ne amortizirajo. Amortizacija za ta sredstva se začne obračunavati s prvim dnem v naslednjem mesecu potem, ko je razpoložljivo za uporabo.

5. POJASNILA POSTAVK V BILANCI STANJA IN PRIPOMBE K RAZKRITJEM

5.1. Neopredmetena sredstva

Preglednica gibanja neopredmetenih dolgoročnih sredstev:

v EUR

	<i>Neopredmetena dolgoročna sredstva</i>
NABAVNA VREDNOST	
Stanje 1. 1. 2007	23.471,33
Popravek 1. 1. 2007	0,02
Pridobitve	0
Odtujitve	0
Stanje 31. 3. 2007	23.471,35
POPRAVEK VREDNOSTI	
Stanje 1. 1. 2007	23.429,18
Pridobitve	0
Odtujitve	0
Amortizacija	34,07
Stanje 31. 3. 2007	23.463,25
Neodpisana vrednost 1. 1. 2007	42,15
Neodpisana vrednost 31. 3. 2007	8,10

5.2. Opredmetena osnovna sredstva

Preglednica gibanja opredmetenih osnovnih sredstev:

v EUR

	Zemljišča	Zgradbe	Opredmetena osnovna sredstva in drobni inventar	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 1. 1. 2007	51.088,13	580.966,87	694.651,93	1.326.706,93
Popravek 1.1.2007	0	0	(45,79)	(45,79)
Pridobitve	0	0	0	0
Odtujitve	0	0	0	0
Stanje 31. 3. 2007	51.088,13	580.966,87	694.651,93	1.326.661,14
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje 1. 1. 2007	0	236.561,52	490.749,48	727.311,00
Pridobitve	0	0	0	0
Odtujitve	0	0	0	0
Amortizacija	0	7.262,16	11.162,06	18.424,22
Stanje 31. 3. 2007	0	243.823,68	501.911,54	745.735,22
Neodpisana vrednost 1. 1. 2007	51.088,13	344.405,35	203.902,45	599.395,93
Neodpisana vrednost 31. 3. 2007	51.088,13	337.143,19	192.694,60	580.925,92

5.3. Dolgoročne aktivne časovne razmejitev

	31. 3. 2007	31. 12. 2006
<i>Besedilo</i>		
• dolgoročne aktivne časovne razmejitev	2.254,62	2.505,12
Skupaj	2.254,62	2.505,12

Dolgoročne aktivne časovne razmejitev se nanašajo na dani polog v skladu s pogodbo o poslovnem najemu za avtomobil.

5.4. Dolgoročne finančne naložbe

	v EUR	
<i>Besedilo</i>	31. 3. 2007	31. 12. 2006
• dolgoročno dani kredit - DANIEL LAMOVSĚK	6.718,42	10.171,92
• depozit - FAKTOR BANKA	2.577,20	0
Skupaj	9.295,62	10.171,92

5.5. Zaloge

	v EUR	
<i>Besedilo</i>	31.03.2007	31.12.2006
• material	99.942,03	169.577,87
• nedokončana proizvodnja	400.200,17	356.940,41
• proizvodi	0	3.337,30
Skupaj	500.142,20	529.855,58

Material se nanaša na različne vrste in dimenzije cevi, izolacijski material, pločevino, radiatorje, rezervne dele za popravilo klimatskih naprav, ventile, stikala ipd.

Nedokončana proizvodnja se v celoti nanaša na izgradnjo stanovanjskega objekta v Kranju.

5.6. Kratkoročne finančne naložbe

	v EUR	
<i>Besedilo</i>	31. 3. 2007	31. 12. 2006
• kratkoročno dani kredit – LAMOVSĚK DANIEL	4.146,21	4.146,21
• kratkoročno dani kredit – LAMOVSĚK METOD	0	437,23
Skupaj	4.146,21	4.583,44

Kratkoročno dani krediti se v celoti nanašajo na kratkoročni del dolgoročnih kreditov.

5.7. Kratkoročne poslovne terjatve

	v EUR	
<i>Besedilo</i>	31. 3. 2007	31. 12. 2006
• kratkoročne terjatve do kupcev v državi	1.387.544,19	2.353.535,04
• sporne kratkoročne terjatve do kupcev v državi	2.200,49	2.200,49
• kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	17.232,26	17.232,26
• popravek vrednosti kratkoročnih terjatev	-1.554,45	-1.554,45

Priloga 1

• dani predujmi in varščine	601,45	601,45
• kratkoročne terjatve za obresti	10.028,53	10.028,53
• druge kratkoročne terjatve	74.072,31	9.515,60
Skupaj	1.490.124,78	2.391.558,92

Druge kratkoročne terjatve se nanašajo predvsem na terjatve za vračilo DDV v višini 42.002,58 EUR in na DDV v izdanih nepotrjenih dobropisih v višini 22.596,87 EUR, na terjatve za vstopni DDV po prejetih računih, ki so bili prejeti v mesecu aprilu 2007 in se nanašajo na mesec marec 2007 ter na terjatve za refundacije boleznin.

5.8. Denarna sredstva

	v EUR	
	31. 3. 2007	31. 12. 2006
4.1.1 Besedilo		
• denarna sredstva v blagajni	134,74	26,53
• denarna sredstva na tolarskem transakcijskem računu	2.369,90	1.047,87
Skupaj	2.504,64	1.074,40

5.9. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

	v EUR	
Besedilo	31. 3. 2007	31. 12. 2006
• kratkoročne aktivne časovne razmejitve	18.217,35	6.949,01
Skupaj	18.217,35	6.949,01

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve so predvsem razmejeni stroški po zavarovalnih policah za zavarovanje premoženja (požar, strojelom) in avtomobilov.

5.10. Kapital

Knjigovodska sestava kapitala je bila naslednja:

Besedilo	31. 3. 2007	31. 12. 2006
• osnovni kapital	47.535,37	47.535,37
• kapitalske rezerve	37.450,43	37.450,43
• zakonske rezerve	4.753,54	4.753,54
• preneseni čisti poslovni izid	21.580,37	224.670,06
• izguba (dobiček) poslovnega leta	-318.423,18	-178.089,70
Skupaj	-207.103,47	136.319,70

Na podlagi sklepa lastnika za izplačilo prenesenega dobička v višini 25.000,00 EUR se je dobiček v tej višini prenesel na kratkoročne obveznosti do lastnika. Dobiček se bo na podlagi sklepa izplačal v desetih zaporednih mesečnih obrokih.

5.10. Dolgoročne finančne obveznosti

Besedilo	31. 3. 2007	31. 12. 2006
• dolgoročna posojila	183.961,78	221.735,55
Skupaj	183.961,78	221.735,55

Dolgoročne finančne obveznosti se nanašajo na dobljene kredite pri banki Koper v višini 82.495,13 EUR in pri Sparkasse banki v višini 101.466,65 EUR.

Obveznosti po kreditih pri Banki Koper so zavarovane s premičninami – stroji. Obveznosti do banke Sparkasse pa so zavarovane s hipoteko na nepremičnine.

5.11. Kratkoročne finančne obveznosti

Besedilo	31. 3. 2007	31. 12. 2006
• kratkoročne obveznosti do bank v državi	660.573,33	646.197,94
• druge kratkoročne finančne obveznosti	0	171.924,56
Skupaj	660.573,33	818.122,50

Kratkoročne finančne obveznosti do bank se nanašajo na kratkoročni del dolgoročnih posojil v višini 58.758,48 EUR in na kratkoročno dobljena posojila v višini 601.814,85 EUR.

5.13. Kratkoročne poslovne obveznosti

Besedilo	v EUR	
	31. 3. 2007	31. 12. 2006
• kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	1.660.599,97	2.131.580,89
• kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini	61.034,85	1.359,00
• kratkoročne obveznosti za nefakturirano blago	9.203,94	2.966,35
• kratkoročne obveznosti za prejete predujme	3.975,04	3.975,04
• kratkoročne obveznosti do zaposlencev	35.354,40	43.644,91
• kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij	42.641,34	105.301,50
• kratkoročne obveznosti za obresti	128.322,68	6.727,62
• druge kratkoročne obveznosti	29.055,58	74.403,41
Skupaj	1.970.187,80	2.369.958,72

Obveznosti do zaposlencev predstavljajo:

- čiste plače za mesec marec 2007 v višini 27.845,11 EUR,
- povračilo stroškov prevoza in prehrane za mesec marec 2007 v višini 5.132,30 EUR,
- povračilo stroškov po potnih nalogih za mesec marec 2007 v višini 1.277,94 EUR,
- izplačilo stroškov po podjemni pogodbi v višini 1.099,05 EUR.

Obveznosti do zaposlencev na dan 31. 12. 2006 pa se nanašajo na plače in povračila stroškov delavcem za december 2006.

Priloga 1

Kratkoročne obveznosti za obresti se nanašajo na zamudne obresti za nepravočasna plačila dobaviteljem v višini 125.127,46 EUR, na obveznosti za obresti do banke Sparkasse v višini 2.791,79 EUR in Banke Koper v višini 403,43 EUR.

Druge kratkoročne obveznosti se nanašajo na obveznosti za odtegljaje delavcev v višini 4.055,58 EUR in na obveznosti do lastnika za izplačilo dobička v višini 25.000,00 EUR.

6. POJASNILA POSTAVK V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

6.1. Poslovni prihodki

Besedilo	v EUR	
	I. - III. 2007	I. - XII. 2006
• prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	583.798,43	4.880.715,43
• prihodki od prodaje blaga in materiala na domačem trgu	0	0
• prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujem trgu	0	11.575,94
• prihodki od najemnin	8.597,89	
• povečanje vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	43.259,76	360.277,70
• drugi poslovni prihodki	4.631,31	107.929,03
Skupaj	640.287,39	5.360.498,10

6.2. Poslovni odhodki

Besedilo	v EUR	
	I.- III. 2007	I.- XII. 2006
Stroški blaga, materiala in storitev	678.201,42	4.335.926,56
• nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	6.845,12	0
• stroški materiala	394.616,41	2.763.987,40
• stroški storitev	276.739,89	1.571.939,16
Stroški dela	204.516,53	984.248,74
• plače	156.849,17	720.973,98
• stroški zavarovanj	25.262,80	116.491,47
• drugi stroški dela	22.404,56	146.783,29
	18.458,29	99.029,98
Odpisi vrednosti		
• amortizacija	18.458,29	78.507,75
• prevrednotovalni posl. odhodki pri opredm. in neopred. sredstvih	0	1.877,81
• prevrednotovalni poslov. odhodki pri obratnih sredstvih	0	18.644,42
Drugi poslovni odhodki	191,67	1.518,49
Skupaj	901.367,91	5.420.723,77

6.3. Finančni prihodki

Besedilo	v EUR	
	31. 3. 2007	31. 12. 2006
• prihodki od obresti	91,94	1.245,04
• drugi finančni prihodki	3.669,88	0
Skupaj	3.761,82	1.245,04

Priloga 1

6.4. Finančni odhodki

v EUR

Besedilo	31. 3. 2007	31. 12. 2006
• odhodki za obresti	52.621,96	122.017,94
• drugi finančni odhodki	7.155,10	0
Skupaj	59.777,06	122.017,94

Odhodki za obresti se nanašajo na redne in zamudne obresti do bank in dobaviteljev.

6.5. Drugi prihodki

v EUR

Besedilo	31. 3. 2007	31. 12. 2006
• drugi prihodki	546,04	3.882,88
Skupaj	546,04	3.882,88

6.5. Drugi odhodki

v EUR

Besedilo	31. 3. 2007	31. 12. 2006
• drugi odhodki	1.873,46	974,01
Skupaj	1.873,46	974,01