

**KMEČKA DRUŽBA
SKUPINSKI
RAČUNOVODSKI
IZKAZI
ZA OBDOBJE
OD 1. 1. 2000
DO 31. 12. 2000**

KMEČKA DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIH SKLADOV, d. d., Ljubljana

SKUPINSKI RAČUNOVODSKI IZKAZI IN POROČILO REVIZORJA
NA DAN 31. DECEMBRA 2000
(za obdobje od 1. januarja 2000 do 31. decembra 2000)

SKUPINSKA BILANCA STANJA NA DAN 31. 12. 2000
(V TISOČIH TOLARJEV)

Postavka	Pojasnilo	31. 12. 2000	31. 12. 1999
SREDSTVA			
STALNA SREDSTVA		417.241	1.661.757
Neopredmetena dolgoročna sredstva		436	276
Opredmetena osnovna sredstva		22.102	16.087
Dolgoročne finančne naložbe		394.703	1.645.394
GIBLJIVA SREDSTVA		1.417.425	683.044
Zaloge	1	153.348	138.860
Dolgoročne terjatve iz poslovanja		826	770
Kratkoročne terjatve iz poslovanja		161.470	97.314
Kratkoročne finančne naložbe	2	990.402	409.968
Denarna sredstva		107.771	35.355
Aktivne časovne razmejilive		3.608	777
SKUPAJ SREDSTVA		1.834.666	2.344.801
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
KAPITAL		459.737	831.950
Osnovni kapital		160.000	200.000
Rezerve		16.000	-
Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let		775.390	1.248.141
Prenesena izguba iz prejšnjih let		(897.952)	(1.637.259)
Revalorizacijski popravek kapitala		112.511	431.708
Dobiček poslovnega leta		293.788	589.360
DOLGOROČNE REZERVACIJE		10.357	30.891
DOLGOROČNE OBVEZNOSTI		866.206	1.178.017
KRA TKOROČNE OBVEZNOSTI		498.366	303.943
Kratkoročne obveznosti iz financiranja		289.644	92.244
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja		181.783	156.191
Pasivne časovne razmejilive		26.939	55.508
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		1.834.666	2.344.801

SKUPINSKI IZKAZ USPEHA ZA OBDOBJE
OD 1. 1. 2000 DO 31. 12. 2000 (V TISOČIH TOLARJEV)

	1. 1.-31. 12. 2000	1. 1.-31. 12. 1999
Čisti prihodki iz prodaje	944.605	626.548
Povečanje (zmanjšanje) vrednosti zalog ned. proizvodnje	14.489	138.860
Kosmati donos iz poslovanja	959.094	765.408
Stroški blaga, materiala in storitev	298.335	390.769
Stroški materiala	9.041	156.287
Stroški storitev	289.294	234.482
Stroški dela	153.558	131.464
Plače	113.743	97.459
Stroški za socialno varnost	28.905	24.468
Drugi stroški dela	10.910	9.537
Amortizacija neopredmetenih dolgoročnih in opredmetenih osnovnih sredstev	11.484	12.499
Oddaji obratnih sredstev	1.684	25
Drugi odhodki iz poslovanja	2.587	211
Dobiček iz poslovanja	491.446	230.440
Prihodki iz obresti in drugi prihodki od financiranja	91.135	469.383
Stroški obresti in drugi odhodki financiranja	280.015	123.069
Dobiček iz rednega poslovanja	302.566	576.754
Izredni prihodki	3.478	23.424
Izredni odhodki	9.667	6.894
Celotni dobiček	296.377	593.284
Davek iz dobička	2.589	3.924
Čisti dobiček poslovnega leta	293.788	589.360

**SKUPINSKI IZKAZ FINANČNIH TOKOV ZA OBDOBJE
OD 1. 1. 2000 DO 31. 12. 2000 (V TISOČIH TOLARJEV)**

Postavka	31. 12. 2000	31. 12. 1999
1. ZAČETNO STANJE DENARNIH SREDSTEV 1. 1. 2000	38.480	64.107
+ 2. PRIHODKI		
- prihodki od prodaje proizvodov in storitev	944.605	682.311
- prihodki od financiranja	91.136	102.379
- izredni prihodki	3.478	25.509
- 3. STROŠKI BREZ AMORTIZACIJE	441.674	417.750
- 4. ODHODKI OD FINANCIRANJA	280.015	134.022
- 5. IZREDNI ODHODKI	9.667	7.508
- 6. DAVEK IZ DOBIČKA	2.589	4.273
= NEPOPRAVLJENI ČISTI PRITOKI PRI POSLOVNI DEJAVNOSTI	343.754	310.753
+ 7. POVEČANJE OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA IN PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	-	116.572
- 8. ZMANJŠANJE OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA IN PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	22.066	-
- 9. POVEČANJE TERJATEV IZ POSLOVANJA IN AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	64.288	-
+ 10. ZMANJŠANJE TERJATEV IZ POSLOVANJA IN AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	-	206.503
- 11. POVEČANJE ZALOG NEDOKONČANE PROIZVODNJE	2.130	151.219
= POPRAVLJENI ČISTI PRITOKI PRI POSLOVNI DEJAVNOSTI	255.270	482.609
- 12. POBOTANO POVEČANJE NEOPREDMETENIH IN OPREDMETENIH DOLGOROČNIH SREDSTEV	7.341	12.281
- 13. POBOTANO POVEČANJE KRATKOROČNIH FINANČNIH NALOŽB	373.880	216.836
+ 14. POBOTANO ZMANJŠANJE DOLGOROČNIH FINANČNIH NALOŽB	1.397.924	455.839
= ČISTI PRITOKI PRI POSLOVNI IN INVESTICIJSKI DEJAVNOSTI	1.271.973	709.331
- 15. KAPITAL	740.659	-
+ 16. POBOTANO POVEČANJE DOLGOROČNIH REZERVACIJ	-	33.640
- 17. POBOTANO ZMANJŠANJE DOLGOROČNIH REZERVACIJ	24.086	-
- 18. POBOTANO ZMANJŠANJE DOLGOROČNIH OBVEZNOSTI IZ FINANCIRANJA	417.641	111.015
+ 19. POBOTANO POVEČANJE KRATKOROČNIH OBVEZNOSTI IZ FINANCIRANJA	18.184	-
- 20. POBOTANO ZMANJŠANJE KRATKOROČNIH OBVEZNOSTI IZ FINANCIRANJA	-	593.476
= KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV 31. 12. 2000	107.771	38.480

Podjetje je sestavilo stopenjski konsolidiran izkaz življenjskih potrebščin, ki je za obdobje od finančnih tokov. Pri preračunavanju v začetnem 1. januarja do 31. decembra 2000 znašal 1,089. izkazu stanja je bil uporabljen koeficient rasti cen

SKUPINSKI IZKAZ SPREMENB KAPITALA V LETU 2000
(V TISOČIH TOLARJEV)

	Osnovni kapital	Rezerve	Preneseni dobiček (izguba)	Tekoči dobiček (izguba)	Revalor. popravek	SKUPAJ
Stanje na dan 1. 1. 2000	200.000	-	(389.118)	589.360	431.708	831.950
Prenesen dobiček leta 1999	-	-	589.360	(589.360)	-	0
Povečanja	-	20.000	177.863	-	-	197.863
Zmanjšanja	(40.000)	(4.000)	(500.540)	-	(392.953)	(937.493)
Revalorizacija v letu 2000	-	-	-	-	35.525	35.525
Reval. reval. popr. kapitala 2000	-	-	-	-	38.104	38.104
Tekoči dobiček	-	-	-	293.788	-	293.788
Stanje na dan 31. 12. 2000	160.000	16.000	(122.435)	293.788	112.384	459.737

GIBANJE NA REVALORIZACIJSKEM POPRAVKU KAPITALA
(V TISOČIH TOLARJEV)

Stanje na dan 1. januarja 2000	431.708
Revalorizacija v letu	
• Osnovni kapital	27.616
• Rezerve	1.777
• Preneseni dobiček	130.229
• Prenesena izguba	(85.993)
• Zmanjšanje za pokrivanje izgube 1998	(197.863)
• Zmanjšanje - oddelitev	(195.090)
Stanje na dan 31. decembra 2000	112.384

Vse postavke kapitala so bile revalorizirane z _____ v letu 2000, in sicer z uporabo kumulativnega uporabo indeksa rasti cen življenjskih potrebščin _____ koeficienta 1,089.

POJASNILA POSTAVK V SKUPINSKIH RAČUNOVODSKIH IZKAZIH

V skupinske računovodske izkaze so vključeni tudi računovodski izkazi KD Mark, d. o. o. V pojasnilih k skupinskim računovodskim izkazom so podrobno pojasnjene le tiste postavke, ki se pomembneje razlikujejo od računovodskih izkazov Kmečke družbe, d. d.

1. ZALOGE

Zaloge sestavljajo kupljeno stavbno zemljišče, katerega vrednost na dan 31. decembra 2000 znaša 153.348 tisoč tolarjev in zajema neposredne stroške nabave. Ker je čista iztržljiva vrednost zalog višja kot nabavna vrednost, zalog ni bilo treba odpisovati v breme odhodkov poslovanja.

2. KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE (V TISOČIH TOLARJEV)

	31. 12. 2000	31. 12. 1999
1. Kratkoročno dana posojila		
• povezanim podjetjem	849.473	197.230
• drugim	120.249	5.716
2. Kratkoročno dani depoziti	-	204.000
3. Naložbe v vrednostne papirje, namenjene za prodajo	22.085	3.044
Manj popravek vrednosti tržnih vrednostnih papirjev	(1.405)	(22)
SKUPAJ	990.402	409.968

KRATKOROČNO DANA POSOJILA POVEZANIM PODJETJEM IN DRUGIM (V TISOČIH TOLARJEV)

	31. 12. 2000
• kratkoročno posojilo PM & A IP, d. o. o. (obrestuje se po TOM + 11%)	6.000
• kratkoročno posojilo PM & A IP, d. o. o. (obrestuje se po TOM + 11%)	10.000
• kratkoročno posojilo PM & A IP, d. o. o. (obrestuje se po TOM + 12%)	18.523
• kratkoročno posojilo PM & A IP, d. o. o. (obrestuje se po TOM + 2%)	28.760
• kratkoročno posojilo PM & A IP, d. o. o. (obrestuje se po TOM + 5%)	31.712
• kratkoročno posojilo PM & A IP, d. o. o. (obrestuje se po TOM + 5%)	100.000
• kratkoročno posojilo PM & A IP, d. o. o. (obrestuje se po TOM + 5%)	285.000
• kratkoročno posojilo PM & A IP, d. o. o. (obrestuje se po TOM + 5%)	223.000
• kratkoročno posojilo PM & A IP, d. o. o. (obrestuje se po TOM + 5,25%)	28.000
• kratkoročno posojilo PM & BPD, d. d. (obrestuje se po pond. medbančni 6,7%)	59.000
• kratkoročno posojilo ABDS, d. d. (obrestuje se po D + 1%)	59.478
Skupaj povezana podjetja:	849.473
• kratkoročno posojilo podjetju Darlen, d. o. o. (obrestuje se po TOM + 5%)	700
• kratkoročno posojilo družbi Skupina Kmečka družba, d. d. (šestmesečni euribor + 2,2%)	49.187
• kratkoročno posojilo družbi R. E. Invest, d. d. (obrestuje se po TOM + 3%)	70.000
ostalo	362
SKUPAJ	969.722

3. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI IZ FINANCIRANJA

KRATKOROČNE OBVEZNOSTI IZ FINANCIRANJA (V TISOČIH TOLARJEV)

	31. 12. 2000	31. 12. 1999
1. Kratkoročni del dolgoročnih obveznosti iz financiranja	-	91.775
2. Obveznosti iz naslova finančnega najema	-	400
3. Kratkoročno dobljena posojila pri bankah v državi	84.000	-
4. Kratkoročno dobljena posojila - drugi	205.644	69
SKUPAJ	289.644	92.244

Leta 2000 je Družba prejela posojilo v višini D + 6 odstotkov in je po srednjem tečaju Banke 1.901.625,13 nemške marke od družbe Adriatic, Slovenije na dan 31. decembra 2000 izkazano v d. d. Kratkoročno posojilo je obrestovano po višini 205.644 tisoč tolarjev.

4. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA

KRATKOROČNE OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA (V TISOČIH TOLARJEV)		31. 12. 2000	31. 12. 1999
1. Kratkoročne obveznosti do povezanih podjetij		10.274	14.808
2. Kratkoročne obveznosti do drugih dobaviteljev		53.809	34.634
3. Kratkoročne obveznosti do delavcev		11.711	9.003
4. Kratkoročne obveznosti do države		2.860	3.554
5. Kratkoročne obveznosti iz naslova obresti od izdanih obveznic		25.572	23.736
6. Kratkoročni del dolgoročnih obveznosti iz poslovanja		3.001	2.509
7. Druge kratkoročne obveznosti		74.556	67.947
SKUPAJ		181.783	156.191

Med drugimi kratkoročnimi obveznostmi se zavarovalniška hiša, d. d., saj je bila kupoprodajna izkazuje obveznosti iz naslova vračila prejete pogodba razvezana (67.788 tisoč tolarjev), kupnine za zemljišče od družbe Slovenica, ter obveznosti iz naslova obresti v višini 6.768 tisoč tolarjev.

5. TERJATVE IN OBVEZNOSTI DO POVEZANIH OSEB NA PODLAGI ČLENA 6.A ZISDU

TERJATVE IN OBVEZNOSTI DO POVEZANIH OSEB NA PODLAGI ČLENA 6.A ZISDU (V TISOČIH TOLARJEV)	Terjatve iz poslovanja	Terjatve iz financiranja	Vrednostni papirji	Obveznosti iz poslovanja	Kapital
PID Kmečka družba, d. d.	67.627	-	187.648	-	-
KD Mark, d. o. o.	-	-	-	-	-
ABDS, d. d.	581	118.956	-	-	-
DRl, d. o. o.	-	-	-	-	61.284
PM & A BPD, d. d.	8.947	59.000	-	5.249	48.298
PM & A IP, d. o. o.	53.087	730.995	-	4.592	11.450
PM & A, d. o. o.	-	-	-	-	1.248
IT Inženiring, d. o. o.	-	-	-	-	3.865
ES Commerce, d. o. o.	-	-	-	-	24
Avra, d. o. o.	-	-	-	-	18.388
Fizične osebe	-	-	-	-	39.680
SKUPAJ	130.242	908.951	187.648	9.841	184.237

POROČILO POOBLAŠČENEGA REVIZORJA

Revidirali smo skupinsko bilanco stanja **Kmečke družbe za upravljanje investicijskih skladov, d. d.**, Ljubljana z dne 31. decembra 2000 ter z njo povezana izkaz uspeha in izkaz gibanja finančnih tokov za obdobje od 01. 01. 2000 do 31. 12. 2000. Za našete računovodske izkaze je odgovorno vodstvo Družbe. Naša odgovornost je, da izrazimo mnenje o njih.

Revidirali smo v skladu s temeljnimi revizijskimi načeli in mednarodnimi revizijskimi standardi. Po teh načelih in standardih smo dolžni načrtovati in izvesti revizijo tako, da bi si pridobili razumno zagotovilo, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembnih napačnih prikazov. V okviru revizije smo preiskali dokaze, ki podpirajo zneske in razkritja v računovodskih izkazih. Ocenili smo tudi skladnost računovodskih usmeritev z računovodskimi standardi in pomembnejše metode izkazovanja vrednosti v računovodskih izkazih, ki jih je uporabilo poslovodstvo, ter ovrednotili razkritja v računovodskih izkazih. Prepričani smo, da je opravljena revizija dobra podlaga za mnenje o računovodskih izkazih.

Po našem mnenju skupinski računovodski izkazi, naštetih v prvem odstavku, v vseh pomembnih pogledih podajajo resnično in pošteno sliko finančnega stanja **Kmečke družbe za upravljanje investicijskih skladov, d. d., Ljubljana** na dan 31. decembra 2000 in izidov njenega poslovanja ter gibanja finančnih tokov za obdobje od 01. 01. 2000 do 31. 12. 2000, v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi.

Ne da bi se omejili v mnenju, navajamo, da obstaja zaradi tega, ker so potekali vsi roki, v katerih se je Republika Slovenija obvezala zagotoviti premoženje, negotovost, ali bo pooblaščenim investicijskim družbam zagotovljeno premoženje kot del bivšega družbenega ali sedanjega državnega premoženja, ki ustreza revalorizirani nominalni vrednosti njihovih terjatev do države v obliki neizkoriščenih lastninskih certifikatov, ali pa bodo za le-te potrebni dodatni popravki vrednosti in odpisi. Navedeno lahko vpliva na tržno ceno delnic pooblaščenih investicijskih družbe, ki jo upravlja **Kmečka družba za upravljanje investicijskih skladov, d. d., Ljubljana**.

Ljubljana, 13. 04. 2001

PricewaterhouseCoopers d. d.,

PRICEWATERHOUSECOOPERS 
d. d., Ljubljana
6

Jože Plevnik,

Pooblaščen revizor

Jože Plevnik