

LETNO POROČILO **za leto 2003**

za skupino povezanih družb
Snežnik, d.d. Kočevska Reka-matično podjetje
SNEŽNIK Sinpo, d.o.o., Kočevska Reka-odvisno podjetje

Kočevska Reka, april 2004



PLUS REVIZIJA, d.o.o.

Nadzornemu svetu in skupščini družbe
SNEŽNIK, d.d.
Kočevska Reka 40
1339 Kočevska Reka

REVIZORJEVO POROČILO

o konsolidiranih računovodskih izkazih za leto 2003

Revidirali smo konsolidirano bilanco stanja skupine povezanih družb SNEŽNIK, d.d. Kočevska Reka – obvladujoče podjetje in SNEŽNIK SINPO, d.o.o. Kočevska Reka – odvisno podjetje na dan 31.decembra 2003, z njo povezane konsolidirane izkaze poslovnega izida, finančnega izida in gibanja kapitala skupaj s pojasnili za tedaj končano leto. Pregledali smo tudi poslovno poročilo posloводства. Za te računovodske izkaze, pojasnila in poslovno poročilo je odgovorno posloводство družbe. Naša naloga je na podlagi revizije izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo bistveno napačnih navedb. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Revizija vključuje tudi presojanje uporabljenih računovodskih načel in pomembnih ocen posloводства ter ovrednotenje celovite predstavitve računovodskih izkazov. Prepričani smo, da je naša revizija primerna podlaga za naše mnenje.

Po našem mnenju so konsolidirani računovodski izkazi s pojasnili iz prvega odstavka resnična in poštena slika finančnega stanja skupine povezanih družb SNEŽNIK, d.d. Kočevska Reka na dan 31.decembra 2003, poslovnega izida in finančnega izida njenega poslovanja ter gibanja kapitala v tedaj končanem letu v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi. Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.


PLUS REVIZIJA
Podjetje za revidiranje, računovodstvo in finance, d.o.o.
LJUBLJANA

Pooblaščenca revizorka :
Danica Kržišnik

Ljubljana, 28.05.2004



1.1 KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI S POJASNILI

1.1.1 Računovodska načela in osnove za izdelavo konsolidiranih računovodskih izkazov

SNEŽNIK, d.d. kot matično podjetje tvori skupino povezanih podjetij, ki jih sestavlja še eno odvisno podjetje, pri katerem je SNEŽNIK, d.d. 100% lastnik. Odvisno podjetje je invalidsko podjetje SNEŽNIK SINPO, d.o.o.

Obe povezani družbi sta evidentirali poslovne dogodke in izdelali računovodske izkaze v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi, zakonom o gospodarskih družbah, zakonom o davku od dobička pravnih oseb, zakonom o davku na dodano vrednost in drugimi predpisi in uredbami, ki urejajo računovodsko, finančno in davčno poslovanje.

Konsolidirane računovodske izkaze za skupino je sestavilo matično podjetje SNEŽNIK, d.d. kot jih predpisujejo slovenski računovodski standardi. Konsolidirana bilanca stanja je prilagojena prikazovanju po SRS 24.4 za velika in srednja podjetja, konsolidiran izkaz poslovnega izida pa v skladu s SRS 25.5.

Računovodski izkazi obeh družb, ki sestavljata skupino, so sestavljeni na isti datum, to je na dan 31.12.2003 in tako predstavljajo ustrezno osnovo za sestavo konsolidiranih računovodskih izkazov.

Družbi v skupini sta pri evidentiranju poslovnih dogodkov in pri izdelavi računovodskih izkazov upoštevali enaka računovodska načela, ki so bila uporabljena tudi pri izdelavi konsolidiranih računovodskih izkazov.

V skladu s slovenskimi računovodskimi standardi so bile iz konsolidiranih izkazov izločene vse vrednosti posameznih postavk, ki izvirajo iz medsebojnih razmerij med seboj povezanih družb.

1.1.2 Konsolidirani računovodski izkazi

Konsolidirana bilanca stanja na dan 31.12.2003

v tisoč SIT

| | SNEŽNIK 31.12.03 | SINPO 31.12.03 | SKUPAJ | Konsolid. | KONSOL. 31.12.03 |
|---|---------------------|-------------------|------------------|----------------|---------------------|
| S R E D S T V A | 1.888.523 | 272.523 | 2.161.046 | 244.641 | 1.916.405 |
| A. STALNA SREDSTVA | 1.293.706 | 134.363 | 1.428.069 | 123.473 | 1.304.596 |
| I. Neopredmetena dolgoročna sredstva | 38.214 | 63 | 38.277 | 0 | 38.277 |
| 1. Dolgoročno odloženi stroški poslovanja | 34.426 | 0 | 34.426 | 0 | 34.426 |
| 3. Dolgoročni premoženjske pravice | 3.788 | 63 | 3.851 | 0 | 3.851 |
| II. Opredmetena osnovna sredstva | 1.132.019 | 134.300 | 1.266.319 | 0 | 1.266.319 |
| 1. Zemljišča in zgradbe | 735.428 | 105.311 | 840.739 | 0 | 840.739 |
| a) Zemljišča | 173.813 | 18.576 | 192.389 | 0 | 192.389 |
| b) Zgradbe | 561.615 | 86.735 | 648.350 | 0 | 648.350 |
| 2. Proizvajalne naprave in stroji | 389.242 | 26.672 | 415.914 | 0 | 415.914 |
| 3. Druge naprave in oprema | 1.773 | 217 | 1.990 | 0 | 1.990 |
| 4. Osnovna sredstva, ki se pridobivajo | 2.110 | 2.100 | 4.210 | 0 | 4.210 |
| a) Predujmi za pridobitev opredm.os.sred. | 0 | 2.100 | 2.100 | 0 | 2.100 |
| b) Opredm.os.sredstva v gradnji in izdel. | 2.110 | 0 | 2.110 | 0 | 2.110 |
| 5. Osnovna čreda | 3.466 | 0 | 3.466 | 0 | 3.466 |
| III Dolgoročne finančne naložbe | 123.473 | 0 | 123.473 | 123.473 | 0 |
| 1. Deleži v podjetjih v skupini | 123.473 | 0 | 123.473 | 123.473 | 0 |
| B. GIBLJIVA SREDSTVA | 588.557 | 138.079 | 726.636 | 121.168 | 605.468 |
| I. Zaloge | 196.690 | 44.767 | 241.457 | 0 | 241.457 |
| 1. Material | 73.879 | 38.043 | 111.922 | 0 | 111.922 |
| 2. Nedokončana proizvodnja | 87.554 | 0 | 87.554 | 0 | 87.554 |
| 3. Proizvodi in trgovsko blago | 34.891 | 6.724 | 41.615 | 0 | 41.615 |
| 4. Predujmi za zaloge | 366 | 0 | 366 | 0 | 366 |
| II. Poslovne terjatve | 351.770 | 84.045 | 435.815 | 121.168 | 314.647 |
| b) Kratkoročne poslovne terjatve | 351.770 | 84.045 | 435.815 | 121.168 | 314.647 |
| 1. Kratkoroč.poslov.terjatve do kupcev | 252.236 | 36.998 | 289.234 | 0 | 289.234 |
| 2. Kratkoroč.poslov.terj.do podj.v skup. | 80.543 | 40.625 | 121.168 | 121.168 | 0 |
| 4. Kratkoroč.poslovne terjatve do drugih | 18.991 | 6.422 | 25.413 | 0 | 25.413 |
| III Kratkoročne finančne naložbe | 40.000 | 0 | 40.000 | 0 | 40.000 |
| 4. Kratkoročne finančne naložbe do drugih | 40.000 | 0 | 40.000 | 0 | 40.000 |
| IV Dobroimetje pri bankah, čeki in gotov. | 97 | 9.267 | 9.364 | 0 | 9.364 |
| C. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE | 6.260 | 81 | 6.341 | 0 | 6.341 |
| OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | 1.888.523 | 272.523 | 2.161.046 | 244.641 | 1.916.405 |
| A. KAPITAL | 1.144.845 | 123.473 | 1.268.318 | 123.473 | 1.118.904 |
| I. Vpoklicani kapital | 559.596 | 130.457 | 690.053 | 130.457 | 559.596 |
| 1. Osnovni kapital | 559.596 | 130.457 | 690.053 | 130.457 | 559.596 |
| V. Čisti poslovni izid poslovnega leta | 0 | -6.984 | -6.984 | -6.984 | 0 |
| Izguba iz konsolidacije | - | - | - | - | -25.941 |
| VI Prevrednotovalni popravki kapitala | 585.249 | 0 | 585.249 | 0 | 585.249 |
| 1. Splošni prevrednotov.popravek kapitala | 585.249 | 0 | 585.249 | 0 | 585.249 |
| B. REZERVACIJE | 5.103 | 7.000 | 12.103 | 0 | 38.044 |
| 3. Druge rezervacije | 5.103 | 7.000 | 12.103 | 0 | 12.103 |
| 4. Dolgoroč.rezervac.iz naslova slabega imena | - | - | - | - | 25.941 |
| C. FINANČNE IN POSLOVNE OBVEZ. | 734.271 | 125.424 | 859.695 | 121.168 | 738.527 |
| a) Dolgoroč.finanč.in poslov.obveznosti | 280.972 | 21.000 | 301.972 | 0 | 301.972 |
| 2. Dolgoroč.finanč.obvez.do bank | 189.774 | 0 | 189.774 | 0 | 189.774 |
| 8. Dolgoroč.finanč.in poslov.obvez.do drugih | 91.198 | 21.000 | 112.198 | 0 | 112.198 |
| a) Kratkoroč.finanč.in poslov.obvez. | 453.299 | 104.424 | 557.723 | 121.168 | 436.555 |
| 2. Kratkoroč.finanč.obvez.do bank | 102.278 | 0 | 102.278 | 0 | 102.278 |
| 3. Kratkoroč.poslov.obvez.za predujme | 1.846 | 0 | 1.846 | 0 | 1.846 |
| 4. Kratkoroč.poslov.obvez.do dobav. | 229.072 | 6.164 | 235.236 | 0 | 235.236 |
| 6. Kratkoroč.finanč.in poslov.obvez.do podj.v skup. | 40.625 | 80.543 | 121.168 | 121.168 | 0 |
| 8. Kratkoroč.finanč.in poslov.obvez.do drugih | 79.478 | 17.717 | 97.195 | 0 | 97.195 |
| Č. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE | 4.304 | 16.626 | 20.930 | 0 | 20.930 |

Konsolidirana bilanca stanja - primerjava s preteklim letom

v 000 SIT

| | Konsolidacija 2003 | Konsolidacija 2002 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| SREDSTVA | 1.916.405 | 1.723.715 |
| A. STALNA SREDSTVA | 1.304.596 | 1.263.836 |
| I. Neopredmetena dolgoročna sredstva | 38.277 | 47.981 |
| I. Dolgoročno odloženi stroški poslovanja | 34.426 | 44.910 |
| 3. Dolgoročne premoženjske pravice | 3.851 | 3.071 |
| II. Opredmetena osnovna sredstva | 1.266.319 | 1.215.855 |
| 1. Zemljišča in zgradbe | 840.739 | 897.014 |
| a) Zemljišča | 192.389 | 197.790 |
| b) Zgradbe | 648.350 | 699.224 |
| 2. Proizvajalne naprave in stroji | 415.914 | 308.974 |
| 3. Druge naprave in oprema | 1.990 | 2.180 |
| 4. Osnovna sredstva, ki se pridobivajo | 4.210 | 1.614 |
| 5. Osnovna čreda | 3.466 | 6.073 |
| III. Dolgoročne finančne naložbe | 0 | 0 |
| B. GIBLJIVA SREDSTVA | 605.468 | 444.246 |
| I. Zaloge | 241.457 | 162.250 |
| 1. Material | 111.922 | 80.123 |
| 2. Nedokončana proizvodnja | 87.554 | 43.561 |
| 3. Proizvodi in trgovsko blago | 41.615 | 34.923 |
| 4. Predujmi za zaloge | 366 | 3.643 |
| II. Poslovne terjatve | 314.647 | 236.382 |
| a) Dolgoročne poslovne terjatve | 0 | 175 |
| b) Kratkoročne poslovne terjatve | 314.647 | 236.207 |
| 1. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev | 289.234 | 208.976 |
| 2. Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skup. | 0 | 0 |
| 4. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih | 25.413 | 27.231 |
| III. Kratkoročne finančne naložbe | 40.000 | 30.000 |
| IV. Dobroimetje pri bankah, čeki in gotovina | 9.364 | 15.614 |
| C. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE | 6.341 | 15.633 |
| OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV | 1.916.405 | 1.723.715 |
| A. KAPITAL | 1.118.904 | 1.229.003 |
| I. Vpoklicani kapital | 559.596 | 559.596 |
| 1. Osnovni kapital | 559.596 | 559.596 |
| V. Čisti poslovni izid poslovnega leta | 0 | 0 |
| Izguba iz konsolidacije | -25.941 | 0 |
| VI. Prevrednotovalni popravki kapitala | 585.249 | 669.407 |
| 1. Splošni prevrednotovalni popravek kapitala | 585.249 | 669.407 |
| B. REZERVACIJE | 38.044 | 0 |
| 3. Druge rezervacije | 12.103 | 0 |
| 4. Dolgoroč.rezervac.iz naslova slabega imena | 25.941 | 0 |
| C. FINANČNE IN POSLOVNE OBVEZNOSTI | 738.527 | 492.164 |
| a) Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti | 301.972 | 93.340 |
| 2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank | 189.774 | 49.852 |
| 8. Dolgoročne finanč. in poslov.obveznosti do drugih | 112.198 | 43.488 |
| a) Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti | 436.555 | 398.824 |
| 2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank | 102.278 | 70.673 |
| 3. Kratkoročne poslov.obvez. na podlagi predujmov | 1.846 | 1.633 |
| 4. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev | 235.236 | 81.756 |
| 6. Kratkoroč.finanč.in poslov.obvez.do podjetij v skup. | 0 | 0 |
| 8. Kratkoročne finanč.in poslov.obveznosti do drugih | 97.195 | 244.762 |
| Č. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE | 20.930 | 2.548 |

Konsolidiran izkaz poslovnega izida za obdobje 01.januar do 31.december 2003

v tisoč SIT

| | SNEŽNIK 2003 | SINPO 2003 | SKUPAJ | Konsolid. | KONSOL. 2003 |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| A. Čisti prihodki iz prodaje | 1.600.891 | 384.400 | 1.985.291 | 472.416 | 1.512.875 |
| 1. Čisti prihod.od prod.na dom.trgu-povez.družl | 208.272 | 231.662 | 439.934 | 439.934 | 0 |
| 2. Čisti prihod.od prod.na dom.trgu-ostali | 799.418 | 141.614 | 941.032 | 32.482 | 908.550 |
| 3. Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu | 593.201 | 11.124 | 604.325 | 0 | 604.325 |
| B. Sprem.vred.zalog proizv.in nedokonč.proizv. | 48.823 | 5.453 | 54.276 | 0 | 54.276 |
| Č. Usredstveni lastni proizvodi in storitve | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| E. Drugi poslov.prihod.(s prevrednot.prih.) | 46.113 | 84.197 | 130.310 | 0 | 130.310 |
| F. Kosmati donos iz poslovanja | 1.695.827 | 474.050 | 2.169.877 | 472.416 | 1.697.461 |
| G. Poslovni odhodki | 1.743.570 | 489.685 | 2.233.255 | 446.475 | 1.786.780 |
| I. Stroški blaga, materiala in storitev | 1.124.074 | 209.626 | 1.333.700 | 427.769 | 905.931 |
| 1. Nabav.vrednost prod.blaga in mat. | 85.838 | 0 | 85.838 | 5.915 | 79.923 |
| 2. Stroški porabljenega materiala | 522.822 | 176.976 | 699.798 | 284.696 | 415.102 |
| 3. Stroški storitev | 515.414 | 32.650 | 548.064 | 137.158 | 410.906 |
| II. Stroški dela | 470.919 | 261.465 | 732.384 | 10.848 | 721.536 |
| 1. Stroški plač | 340.002 | 187.124 | 527.126 | 7.805 | 519.321 |
| 2. Stroški pokojniskih zavarovanj | 32.874 | 17.934 | 50.808 | 753 | 50.055 |
| 3. Stroški drugih zavarovanj | 23.709 | 12.644 | 36.353 | 537 | 35.816 |
| 4. Drugi stroški dela | 74.334 | 43.763 | 118.097 | 1.753 | 116.344 |
| III. Odpisi vrednosti | 144.807 | 18.104 | 162.911 | 7.858 | 155.053 |
| 1. Amortiz.neopredm.dolgoroč.sred.in opredm. | 93.027 | 1.504 | 94.531 | 1.317 | 93.214 |
| 2. Prevrednot.poslov.odh.pri os.sred. | 40.054 | 16.392 | 56.446 | 6.541 | 49.905 |
| 3. Prevrednot.poslov.odh.pri obrat.sred. | 11.726 | 208 | 11.934 | 0 | 11.934 |
| IV. Drugi poslovni odhodki | 3.770 | 490 | 4.260 | 0 | 4.260 |
| I. Izguba/dobiček iz poslovanja | -47.743 | -15.635 | -63.378 | 25.941 | -89.319 |
| J. Finančni prihodki | 7.811 | 185 | 7.996 | 0 | 7.996 |
| 1. Finanč.prihodki iz dolgoroč.terjatev | 5 | 0 | 5 | 0 | 5 |
| 2. Finanč.prihodki iz kratkoroč.terjatev | 7.806 | 185 | 7.991 | 0 | 7.991 |
| K. Finančni odhodki | 51.534 | 1 | 51.535 | 15.494 | 36.041 |
| 1. Prevrednotovalni finančni odhodki | 21.772 | 0 | 21.772 | 15.494 | 6.278 |
| a) prevred.finanč.odh.pri naložb.v podj.v sku | 15.494 | 0 | 15.494 | 15.494 | 0 |
| b) drugi prevred.finančni odhodki | 6.278 | 0 | 6.278 | 0 | 6.278 |
| 2. Finanč.odh.za obresti in iz drugih obvez. | 29.762 | 1 | 29.763 | 0 | 29.763 |
| a) Drugi finančni odhodki za obresti in iz dru | 29.762 | 1 | 29.763 | 0 | 29.763 |
| N. Čisti poslovni izid iz rednega delovanja | -91.466 | -15.451 | -106.917 | 10.447 | -117.364 |
| O. Izredni prihodki | 11.017 | 0 | 11.017 | 0 | 11.017 |
| P. Izredni odhodki | 3.709 | 43 | 3.752 | 0 | 3.752 |
| R. Poslovni izid zunaj rednega delovanja | 7.308 | -43 | 7.265 | 0 | 7.265 |
| V. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | -84.158 | -15.494 | -99.652 | 10.447 | -110.099 |

Konsolidiran izkaz poslovnega izida - primerjava s preteklim letom

v tisoč SIT

| | Konsolidacija 2003 | Konsolidacija 2002 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| A. Čisti prihodki iz prodaje | 1.512.875 | 1.516.790 |
| 1. Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu - povezani družbi | 0 | 0 |
| 2. Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu - ostali | 908.550 | 902.204 |
| 3. Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu | 604.325 | 614.586 |
| B. Sprememba vred.zalog proizv.in nedokonč.proizvodnje | 54.276 | -35.886 |
| Č. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve | 0 | 1.237 |
| E. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslov.prihodki) | 130.310 | 73.732 |
| F. Kosmati donos iz poslovanja | 1.697.461 | 1.555.873 |
| G. Poslovni odhodki | 1.786.780 | 1.577.457 |
| I. Stroški blaga, materiala in storitev | 905.931 | 817.849 |
| 1. Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala | 79.923 | 116.666 |
| 2. Stroški porabljenega materiala | 415.102 | 306.891 |
| 3. Stroški storitev | 410.906 | 394.292 |
| II. Stroški dela | 721.536 | 642.622 |
| 1. Stroški plač | 519.321 | 451.183 |
| 2. Stroški pokojniskih zavarovanj | 50.055 | 40.811 |
| 3. Stroški drugih zavarovanj | 35.816 | 35.713 |
| 4. Drugi stroški dela | 116.344 | 114.915 |
| III. Odpisi vrednosti | 155.053 | 112.847 |
| 1. Amortizacija neopredmet.dolgoroč.sred.in opredmet.osnov.sred. | 93.214 | 88.199 |
| 2. Prevrednot.poslovni odhodki pri osnovnih sredstvih | 49.905 | 16.700 |
| 3. Prevrednot.poslovni odhodki pri obratnih sredstvih | 11.934 | 7.948 |
| IV. Drugi poslovni odhodki | 4.260 | 4.139 |
| I. Izguba/dobiček iz poslovanja | -89.319 | -21.584 |
| J. Finančni prihodki | 7.996 | 13.452 |
| 1. Finančni prihodki iz dolgoročnih terjatev | 5 | 272 |
| 2. Finančni prihodki iz kratkoročnih terjatev | 7.991 | 13.180 |
| K. Finančni odhodki | 36.041 | 21.944 |
| 1. Prevrednotovalni finančni odhodki | 6.278 | 10.313 |
| a) prevred.finanč.odhodki pri finanč.naložbah v podjetja v skupini | 0 | 0 |
| b) Drugi prevrednotovalni finančni odhodki | 6.278 | 10.313 |
| 2. Finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti | 29.763 | 11.631 |
| a) Drugi finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti | 29.763 | 11.631 |
| N. Čisti poslovni izid iz rednega delovanja | -117.364 | -30.076 |
| O. Izredni prihodki | 11.017 | 3.851 |
| P. Izredni odhodki | 3.752 | 170.523 |
| R. Poslovni izid zunaj rednega delovanja | 7.265 | -166.672 |
| V. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | -110.099 | -196.748 |

Konsolidiran izkaz gibanja kapitala

v 000 SIT

| | Osnovni kapital | Zakon. Rezerve | Čisti dobiček poslov. leta | Splošni prevred. poprav. kapitala | Skupaj kapital |
|---|-----------------|----------------|----------------------------|-----------------------------------|------------------|
| | I/1 | III/1 | V/1 | VI/1 | |
| A. Stanje 31.december 2002 | 559.596 | 0 | 0 | 669.407 | 1.229.003 |
| B. Premiki v kapital | 0 | 0 | -110.099 | 0 | -110.099 |
| d) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta | - | - | -110.099 | - | -110.099 |
| e) Vnos zneska splošnega prevrednotovalnega kapitala | - | - | - | - | 0 |
| f) Vnos zneska posebnih prevrednotenj kapitala | - | - | - | - | 0 |
| g) Druga povečanja sestavin kapitala | - | - | - | - | 0 |
| C. Premiki v kapitalu | 0 | 0 | 84.158 | -84.158 | 0 |
| c) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala | - | - | 84.158 | - | 84.158 |
| d) Razpustitev rezerv za razpored.na druge sestavine kaoitala | - | - | - | - | 0 |
| f) Druge prerazporeditve sestavin kapitala | - | - | - | -84.158 | -84.158 |
| D. Stanje 31.december 2003 | 559.596 | 0 | -25.941 | 585.249 | 1.118.904 |

Konsolidiran izkaz finančnega izida v obdobju 01.01.-31.12.2003

v tisoč SIT

| A. | Finančni tokovi pri poslovanju | 31.12.2003 | | 31.12.2002 |
|-----------|--|------------------|------------------|------------------|
| | | Pritoki | Odtoki | Skraj.IFI |
| a) | Pritoki pri poslovanju | 1.527.621 | | 1.600.274 |
| | Poslovni prihodki | 1.593.656 | | 1.591.748 |
| | Izredni prihodki, ki se nanašajo na poslovanje | 11.017 | | 3.851 |
| | Začetne manj končne poslovne terjatve | -86.344 | | 20.295 |
| | Začetne manj končne aktivne časovne razmejitev | 9.292 | | -15.620 |
| b) | Odtoki pri poslovanju | | 1.702.448 | 1.515.298 |
| | Poslovni odhodki brez amortizacije in dolgoročnih rezervacij | | 1.575.541 | 1.499.790 |
| | Izredni odhodki, ki se nanašajo na poslovanje | | 3.752 | 170.523 |
| | Končne manj začetne zaloge | | 79.207 | -16.549 |
| | Začetni manj končni poslovni dolgovi | | 62.330 | -146.860 |
| | Začetne manj končne pasivne kratkoročne časovne razmejitev | | -18.382 | 8.394 |
| c) | Prebitok odtokov/pritokov pri poslovanju | | 174.827 | 84.976 |
| B. | Finančni tokovi pri naložbenju | | | |
| a) | Pritoki pri naložbenju | 7.521 | | 9.881 |
| | Finančni prihodki, ki se nanašajo na naložbenja (brez prev.) | 6.849 | | 7.828 |
| | Pobotano zmanjšanje dolgoročnih finančnih naložb | 672 | | 402 |
| | Pobotano zmanjšanje kratkoročnih finančnih naložb | 0 | | 1.651 |
| b) | Odtoki pri naložbenju | | 72.050 | 87.298 |
| | Finančni odhodki, ki se nanašajo na naložbenje (brez prevred.) | | 6.512 | 10.313 |
| | Pobotano povečanje neopredmetenih dolgoročnih sredstev | | 1.840 | 30.822 |
| | Pobotano povečanje opredmetenih osnovnih sredstev | | 53.698 | 46.163 |
| | Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih naložb | | 10.000 | 0 |
| c) | Prebitok odtokov pri naložbenju | 0 | 64.529 | -77.417 |
| C. | Finančni tokovi pri financiranju | | | |
| a) | Pritoki pri financiranju | 258.524 | | 37.633 |
| | Finančni prihodki, ki se nanašajo na financiranje | 117 | | 760 |
| | Pobotano povečanje dolgoročnih rezervacij | 38.044 | | 0 |
| | Pobotano povečanje dolgoročnih finančnih dolgov | 174.980 | | 36.873 |
| | Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih dolgov | 45.383 | | |
| b) | Odtoki pri financiranju | | 25.418 | 37.997 |
| | Finančni odtoki, ki se nanašajo na financiranje | | 25.418 | 11.296 |
| | Pobotano zmanjšanje kratkoročnih finančnih dolgov | | 0 | 26.701 |
| c) | Prebitok pritokov pri financiranju | 233.106 | | -364 |
| Č. | Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov | | 9.364 | 15.614 |
| x) | Finančni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc) | | 6.250 | 7.195 |
| y) | Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov | 15.614 | | 8.419 |

1.1.3 Preglednice izločitev v konsolidiranih računovodskih izkazih

| Naložba/kapital in terjatve/obveznosti | | v tisoč SIT | |
|--|----------------|----------------|---------|
| | v breme | v dobro | |
| 1. Naložba SNEŽNIKA v SINPO | 123.473 | | |
| 2. Kapital SINPA | | | 123.473 |
| Konsolidacija naložbe in kapitala | 123.473 | 123.473 | |
| 3. Kratkoročne poslovne terjatve Snežnika do Sinpa | 80.543 | | |
| 4. Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti Sinpa do Snežnika | | | 80.543 |
| 5. Kratkoročne poslovne terjatve Sinpa do Snežnika | 40.625 | | |
| 6. Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti Snežnika do Sinpa | | | 40.625 |
| Terjatve in obveznosti | 121.168 | 121.168 | |
| S k u p a j | 244.641 | 244.641 | |

| Zaloge | | v tisoč SIT | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| | v breme | v dobro | v dobro |
| 1. Povečanje vrednosti zalog SINPA, kupljenih pri SNEŽNIKU | | 22.252 | |
| 2. Zmanjšanje vrednosti zalog SNEŽNIKA, prodanih SINPU | | | 22.252 |
| 3. Povečanje vrednosti zalog SNEŽNIKA, kupljenih pri SINPU | | 7.787 | |
| 4. Zmanjšanje vrednosti zalog SINPA, prodanih SNEŽNIKU | | | 7.787 |
| Skupaj | | 30.039 | 30.039 |

| Izguba iz konsolidacije 2003 | | v tisoč SIT | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| | v breme | v dobro | v dobro |
| 1. Izguba iz konsolidacije I. 2003 | | 25.941 | |
| 2. Dolgoroč.rezervac.iz naslova slabega imena iz konsolidac. I.2003 | | | 25.941 |
| Skupaj | | 25.941 | 25.941 |

Prihodki, stroški in odhodki

v tisoč SIT

| | v breme | v dobro |
|--|----------------|----------------|
| 1. Prihodki iz prodaje SNEŽNIKA, zaračunani SINPU | 186.020 | |
| 2. Stroški materiala SINPA od SNEŽNIKA | | 162.688 |
| 3. Stroški storitev SINPA od SNEŽNIKA | | 23.332 |
| 4. Prihodki iz prodaje SNEŽNIKA, zaračunani SINPU | 22.252 | |
| 5. Stroški materiala SNEŽNIKA v zalogah SINPA | | 7.261 |
| 6. Stroški storitev SNEŽNIKA v zalogah SINPA | | 7.158 |
| 7. Stroški plač SNEŽNIKA v zalogah SINPA | | 4.722 |
| 8. Stroški pokojninskih zavarovanj SNEŽNIKA v zalogah SINPA | | 457 |
| 9. Stroški drugih zavaarovanj SNEŽNIKA v zalogah SINPA | | 329 |
| 10. Drugi stroški dela SNEŽNIKA v zalogah SINPA | | 1.032 |
| 11. Stroški amortizacije SNEŽNIKA v zalogah SINPA | | 1.292 |
| 12. Prihodki iz prodaje SINPA zaračunani SNEŽNIKU | 223.875 | |
| 13. Nabav.vred.prodanega blaga SNEŽNIKA - nakup od SINPA | | 5.914 |
| 14. Stroški materiala SNEŽNIKA od Sinpa | | 111.831 |
| 15. Stroški storitev SNEŽNIKA od Sinpa | | 106.130 |
| 16. Prihodki iz prodaje SINPA zaračunani SNEŽNIKU | 7.787 | |
| 17. Stroški materiala SINPA v zalogah SNEŽNIKA | | 2.916 |
| 18. Stroški storitev SINPA v zalogah SNEŽNIKA | | 538 |
| 19. Stroški plač SINPA v zalogah SNEŽNIKA | | 3.083 |
| 20. Stroški pokojninskih zavarovanj SINPA v zalogah SNEŽNIKA | | 295 |
| 21. Stroški drugih zavarovanj SINPA v zalogah SNEŽNIKA | | 208 |
| 22. Drugi stroški dela SINPA v zalogah SNEŽNIKA | | 721 |
| 23. Stroški amortizacije SINPA v zalogah SNEŽNIKA | | 25 |
| Prihodki, stroški iz poslovanja | 439.934 | 439.934 |
| 22. Prevred.finanč.odhodki pri naložbah SNEŽNIKA v SINPU | | 15.494 |
| 23. Čista izguba SINPA 2003 | 15.494 | |
| Finanč.odhodki za odpise dolgoroč.finančnih naložb | 15.494 | 15.494 |
| 24. Prihodki SNEŽNIKA iz naslova prodaje os.sred. SINPU | 32.482 | |
| 25. Prevred.poslov.odhodki pri osnov.sred.SINPA, kupljenih od SNEŽNIKA | | 6.541 |
| Prihodki in odhodki iz naslova prodaje osnovnih sredstev | 32.482 | 6.541 |
| Skupaj | 487.910 | 461.969 |
| Izguba iz konsolidacije I. 2003 | | 25.941 |

1.1.4 Pojasnila konsolidacijskih knjiženj

Matično podjetje SNEŽNIK, d.d. je opravilo izločitve kot konsolidacijska knjiženja na delovnih papirjih, ki so bili osnova za izdelavo konsolidiranih računovodskih izkazov.

Pri konsolidacijskih knjiženjih so bili uporabljeni naslednji koraki:

- izločitev dolgoročne finančne naložbe SNEŽNIKA in izločitev kapitala SINPA,
- izločitev medsebojnih terjatev in obveznosti,
- izločitev vpliva zalog,
- izločitev medsebojnih prihodkov, stroškov in odhodkov ter
- izločitev vpliva prodaje osnovnih sredstev med povezanima družbama.

1.1.5 Naložba in kapital

Izločena je naložba SNEŽNIKA v hčerinsko družbo SINPO v višini **123.473 tisoč SIT** in izločen je kapital SINPA v višini **123.473 tisoč SIT**. Naložba pri SNEŽNIKU se je v primerjavi s preteklim letom povečala zaradi dokapitalizacije s strani matične družbe v višini **105.536 tisoč SIT**, zmanjšala pa se je za izgubo SINPA, ustvarjeno v letu 2003 v višini **15.494 tisoč SIT**. Tudi kapital SINPA se je povečal za znesek dokapitalizacije in zmanjšal za ustvarjeno izgubo v letu 2003.

1.1.6 Kratkoročne terjatve in obveznosti iz poslovanja

Izločene so bile kratkoročne terjatve SNEŽNIKA iz poslovanja do SINPA v višini **80.543 tisoč SIT** ter za isti znesek kratkoročne obveznosti SINPA iz poslovanja do SNEŽNIKA in kratkoročne terjatve SINPA iz poslovanja do SNEŽNIKA v višini **40.625 tisoč SIT**, ter v enaki višini kratkoročne obveznosti SNEŽNIKA iz poslovanja do SINPA.

1.1.7 Zaloge, prihodki in stroški iz poslovanja

Pri izločitvi vpliva zalog smo upoštevali predpostavko, da do premika sploh ne bi prišlo, če družbi ne bi bili povezani družbi.

SNEŽNIK dobavlja SINPU material iz katerega SINPO izdeluje bukove elemente, ki jih proda SNEŽNIKU.

Pri obeh družbah se smatra ta nakup kot nabava materiala v R 3. Cene predstavljajo proizvodne stroške povezane družbe.

Pri izločitvah izločamo v SINPU povečanja vrednosti zalog materiala glede na predhodno leto za **22.252 tisoč SIT** ter zmanjšamo zaloge v SNEŽNIKU za isto vrednost in za isto vrednost izločamo prihodke in stroške SNEŽNIKA.

V SNEŽNIKU se izloča povečanje vrednosti zalog materiala SINPA (bukovi elementi) glede na predhodno leto v višini **7.787 tisoč SIT** ter zmanjša vrednost zalog V SINPU za isto vrednost in izločajo se prihodki in stroški SINPA za enako vrednost.

V izkazu poslovnega izida smo izločili prihodke iz prodaje SNEŽNIKA do SINPA v višini **208.272 SIT** ter stroške materiala in storitev SINPA v višini **186.020 tisoč SIT** in stroške materiala, storitev, dela in amortizacije SNEŽNIKA v višini **22.252 tisoč SIT**.

Izločili smo prihodke SINPA do SNEŽNIKA v višini **231.662 tisoč SIT** ter stroške nabavne vrednosti prodanega blaga in materiala, stroške materiala in stroške storitev SNEŽNIKA do SINPA v višini **223.875 tisoč SIT** in stroške materiala, storitev, dela in amortizacije SINPA v višini **7.787 tisoč SIT**.

1.1.8 Finančni odhodki za odpise dolgoročnih finančnih naložb

Izločeni so prevrednotovalni finančni odhodki pri naložbah SNEŽNIKA v SINPO v znesku **15.494 tisoč SIT** ter v isti višini čista izguba SINPA, dosežena v tekočem letu.

1.1.9 Izločanje prihodkov od prodaje osnovnih sredstev ter prevrednotovalnih odhodkov slabitve teh osnovnih sredstev

Družba SNEŽNIK SINPO, d.o.o. je v letu 2003 od matične družbe SNEŽNIK, d.d. kupila osnovna sredstva, ki jih je imela v najemu. Iz naslova prodaje osnovnih sredstev hčerinski družbi, je matična družba izkazala za 32.482 tisoč SIT boljši rezultat kot bi ga, če do te prodaje ne bi prišlo. Odvisna družba je kupljena osnovna sredstva konec leta prevrednotila – slabila in iz tega naslova izkazala za 6.541 tisoč SIT prevrednotovalnih finančnih odhodkov ter za ta znesek večjo izgubo. V konsolidaciji smo izločali prihodke iz naslova prodaje osnovnih sredstev v višini **32.482 tisoč SIT** in povečali izgubo iz konsolidacije za enak znesek. Istočasno pa smo izločali prevrednotovalne finančne odhodke v višini **6.541 tisoč SIT** in z njimi pokrivali ustvarjeno izgubo iz konsolidacije. Ustvarjena izguba iz konsolidacije I.2003 tako znaša **25.941 tisoč SIT**. V konsolidirani bilanci stanja smo za ta znesek povečali izgubo in tvorili dolgoročne rezervacije iz naslova slabega imena. Ustvarjeno izgubo bomo v naslednjih letih v konsolidaciji pokrivali iz naslova izločanja stroškov amortizacije osnovnih sredstev, ki so jo povzročila.