Letno poročilo 2009

NLB Leasing Maribor d.o.o.

NLB Leasing

Kazalo

Poslovno poročilo 5

Predstavitev družbe 6
Zaposleni 7
Podatki o lastništvu in obvladujočem podjetju 8
Odnosi s povezanimi osebami 8

Celovita analiza razvoja in izidov poslovanja 9
Pomembnejši podatki o poslovanju v letu 2008 9
Razvoj družbe 9
Gospodarska gibanja v letu 2009 11
Pomembni dogodki v poslovanju leta 2009 13
Prodaja in trženje 15
Analiza izidov 17
Strukture 17
Gibanje prihodkov, odhodkov in čistega dobička 23
Kazalniki 25
Učinkovitost poslovanja 26

Poslovni dogodki, ki so nastopili po koncu poslovnega leta 27
Datum odobritve letnega poročila 27
Pričakovani razvoj družbe 27
Raziskave in razvoj 28
Cilji in ukrepi upravljanja tveganj družbe 28
Razkritja 30

Računovodsko poročilo 33

Poslovno poročilo družbe

NLB Leasing Maribor d.o.o.

Predstavitev družbe

NLB Leasing Maribor družba za finančne in druge storitve ter trgovino d.o.o., s skrajšanim nazivom NLB Leasing Maribor d.o.o. je družba z omejeno odgovornostjo, vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Mariboru pod vložno številko 1/10019/00.

Družba ima svoj sedež na naslovu Titova cesta 2A, 2000 Maribor, Slovenija.

Osnovni kapital družbe je na dan 31.12.2009 znašal 3.385.472,00 EUR.

Registrirane dejavnosti družbe so obsežne in vključujejo predvsem:

- finančni zakup (leasing)
- poslovni najem
- dajanje nepremičnin, vozil, plovil, kmetijskih strojev, gradbenih strojev, pisarniške in računalniške opreme ter ostalih strojev in opreme v najem
- drugo kreditiranje
- trgovina na debelo in drobno z motornimi vozili.

Ostali podatki družbe so:

Matična številka: 5968321
Davčna številka: 38649144
Šifra dejavnosti: 65.210
Velikost: majhna družba po ZGD
Poslovni račun: 02280-0010209275
Poslovno leto: koledarsko
info@nlbleasing-maribor.si
www.nlbleasing.si

Zaposleni

Tabela 1
Povprečno število zaposlenih po letih

1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
2	3	3	4	4	5	6	9	9	11	13	14	14

Skladno s sprejetimi letnimi plani je po letih raslo tudi povprečno število zaposlenih.

Družba NLB Leasing Maribor d.o.o. je ob koncu poslovnega leta imela 14 zaposlenih, vendar je delala vse leto brez dveh delavk zaradi porodniškega staleža. V letu 2010 se obe vrneta na delo, v drugem kvartalu pa nastopi porodniški stalež tretja delavka, zato ostaja število zaposlenih nespremenjeno.

Zaposleni v družbi so eden ključnih dejavnikov uspešnosti družbe, zato je le-ta poskrbela za solidno izobrazbeno strukturo.

Tabela 2:
Izobrazbena struktura zaposlenih v družbi NLB Leasing Maribor d.o.o.

Stopnja izobrazbe	Število zaposlenih
VII.stopnja izobrazbe	9
VI.stopnja izobrazbe	1
V. stopnja izobrazbe	3
IV.stopnja izobrazbe	1
SKUPAJ:	**14**

Podatki o lastništvu in obvladujočem podjetju

Družba NLB Leasing Maribor d.o.o. je v 100% lasti Nove Ljubljanske banke d.d., Trg republike 2, 1520 Ljubljana, ki sestavlja konsolidirano letno poročilo.

Odnosi s povezanimi osebami

Družba NLB Leasing Maribor d.o.o. kot odvisna družba Skupine NLB ima naslednje povezave:

- **lastniške** – preko vloženega kapitala je povezana z lastnico NLB d.d., ki kot edini družbenik predstavlja skupščino družbe,

- **nadzorne** – člani nadzornega sveta družbe, ki jih je imenovala skupščina, prihajajo: dva člana iz vrst lastnika - iz NLB d.d., en član pa je zunanji strokovnjak in prihaja iz vrst družbe NLB Leasing d.o.o. Ljubljana,

- **poslovne** – z lastnico ima družba poslovne odnose, saj je njena kreditodajalka. Poslovne odnose pa ima tudi z družbo NLB Leasing d.o.o. Ljubljana, s katero ima sklenjeno Pogodbo o delitvi trga in s katero usklajuje Splošne pogoje poslovanja, pogodbeno obličnost in komercialne akcije ter Pogodbo o opravljanju storitev, po kateri družba NLB Leasing Ljubljana opravlja po naročilu za družbo NLB Leasing Maribor tiste storitve, za katere le ta nima kadrovskega pokritja,

- **upravljalske** – NLB d.d. kot nadrejena družba v Skupini NLB zaradi obvladovanja rizikov in zagotavljanja sinergij v NLB Skupini vodi politiko harmonizacije poslovanja v vseh neposredno in posredno kapitalsko povezanih družbah. Načrtovanje, izvajanje, koordinacijo, poslovni nadzor in upravljanje se izvaja po principu Business Line preko Direkcije za korporativno in poslovno upravljanje NLB Skupine, ki ima v sklopu svojih pristojnosti tudi celovito spremljanje in analiziranje poslovanja posameznih članic. Vodstvo družbe poroča o vseh pomembnih dogodkih v družbi na rednih sejah nadzornega sveta, sklicuje pa tudi izredne seje nadzornega sveta, zlasti za pridobivanje soglasij za sklenitev večjih poslov. Uprava NLB pa na svojih sejah obravnava gradiva za seje organov upravljanja in nadzora družbe in Poročila o poslovanju in aktivnostih posameznih članic NLB Skupine, ki jih pripravi Direkcija.

Celovita analiza razvoja in izidov poslovanja

Pomembnejši podatki o poslovanju v letu 2009

v tisoč EUR	
Prihodki:	7.467
Dobiček pred rezervacijami:	2.218
Izguba pred davki:	-1.407
Čista izguba:	-1.337
Dodatno oblikovane rezervacije:	3.625
Kapital:	3.252
Bilančna vsota:	109.714
ROE % pred davkom:	-34
ROA % pred davkom:	-1,46
Število zaposlenih (povprečno):	14
Bilančna vsota na zaposlenega:	7.837

Razvoj družbe

Družba NLB Leasing Maribor d.o.o. je ena izmed družb za leasing v Skupini NLB.

Leta 1990 je bila ustanovljena družba LB Leasing d.o.o. Ljubljana, ki je bila v stoodstotni lasti Nove Ljubljanske banke d.d., in je v letu 1996 ustanovila odvisni družbi v Mariboru in Kopru, v letu 2000 je postala edini družbenik v družbi Optima Leasing d.d. in v letu 2003 še v družbi Feniks Murska Sobota d.o.o.. V letu 2004 so v omenjeni Skupini LB Leasing sledile lastniške in organizacijske spremembe in družba LB Leasing Maribor d.o.o. je bila 28.06.2004 prodana bankam. Tako je 55% lastnica postala Nova Ljubljanska Banka d.d., Ljubljana, preostale lastnice pa so postale NLB Banka Domžale d.d., Domžale, (21%), NLB Koroška banka d.d., Slovenj Gradec, (16%) in NLB Banka Zasavje, d.d. Trbovlje (8%). Skupščina družbe je v novembru 2004 sprejela sklep o povečanju osnovnega kapitala družbe na 104.000.000,00 SIT, ki pa je bil v sodni register vpisan 12.01.2005, imenovan pa je bil tudi tri članski nadzorni svet.

Družba LB Leasing Maribor se je dne, 15.12.2005 preimenovala v NLB Leasing Maribor d.o.o., čemur so sledile s tem povezane spremembe v vseh registrih in drugih evidencah, v letu 2006 pa še sprememba celostne grafične podobe ter spremembe na vseh reklamnih tablah, panojih itd.

Na 5.redni seji skupščine družbe 27.06.2007 je bil sprejet sklep o prehodu nominalnih zneskov osnovnega kapitala in osnovnih vložkov na EUR, tako je po preračunu osnovni kapital znašal 433.984,00 EUR. Na isti seji je skupščina sprejela tudi sklep o povečanju osnovnega kapitala družbe na 1.943.012,00 EUR s tolikšnimi vplačili družbenic, da so ostali njihovi poslovni deleži v enakem razmerju kot pred dokapitalizacijo.

V maju 2008 se je spremenila lastniška struktura družbe s tem, ko je NLB d.d. dne 05.05.2008 prejela sklep o vpisu pripojitev NLB Koroške banke d.d, NLB Banke Domžale d.d. in NLB Banke Zasavje d.d. k NLB d.d. na podlagi pogodbe o pripojitvi z dne 13.11.2007 in izbrisu navedenih bank iz sodnega registra. S tem je NLB d.d. postala edina družbenica NLB Leasinga Maribor d.o.o..

NLB d.d. kot edina družbenica je dne 18.06.2008 sprejela o povečanju osnovnega kapitala družbe za 1.442.460,00 EUR, s tem je postala imetnica osnovnega vložka v višini 3.385.472,00 EUR. Novi denarni vložek je bil vplačan 23.06.2008 in v sodni register vpisan 08.07.2008.

V novembru 2008 se je začel novi štiriletni mandat članom nadzornega sveta, pri čemer je bil en izmed članov zamenjan zaradi upokojitve.

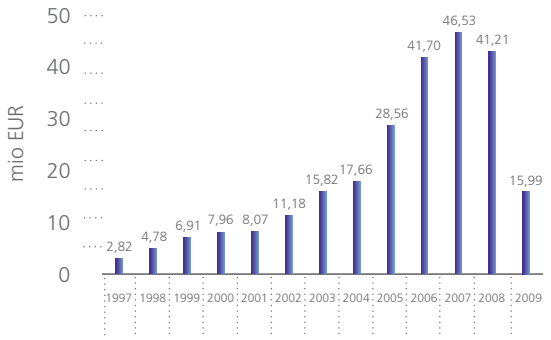
NLB Leasing Maribor je univerzalni ponudnik leasinga fizičnim in pravnim osebam ter samostojnim podjetnikom na področju SV Slovenije. Financira nakup nepremičnin, osebnih in komercialnih vozil, računalniške in druge opreme s področja informacijske tehnologije, industrijske in pisarniške opreme, kmetijske mehanizacije, letal, plovil idr.. Doba financiranja je odvisna od predmeta leasinga, stranke pa lahko celoten postopek za sklenitev pogodbe opravijo na enem mestu.

Obseg financiranja je dosegel v letu 2009 višino 15,99 mio EUR po vrednosti opreme, s čimer je družba dosegla 0,97% tržni delež.

Tabela 3:
Pregled naložb družbe po letih

Leto	Štev. pogodb	Naložbe (v mio EUR)
1997	108	2,815
1998	184	4,781
1999	348	6,907
2000	512	7,959
2001	393	8,070
2002	516	11,180
2003	732	15,820
2004	815	17,660
2005	1291	28,560
2006	1878	41,700
2007	1842	46,530
2008	1379	41,210
2009	**745**	**15,990**
Skupaj	**10.743**	**249,182**

Slika 1:
Rast obsega naložb po letih



Gospodarska gibanja v letu 2009

Že leto 2008 je zaznamovala finančna kriza v mednarodnem in domačem okolju, ki je po veliki depresiji iz leta 1929 največja. Od tedaj niso finančne težave nikoli zajele tako velikega števila držav hkrati in tako globoko zarezale v premoženje različnih socialnih slojev ter silno razvrednotile ekonomske dosežke, ki jih je svet zaznamoval v dveh preteklih desetletjih, ko se je življenjski standard na globalni ravni povečal najhitreje v zgodovini.

Pogoji gospodarjenja so se po avgustu 2008 pospešeno slabšali. Povečana negotovost na finančnih trgih v tujini, ki jo je sprožil kolaps trga drugorazrednih kreditov v ZDA, je imela do polletja 2008 velike posledice na aktivnost centralnih bank, vendar le omejene na gospodarsko uspešnost. Obsežni posegi centralnih bank so bili uperjeni v preprečitev kreditnega zastoja, ki ga je bilo sicer pričakovati zaradi obsežnega propadanja velikih finančnih posrednikov, vendar je dogajanje po avgustu 2008 razkrilo, da je bilo interveniranje centralnih bank glede tega neuspešno in se je po avgustu kreditni zastoj na medbančnem trgu, še zlasti v ZDA in evro območju močno povečal. Zaradi hitrega pešanja povpraševanja se je z zamikom le nekaj mesecev začela hitro ustavljati realna gospodarska aktivnost.

Dogodki v začetku leta 2009 so kazali, da so razvite ekonomije zabeležile najhujše padce v obdobju po drugi svetovni vojni, ker po mnenju IMF (Mednarodni denarni sklad) niso storile dovolj, da bi se uspešno soočile z recesijo. Recesije po posameznih gospodarstvih so bile sihronizirane in sočasno povezane v globoko finančno krizo, kar je še bolj zmanjšalo upe za normalno okrevanje. Tako se je svetovna gospodarska klima v prvem četrletju še slabšala v vseh svetovnih regijah, najbolj pa v zahodni Evropi in Aziji, v ZDA je bila na ravni svetovnega povprečja, najvišja pa v Latinski Ameriki, srednji in vzhodni Evropi ter Bližnjem vzhodu. Svetovna trgovina se je precej poslabšala, še zlasti avtomobilska, inflacija se je nižala, centralne banke pa odločale za nižanje obrestnih mer. Svetovna ekonomija je doživela padec gospodarske rasti, posledično pa rast brezposelnosti. Na potrošniško porabo so pritiskali visoka stopnja brezposelnosti, počasna rast dohodkov in težko dostopni krediti.

V drugem četrletju leta 2009 se je svetovna gospodarska klima prvič po jeseni 2007 izboljšala, še posebej v Severni Ameriki in Aziji, pa tudi v zahodni, srednji in vzhodni Evropi, Rusiji in Latinski Ameriki. Inflacija je bila še nižja, nadaljevalo se je nižanje ključnih obrestnih mer, stabilizirati pa se je začel nepremičninski trg v ZDA.

Tudi v tretjem četrletju 2009 so se gospodarska klima in pričakovanja izboljšala, ponovno še posebej v Severni Ameriki in Aziji, večji optimizem je bilo čutiti tudi v zahodni Evropi, Rusiji in Latinski Ameriki, medtem ko je v srednji in vzhodni Evropi še vedno vladal pesimizem. Vendar pa je bilo trenutno gospodarsko stanje v vseh regijah, še zlasti pa v srednji in vzhodni Evropi, v everskem območju in Rusiji negativno.

Tudi konec leta 2009 se je okrevanje svetovnega gospodarstva nadaljevalo, a je bilo po regijah precej neenakomerno, odvisno od ukrepov, zlasti obsežnih fiskalnih in monetarnih, in programov spodbud, ki so jih posamezne države namenile za okrevanje gospodarstva. Svetovno okrevanje poganjajo ključne azijske države v razvoju, npr.Kitajska, ki je že novembra 2008 namenila spodbude v višini 15% BDP (586 mrd USD) in so bile usmerjene v spodbujanje infrastrukturnih projektov in domače potrošnje, je imela v celotnem letu 2009 kar 8,7% rast. Bilo pa je leto 2009 zagotovo leto z globokim padcem svetovnega BDP in ogrožene so bile gospodarske pridobitve iz let pred svetovno finančno in gospodarsko krizo.

Tabela 4:
Napovedi mednarodnega denarnega sklada (IMF) za gospodarsko rast, uporabljene v jesenski napovedi 2009

Leto	EMU	EU	DE	IT	FR	UK	ZDA
2009	-3,9	-4	-4,8	-4,8	-2,3	-4,8	-2,5
2010	1	1	1,5	1	1,4	1,3	2,7
2011	1,6	1,9	1,9	1,3	1,7	2,7	2,4

Močni negativni vplivi mednarodne finančne in gospodarske krize so povzročili upad gospodarske aktivnosti tudi v Sloveniji, zlasti zaradi velike vpetosti naše države v mednarodne trgovinske tokove.V celem letu 2009 je BDP upadel za 7,8%. Upad gospodarske rasti je posledica močnega upada izvoza blaga in storitev, padcu tujih in postopno domačih naročil je z zmanjšanjem obsega proizvodnje in upadanjem izkoriščenosti proizvodnih zmogljivosti sledil še upad investicij v stroje in opremo, manjša je bila tudi potreba po nakupu transportne opreme, pri gradbenih investicijah pa je padec posledica nižjih investicij v infrastrukturo.Tako se je na ravni celotnega leta najbolj znižala investicijska dejavnost (za 21,6%),ki je doživela največji padec v predelovalni dejavnosti in gradbeništvu. Gospodarska kriza je negativno vplivala na celotno industrijo, pri čemer so bile nakatere panoge še posebej izpostavljene: proizvodnja vozil in plovil, proizvodnja izdelkov iz gume in plastičnih mas, usnjarska in pohištvena industrija, kovinska industrija in proizvodnja električnih strojev, manj sta na dogodke bili občutljivi kemična in prehrambena industrija. Svoj prispevek je prinesel tudi ohromel nepremičninski trg.

Negativno so na investicije v obeh segmentih vplivale tudi zaostrene finančne razmere in posledično otežen dostop do finančnih sredstev. Zadolževanje pri domačih bankah je bilo na nizki ravni, saj sta povečana negotovost na finančnih trgih in skokovito naraščanje kreditnega zastoja otežila dostop do obnavljanja financiranja bank v Sloveniji. Zaradi visoke odvisnosti od uspešnosti refinanciranja na tujih trgih, ki pa so bili skoraj zamrznjeni so bile slovenske banke občutljive glede razvoja finančne krize. Negotovost glede refinanciranja je vplivala na obseg kreditne aktivnosti domačih bank, kjer je bila ključna omejitev zavlačevanje z implementacijo sheme državnega jamstva za dostop bank do grosističnega trga posojilnih skladov. Izpad so banke nadomestile z večjimi neto posojilnimi skladi centralne banke evro sistema, ki pa jih zaradi kratke ročnosti ni bilo mogoče opazno posredovati gospodarstvu. Potencialno povpraševanje gospodarstva je bilo veliko, saj so bile finančne ovire gospodarstva bistveno večje kot v normalnih časih. Stagnacija kreditov oziroma zelo počasna rast je še vedno v veliki meri posledica kreditnega racioniranja in ne oslabljenega povpraševanja po kreditih.

Bistveno so se poslabšale razmere na trgu dela, močno se je povečalo število brezposelnih oseb in je na njegovo strukturo vse bolj vplivalo obsežnejše prijavljanje trajno presežnih delavcev in stečajnikov ter tistih, ki jim je potekla zaposlitev za določen čas. Največje je bilo v predelovalnih dejavnostih zaradi velikega padca proizvodnje, visoko je bilo v kmetijstvu, rudarstvu in gradbeništvu. V številnih tržnih dejavnostih, ki jih je kriza manj prizadela kot predelovalne, je število delovno aktivnih ostalo na nivoju leta 2008, v javnih storitvah pa je še naraščalo. Padec bi bil še večji, če ne bi podjetja na krizo odreagirala manj z zmanjševanjem števila zaposlenih in bolj z zmanjševanjem števila opravljenih nadur in skrajševanjem delovnega časa, saj se je začel izvajati ukrep subvencioniranega polnega delovnega časa. Zaposlitev so izgubljali zlasti nižje kvalificirani delavci.

Ob slabšanju razmer na trgu dela je upadla tudi zasebna potrošnja, za 1,4%, tako, da se je med agregati potrošnje povečala samo državna potrošnja za 3,1%. Rast povprečne bruto plače se je upočasnila in je znašala 3,4%, kar je bilo precej manj kot leta 2008. Prispevek salda menjave s tujino je bil sicer pozitiven, kar je bilo posledica večjega upada uvoza od izvoza. Inflacija se je umirila, deloma zaradi manjših inflacijskih

pritiskov na cene blaga in storitev, kar je posledica upada gospodarske aktivnosti in povpraševanja, zaradi učinka cen tekočih goriv in v manjši meri tudi hrane in je v povprečju leta znašala 1%.

Na slovenskem nepremičninskem trgu je bilo že v letu 2008 zaznati drastičen upad prometa z nepremičninami, tržna aktivnost je padla na raven leta 2003, ponudba nepremičnin je bila presežna. Trend se je nadaljeval tudi v letu 2009. Razlog je bil v manjši dostopnosti do bančnih stanovanjskih kreditov, pa tudi v povečani ponudbi novozgrajenih nepremičnin, saj je gradbeni cikel, ki ga je spodbudila večletna rast cen, dosegel vrh, posledično se je seveda zmanjšal obseg novih investicij. In tako so realizirane cene stanovanjskih nepremičnin začele padati, še zlasti novogradenj, prav tako so začele padati cene zazidljivih zemljišč, trgovskih in pisarniških prostorov, začelo pa se je tudi zniževanje najemnin stanovanj. Do druge polovice leta 2009 so se cene novozgrajenih stanovanj znižale za 17,4% in bile na nivoju začetka leta 2007, kar je začelo višati število tržnih transakcij stanovanj.

Finančna in gospodarska kriza, ki je povzročila padec gospodarske rasti in posledično padec investicij je pustila resne posledice na trgu leasinga. Po mnogih letih intenzivne rasti je slovenski lizinški trg (po podatkih ZLPS) padel za 36%. Zaradi ohromelosti nepremičninskega trga je leasing nepremičnin padel za 43%, leasing premičnin pa za 34%. K padcu leasinga premičnin so največ prispevala komercialna vozila – padec za 49%, dalje je padel leasing proizvodne in strojne opreme za 45%, leasing osebnih vozil pa za 20%.

V letu 2009 so banke močno zaostrile pogoje odobravanja kreditov, obrestne mere so se zvišale, roki za odobritev podaljšali, stroški odobritve zvišali. Banke so praviloma odobravale kratkoročne kredite, le redko dolgoročne , razen tega jamstvena shema za kreditiranje z državnim poroštvom ni dosegla ciljev, zaradi katerih je bila uvedena. Plačilni roki, v katerih so podjetja v povprečju prejemala plačilo od svojih kupcev v Sloveniji, so se bistveno podaljšali, več kot tretjina podjetij ne dobi plačila prej kot v 120 dneh. Poslovni in pravni sistem pa deluje brez pravih sankcij za dolžnike, kar je postalo poglavitna težava večine slovenskih podjetij, saj lahko traja proces unovčenja nespornih terjatev preko izvršbe v povprečju 24 mesecev. Tako se je v likvidnostnih težavah znašlo vsaj 70% slovenskih podjetij in je vse več tudi blokad transakcijskih računov. Situacija se iz meseca v mesec samo slabša, v izrazito negativnem položaju so velika gradbena podjetja, ki so v nezavidljivo situacijo potegnila tudi množico podizvajacev.

Pomembni dogodki v poslovanju leta 2009

Družba NLB Leasing Maribor je poslovno leto 2009 preživela v duhu razmer finančne in gospodarske krize. Tudi v njeno poslovanje je kriza resno posegla. Začetki težav segajo že v drugo polovico leta 2007, ko so se na finančnih trgih razmere zaostrile kot posledica krize v ZDA, še zlasti pa v leto 2008, ko se je finančna kriza preselila v realni sektor in povzročila gospodarsko krizo. V letu 2009 so se razmere še slabšale in tako so se pomanjkanje finančnih virov, njihovo draženje, težave z ročnostjo virov, padec gospodarske rasti, izrazit padec investicij, ohromelost nepremičninskega trga, padec cen nepremičnin, osebnih in še zlasti komercialnih vozil, plačilna nesposobnost in nelikvidnost podjetij ter na koncu močna rast brezposelnosti odrazili na rezultatih družbe, ki je zaključila poslovno leto z 1,337 mio EUR neto izgube.

Leto je zaznamovala težka dostopnost do novih finančnih virov, ki so se najemali po bistveno višjih pribitkih kot pretekla leta. V glavnem so se mesečno ali tromesečno obnavljali v letih 2007 in 2008 najeti kratkoročni viri, pri čemer so se pribitki podražili za več kot 90%, kar je imelo negativni vpliv na poslovni rezultat družbe, saj so bili ti viri v letih prvega najema plasirani v dolgoročne naložbe po takrat aktualnih cenah. Po novi cenovni politiki pa je uspelo družbi pridobiti kratkoročni vir za financiranje velikega nepremičninskega posla. Ukrepi centralnih bank za premagovanje krize so se pokazali na padcu referenčne obrestne mere, ki se je znižala skozi leto 2009 za 67%.

Padec gospodarske rasti kot posledica padca izvoza, s tem zmanjšanja proizvodnje in slabše izkoriščenosti proizvodnih zmogljivosti, je povzročila padec investicij. Zaradi ohromelosti nepremičninskega trga so močno upadle investicije v gradbeništvu. Ob rastočem številu brezposelnih se je povpraševanje po leasing produktih drastično znižalo, po drugi strani pa se je ožil krog komitentov s primerno boniteto. Posledica navedenega je padec realizacije na preteklo leto z indeksom 39 in na plan z indeksom 72, ko je družba realizirala za 15,99 mio EUR naložb po vrednosti opreme. V poslovnem letu je kljub finančni in gospodarski

krizi uspela izpeljati večji nepremičninski projekt v višini 30,3 mio EUR, vendar naložba do konca leta še ni bila aktivna zaradi odpravljanja napak na objektu.

Prehod krize v realni sektor, ki se je odrazil s padcem naročil po proizvodih in storitvah, z neizkoriščenostjo zmogljivosti, z manjšanjem potrošnje, s težko dostopnostjo do finančnih virov je pripeljal do propada veliko število podjetij, do rasti brezposelnosti in splošne plačilne nesposobnosti. Plačilni roki so se podaljšali, mnoga podjetja imajo blokirane transakcijske račune, v likvidnostnih težavah sta več kot dve tretjini gospodarstva, mnogi brezposelni delavci živijo na robu preživetja. Posledično je to prizadelo tudi naše poslovanje zaradi intenzivne rasti zapadlih neplačnih terjatev, ki so naraščale iz meseca v mesec, še zlasti v drugi polovici leta in čez leto narasle za 89%. Telefonska izterjava in opominjanje sta bili velikokrat brezuspešni, zato se je povečalo število razdrtij pogodb in kot skrajni ukrep število odvzemov opreme, kar je povzročilo rast zalog družbe in seveda negativno vplivalo na rezultat družbe.

Bonitetno razvrščanje partnerjev temelji na določanju bonitet na podlagi zamud pri plačilih, navedeni problemi so povzročili poslabšanje bonitetne strukture portfelja. Bonitetna razvrstitev konec poslovnega leta pa ni le odraz bonitet na podlagi zamud pri plačilih ampak pri skupnih komitentih v Skupini NLB tudi odraz poenotenja bonitet z NLB-jevo, v glavnem so partnerji dobili slabšo boniteto, čeprav so še vedno redni plačniki.

Tabela 5:
Bonitetna struktura portfelja

	Delež v %	Delež v %
Bonitetna razdelitev portfelja	**31.12.2008**	**31.12.2009**
A	69,97	24,10
B	19,47	20,52
C	5,56	47,99
D	1,57	2,98
E	3,43	4,40
Skupaj:	**100,00**	**100,00**

Odvzeto opremo je družba prodajala po tržnih cenah, ki pa so se v kriznih razmerah vsaj za določene segmente opreme kot so komercialna vozila, osebna vozila in nepremečnine precej znižale. Komercialna vozila in gradbena mehanizacija so najbolj problematične vrste opreme. Tako so pri prodaji nastale negativne razlike, ki jih leasingojemalci niso želeli, še bolj pa niso bili sposobni poravnati, zato se terjajo po sodni poti, posledično je porasel delež terjatev v sodnem postopku. Negativne razlike pri prodaji in negativne razlike, ki izhajajo iz obstoječih zavarovanj pri primerjavi le teh z izpostavljenostjo so privedli do visokih dodatno oblikovanih popravkov terjatev za 3,63 mio EUR, ki so negativno vplivali na poslovni rezultat in povzročili izgubo.

Tabela 6:
Gibanje terjatev

STRUKTURA TERJATEV:	V %	V %	INDEKS 09/08
	31.12.2008	31.12.2009	Za nominalne zneske
Vse TERJATVE	100,00	100	78
Nezapadle TERJATVE	96,20	90,86	74
Skupaj tekoče ZNT	2,06	4,25	162
Zapadlo NEPLAČANO	3,80	9,14	189
do 30 dni	0,67	1,17	137
31 do 60 dni	0,64	0,64	79
61 do 90 dni	0,21	0,40	146
91 do 120 dni	0,13	0,52	310
121 do 180 dni	0,11	0,41	299
181 do 360 dni	0,19	0,59	242
Nad 360 dni	0,11	0,52	362
Terjatve v sodnem postopku	1,74	4,89	221
Skupaj oblikovane rezervacije	1,95	4,80	294

Največja notranje-organizacijska slabost družbe je še vedno informacijski sistem. Po vključitvi Slovenije v Evropo, po spremembi računovodskih standardov in po novi metodologiji oblikovanja rezervacij po MSRP smo dolžni lastniku pripravljati kvartalno, pa tudi mesečno vse zahtevnejša in obsežnejša poročila. Največ časa spremljajoče službe družbe (področje upravljanja s tveganji in računovodstvo) namenijo pripravi podatkov po uvedbi nove zakonodaje s področja kapitala in kapitalske ustreznosti bank in hranilnic, imenovane Basel II, kjer so potrebni podatki o stanjih in zavarovanjih kreditnega portfelja, ki morajo ustrezati predpisanim zahtevam in biti usklajeni s postavkami, ki so knjižene v GK. Vse več časa je bilo namenjenega tudi upravljanju drugih tveganj, nekreditnih in operativnih, v okviru katerih poročamo škodne dogodke, opravili smo tudi identifikacijo operativnih tveganj. Program L4 v izhodišču ne omogoča rutin, ki bi nam dale zahtevane podatke, zato smo primorani za potrebe poročanja podatke obdelovati ročno v excelu, s čimer se veča možnost napak in porabi veliko časa. V malih družbah kot je naša, pomeni to resno oviro. V teku poslovnega leta so začele aktivnosti za prehod na novi programski paket Globus Nova, z njegovo nadgradnjo za potrebe poročanja in uvedbo dokumentnega sistema v letu 2010 pričakujemo, da bomo ta problem razrešili.

Ob bistveno večjem obsegu dela na področju izterjave, ob vse večjem obsegu zahtevanih poročil in njihovi vse večji tehnični in vsebinski zahtevnosti ter zastareli podpori in ob dveh porodniških odsotnostih je to pomenilo prekomerno obremenitev zaposlenih.

V poslovnem letu je bilo v družbi tudi več revizijskih pregledov, pregled so vršili pooblaščeni revzorji za revidiranje izkazov, Banka Slovenije in interni revizorji.

Prodaja in trženje

NLB Leasing Maribor opravlja svojo dejavnost na področju SV Slovenije, torej v glavnem na področju poštne številke 2000 in nudi finančni in operativni leasing pravnim osebam, samostojnim podjetnikom in fizičnim osebam za financiranje nakupa:

- novih in rabljenih osebnih vozil in motornih koles
- novih in rabljenih komercialnih vozil
- traktorjev
- avtobusov
- letal in ladij
- proizvodne in druge opreme
- računalniške in pisarniške opreme
- nepremičnin.

Dobro sodeluje z NLB Podružnico Podravje Maribor in njenimi enotami v Slovenski Bistrici, Slovenskih Konjicah in na Ptuju.

V letu 2009 je družba sklenila in aktivirala za 15,99 mio EUR leasing poslov po vrednosti opreme, kar pomeni, da je družba sklenila in aktivirala 745 pogodb in s tem dosegla 39% realiziranih naložb iz leta 2008 in 72% planiranega obsega naložb.

Tabela 7:
Struktura naložb po letih po posamezni vrsti opreme (v mio EUR)

Skupina opreme/naložbe v mio EUR	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	Ind. 09 / 08	Plan 2009	Ind. 09 / Plan
Osebna vozila	4,55	6,35	10,53	15,70	18,67	16,49	8,26	50	15,30	54
Komercialna vozila	2,56	2,43	4,66	8,34	8,06	4,47	2,21	49	0,70	316
Računalniška in pisarniška oprema	0,39	0,71	0,67	0,47	0,58	0,85	0,59	69	0,00	0
Proizvodna oprema	1,65	3,06	2,33	4,55	3,39	4,67	1,21	26	1,20	101
Nepremičnine	5,27	2,21	2,30	8,47	5,44	6,45	2,75	43	3,20	86
Ladje, vlaki , letala	0	0	0	0	0,81	0,15	0,04	27	0,00	0
Ostalo in posojila	1,40	2,91	8,07	4,16	9,68	8,13	0,93	11	1,70	55
Skupaj	**15,82**	**17,66**	**28,56**	**41,70**	**46,64**	**41,21**	**15,99**	**39**	**22,10**	**72**

Iz predstavljenih podatkov lahko razberemo, da v letu 2009 med naložbami po vrsti opreme prevladujejo premičnine z 79%, nepremičnine so glede na tržne razmere z deležem 21% in indeksom 43 padle močneje od slovenskega povprečja.

V strukturi naložb leta 2009 predstavljajo največji delež naložbe v osebna vozila – 52%, ki pomenijo kar 66% vseh premičnin, sledijo jim nepremičnine z 21% in komercialna vozila s 14%. Vozilom in nepremičninam v strukturi sledi proizvodna, pisarniška, računalniška in športna oprema.

V preteklem letu je močno padla prodaja osebnih vozil. Družba je sicer beležila 45% padec financirane vrednosti rabljenih osebnih vozil v primerjavi z letom 2008, kar pa je manj od povprečnega padca na segmentu osebnih vozil – 50% padec. Financirana vrednost novih osebnih vozil je padla za 64%, tako da so rabljena z deležem 80% v strukturi blažila skupni padec. Financiranje rabljenih vozil je izpostavljeno večjemu tveganju kot financiranje novih vozil, saj so njihovi kupci običajno stranke z nižjimi prihodki, razen tega pa vedno obstaja še vprašanje prave tržne vrednosti in izvora vozila. Zaradi navedenega je potrebno bistveno več pozornosti nameniti spremljavi in izterjavi, vendar pa generalnih pogodb o poslovnem sodelovanju s prodajalci novih vozil na nivoju Skupine družb za leasing nimamo.

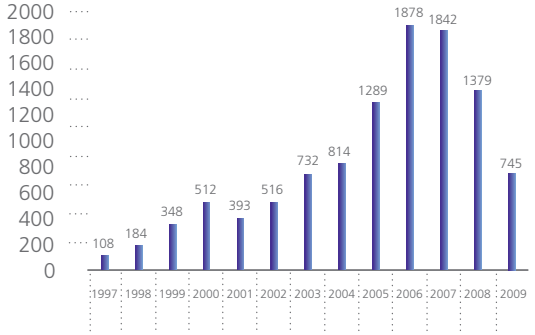
Tabela 8:
Rabljena osebna vozila

Leto	št. pog.	vred. (v 000 EUR)	% od vseh oseb. vozil
2001	41	311	12
2002	52	510	15
2003	126	1.300	28
2004	250	2.724	43
2005	459	5.264	50
2006	908	10.249	65
2007	1062	13.773	74
2008	812	11.970	73
2009	503	6.650	80

V trinajstih letih poslovanja smo sodelovali s skoraj 6.612 leasingojemalci, od tega je 78% fizičnih oseb ter 22% pravnih oseb in samostojnih podjetnikov, s katerimi smo sklenili 10.744 pogodb, od tega največ pogodb o finančnem leasingu. Na dan 31.12.2009 je imela družba 3.638 aktivnih pogodb.

Z največjimi leasingojemalci redno sodelujemo tako pri planiranju novih nabav, v letu 2009 pa z večino leasingojemalcev na področju izterjave.

Slika 2:
Pogodbe po letih



V preteklih letih smo pridobili kar nekaj stalnih dobaviteljev, zlasti na področju nabave osebnih in komercialnih vozil. Vendar pa smo jih precej tudi izgubili zaradi poslovnih povezav večjih distributerjev in dealerjev s posameznimi leasing hišami, kjer pa z našo ponudbo žal nismo bili konkurenčni.

Večjim prodajalcem vozil v Mariboru in okolici omogočamo po potrebi tudi sklepanje pogodb in opravljanje registracij vozil na njihovem sedežu, financiramo nabave njihovih testnih in nadomestnih vozil ter druge ugodnosti.

Analiza izidov

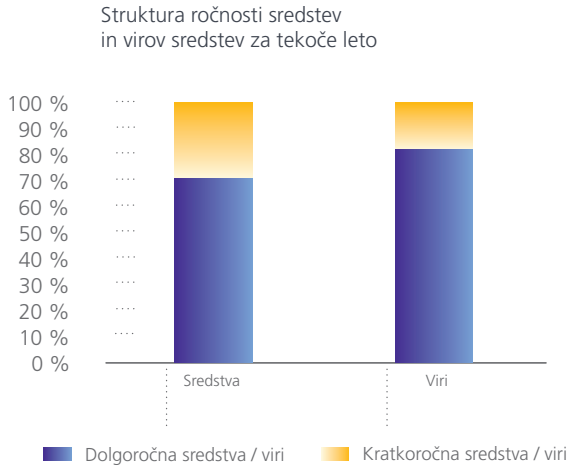
Strukture

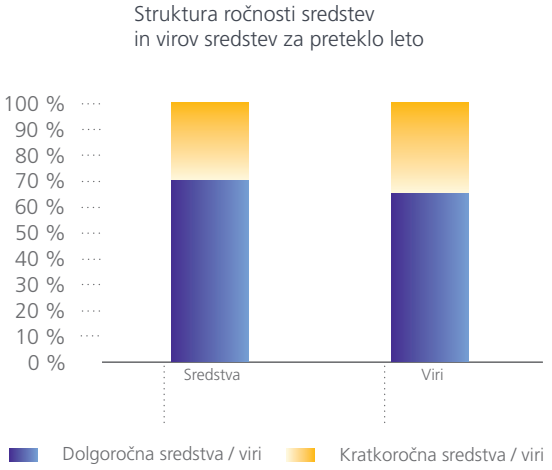
Tabela 9:
Ročnost sredstev in virov sredstev

v tisoč EUR	Tekoče leto: 2009			
	Sredstva	**Viri**	**%sred**	**%viri**
Dolgoročna sredstva / viri	77.641	89.473	71%	82%
Kratkoročna sredstva / viri	32.073	20.241	29%	18%
Skupaj:	**109.714**	**109.714**	**100**	**100**

v tisoč EUR	Preteklo leto: 2008			
	Sredstva	**Viri**	**%sred**	**%viri**
Dolgoročna sredstva / viri	58.024	53.927	70%	65%
Kratkoročna sredstva / viri	24.796	28.893	30%	35%
Skupaj:	**82.820**	**82.820**	**100**	**100**

Slika 3:
Struktura ročnosti sredstev in virov sredstev





Ročnost sredstev kaže na 71% delež dolgoročnih in 29% delež kratkoročnih sredstev, kar ne pomeni bistvenih sprememb na preteklo leto.

Ročnost virov, in sicer 82% dolgoročnih in 18% kratkoročnih virov kaže glede na preteklo leto bistveno izboljšanje razmerja med dolgoročnimi in kratkoročnimi viri v korist dolgoročnih. Razlog je v drugačnem vsebinskem tretiranju dveh kratkoročnih kreditov v skupni vrednosti 44,29 mio eur. Zaradi finančne krize so naši največji in najpomembnejši kreditodajalci odobravali v glavnem kratkročne vire, na kar nismo imeli vpliva niti s politiko, niti z boniteto družbe. Nasploh pa je bilo težko pridobiti kakršnikoli novi vir financiranja.

Tabela 10:
Struktura sredstev

v tisoč EUR	2009	2008	%09	%08
Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	71	12	0,1%	0%
Opredmetena osnovna sredstva	2.564	3.404	2,3%	4%
Naložbene nepremičnine	2.846	847	2,6%	1%
Dolgoročne finančne naložbe	71.120	53.418	64,8%	64%
Dolgoročne poslovne terjatve	4	4	0,0%	0%
Odložene terjatve za davek	1.036	339	0,9%	0%
Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	0,0%	0%
Zaloge	6.400	1.659	5,8%	2%
Kratkoročne finančne naložbe	24.669	20.921	22,5%	25%
Kratkoročne poslovne terjatve	390	375	0,4%	0%
Denarna sredstva	601	1.812	0,5%	2%
Kratkoročne AČR	13	29	0,0%	0%
SREDSTVA SKUPAJ:	**109.714**	**82.820**	**100**	**100**

Med sredstvi predstavljajo prevladujoč delež – 64,8% dolgoročne finančne naložbe, kar je glede na dejavnost družbe razumljivo, pomenijo pa dolgoročni del terjatev do leasingojemalcev, dolgoročni del danih posojil in predujme za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, ki pomeni vplačan avans za nakup večjega objekta. Dolgoročne finančne naložbe so v strukturnem deležu praktično na nivoju preteklega leta, čeprav nominalno predstavljajo bistveno višji znesek. Z 22,5% jim sledijo kratkročne finančne naložbe, ki predstavljajo kratkoročni del prej navedenih leasing pogodb, kratkoročne dele dolgoročnih posojil in kratkoročna posojila ter so v strukturi padla, nominalno pa prav tako predstavljajo višji znesek. Razlog je v porastu

skupnih sredstev za 32%.
Opredmetena osnovna sredstva predstavljajo 2,3% delež in so v strukturi padla z indeksom 58.
Naložbene nepremičnine z 2,6% deležem predstavljajo del poslovne stavbe P2 v lasti družbe, namenjene oddajanju in bencinsko črpalko, prav tako dano v najem in so v strukturi glede na preteklo leto porasle za 160%.
Zaloge v strukturi sredstev pomenijo 5,8% in so porasle na preteklo leto za 190% tako v strukturnem deležu kot nominalno. Razlog je v vse večjem deležu odvzetih predmetov leasinga zaradi finančne krize in še neprodanih zalogah iz posebnih poslov družbe, s katerimi ustvarja del prihodkov oziroma razlike v ceni. Ti posli pomenijo preprodajo stanovanj in zemljišč, v poslovnem letu je bila nabava večjega zemljišča za potrebe gradnje trgovsko poslovnega centra.
V strukturi in nominalno pa je padel delež denarnih sredstev na 0,5%.

Slika 4:
Struktura sredstev

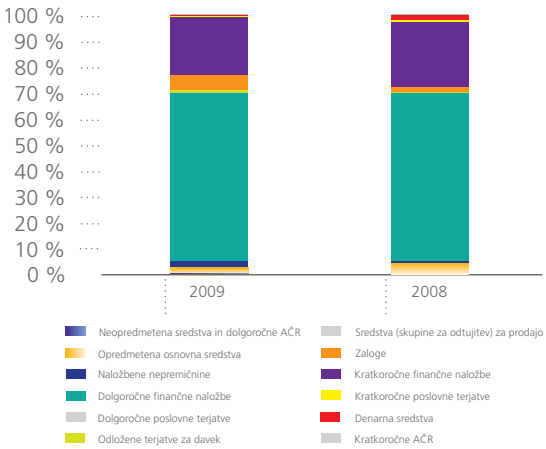


Tabela 11:
Struktura virov sredstev

v tisoč EUR	2009	2008	%09	%08
Kapital	3.252	4.803	3,0%	5,8%
Rezervacije in dolgoročne PČR	88	126	0,1%	0,2%
Dolgoročne finančne obveznosti	86.129	48.994	78,5%	59,2%
Dolgoročne poslovne obveznosti	4	4	0,0%	0,0%
Odložene obveznosti za davek	0	0	0,0%	0,0%
Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	0,0%	0,0%
Kratkoročne finančne obveznosti	11.068	27.173	10,1%	32,8%
Kratkoročne poslovne obveznosti	2.978	1.602	2,7%	1,9%
Kratkoročne PČR	6.195	118	5,6%	0,1%
VIRI SREDSTEV SKUPAJ:	**109.714**	**82.820**	**100**	**100**

Med viri vodijo dolgoročna posojila od bank z 78,5%, ki so glede na preteklo leto v strukturnem deležu in nominalno porasla na račun zmanjšanja kratkročnih posojil – 10,1% zaradi že pojasnjena razloga. Sledijo jim kratkoročne pasivne časovne razmejitve z 5,6% v strukturi, ki predstavljajo DDV v višini 6,06 mio EUR na vplačan avans za večji objekt, ki se skladno s SRS-ji v aktivnem delu bilance izkazuje po bruto principu. V strukturi sledi kapital s 3,0%, ki je na preteklo leto padel v strukturnem deležu in nominalno, za kar je razlog v ustvarjeni izgubi poslovnega leta. Na koncu so še kratkročne poslovne obveznosti z 2,7%, ki so na

preteklo leto v strukturnem deležu porasle za 37%, še bolj pa nominalno in predstavljajo v višini 1,757 mio EUR obveznosti iz naslova presežkov tržnih vrednosti zalog nad terjatvami v primeru odvzetih predmetov leasinga.

Slika 5:
Struktura virov sredstev

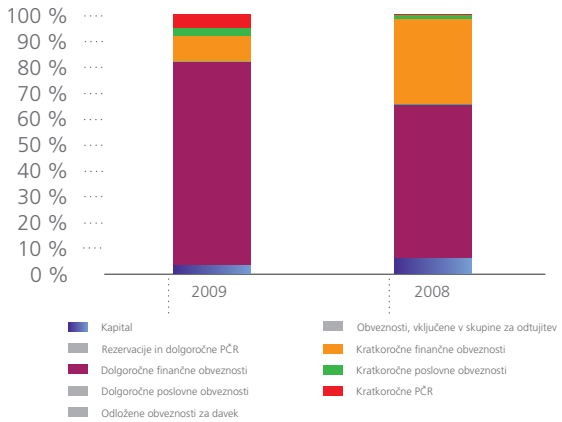


Tabela 12:
Struktura virov sredstev: lastni, tuji viri

v tisoč EUR	2009	2008	%09	%08
Lastni viri	9.535	5.047	9%	6%
Tuji viri	100.179	77.773	91%	94%
Skupaj viri sredstev:	**109.714**	**82.820**	**100**	**100**

Razmerje lastnih in tujih virov v strukturi se je povečalo v korist lastnih virov na račun visokih pasivnih časovnih razmejitev, medtem ko je padec kapitala slabšal razmerje.

Slika 6:
Struktura virov sredstev (lastni, tuji)

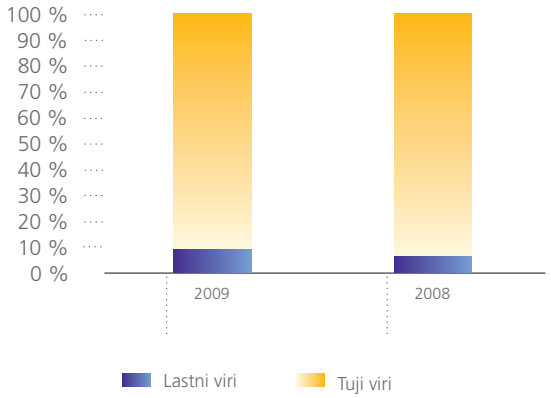


Tabela 13:
Struktura prihodkov in odhodkov

v tisoč EUR	2009	2008	%09	%08
Prihodki poslovanja	1.406	3.075	18,8%	32%
Prihodki financiranja	5.910	6.466	79,1%	67%
Drugi prihodki	151	67	2,0%	1%
Prihodki skupaj	**7.467**	**9.608**	**100**	**100**

v tisoč EUR	2009	2008	%09	%08
Odhodki poslovanja	2.112	3.762	24%	41%
Odhodki financiranja	6.762	5.396	76%	59%
Drugi odhodki	0	0	0%	0%
Odhodki skupaj	**8.874**	**9.158**	**100**	**100**

Med prihodki prevladujejo finančni prihodki z 79,1%, kar je glede na dejavnost družbe razumljivo. V strukturi se je glede na preteklo leto njihov delež povečal na račun zmanjšanega deleža prihodkov iz poslovanja. Razlog je v posebnih poslih oziroma njihovih prihodkih, ki pomenijo prihodke iz naslova odprodaje zalog, zlasti nepremičnin, katerih trg je v poslovnem letu zaradi finančne krize močno upadel. Sicer pa so skupni prihodki nižji na preteklo leto za 22%, za kar je razlog tudi v nižjih obrestnih prihodkih, predvsem kot posledici padca euriborja.
Med odhodki prevladujejo odhodki iz financiranja, kar je povezano z dejavnostjo družbe. V strukturi se je njihov delež glede na preteklo leto povečal na račun bistvenega povečanja dodatno oblikovanih popravkov terjatev, dejanski obrestni odhodki pa so realno padli. Poslovni odhodki so padli tako v strukturi kot nominalnem deležu predvsem zaradi manjše realizacije iz naslova posebnih poslov in posledično padca nabavne vrednosti prodanega blaga.

Slika 7:
Struktura prihodkov in odhodkov

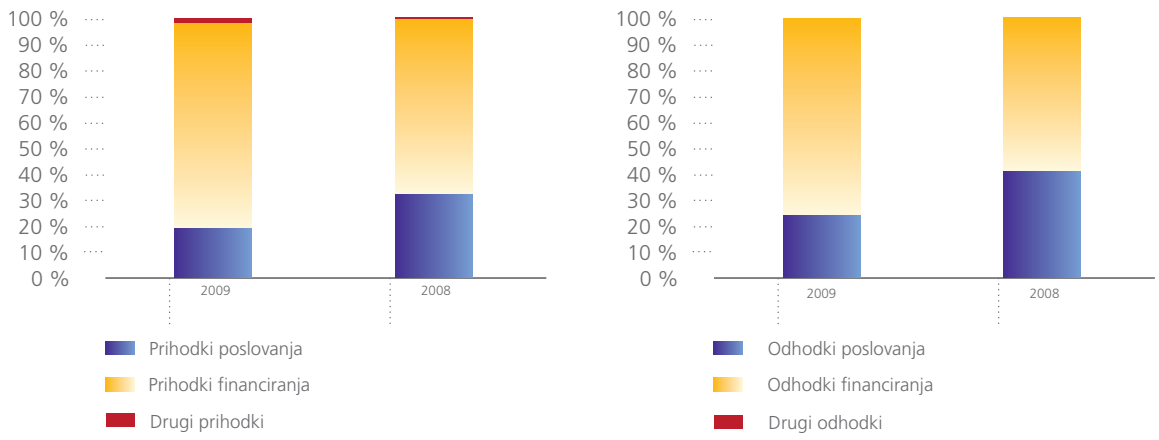
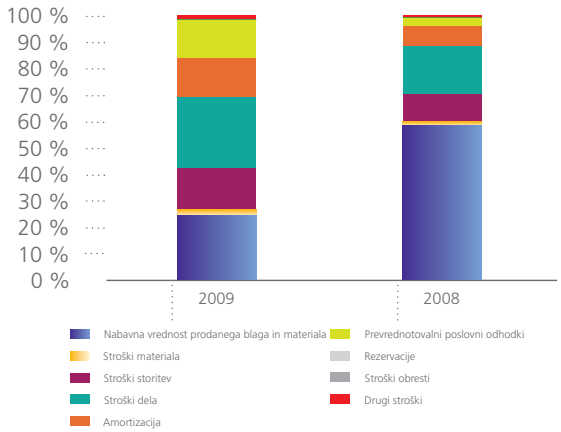


Tabela 14:
Struktura stroškov

v tisoč EUR	2009	2008	%09	%08
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	510	2.182	24,1%	58%
Stroški materiala	52	63	2,5%	2%
Stroški storitev	327	396	15,5%	11%
Stroški dela	572	672	27,1%	18%
Amortizacija	306	296	14,5%	8%
Prevrednotovalni poslovni odhodki	311	112	14,7%	3%
Rezervacije	0	0	0,0%	0%
Stroški obresti	0	0	0,0%	0%
Drugi stroški	34	41	1,6%	1%
Skupaj:	**2.112**	**3.762**	**100**	**100**

Med stroški v poslovnem letu v strukturi vodijo stroški dela z 27,1%, vendar so realno padli za 15%. Sledi jim nabavna vrednost prodanega blaga z 24,1%, ki je bistveno padla tako v strukturi kot nominalno zaradi manjšega deleža realizacije iz posebnih poslov, kar pa je tudi glavni razlog za padec skupnih stroškov za 44%. Na tretjem mestu so stroški storitev z 15,5% deležem, sledijo jim prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi z obratnimi in osnovnimi sredstvi z 14,7% in stroški amortizacije z 14,5%, so pa vsi v strukturi porasli. Stroški materiala z 2,5% in drugi stroški z 1,6% nimajo bistvenega vpliva na skupne stroške.

Slika 8:
Struktura stroškov

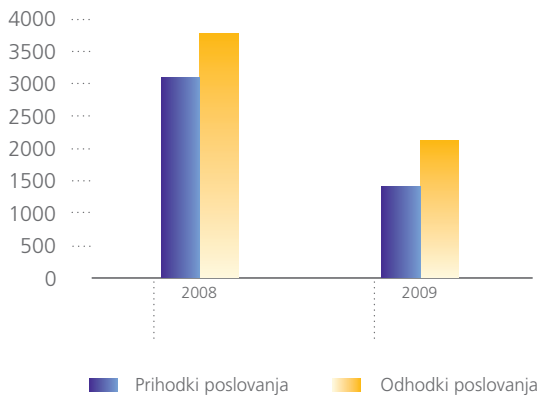


Gibanje prihodkov, odhodkov in čistega dobička

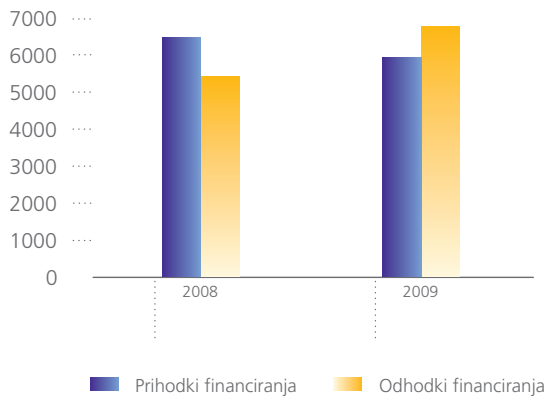
Tabela 15:
Gibanje prihodkov, odhodkov in čistega dobička

v tisoč EUR	2008	2009
Prihodki poslovanja	3.075	1.406
Odhodki poslovanja	3.762	2.112
Prihodki financiranja	6.466	5.910
Odhodki financiranja	5.396	6.762
Drugi prihodki	67	151
Drugi odhodki	0	0
Davek	236	-70
Čisti dobiček / izguba	214	-1.337

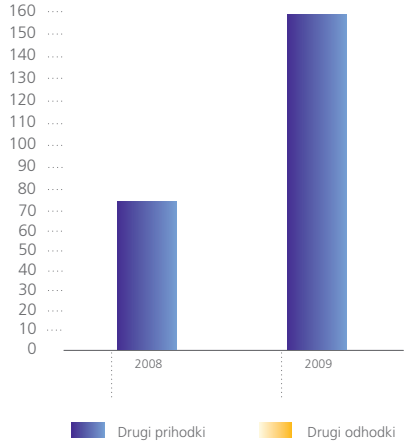
Slika 9:
Gibanje prihodkov in odhodkov poslovanja



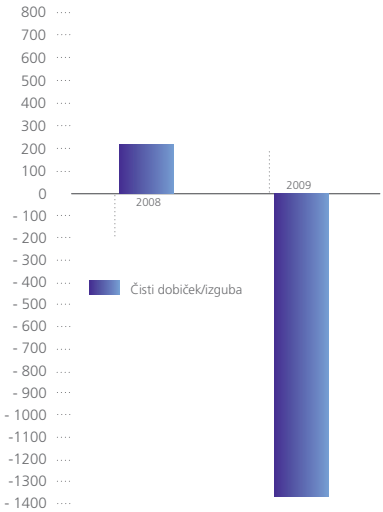
Slika 10:
Gibanje prihodkov in odhodkov financiranja



Slika 11:
Gibanje drugih prihodkov in odhodkov



Slika 12:
Gibanje čistega dobička



Prihodki in odhodki poslovanja so padli, indeksa 46 in 56. Prihodki zaradi bistveno nižjega oziroma zanemarljivega deleža realizacije iz posebnih poslov, to je preprodaje nepremičnin, odhodki zaradi nabavne vrednosti pri navedeni realizaciji, njihova nižja dinamika padca pa je posledica strukture teh odhodkov, torej vpliva fiksnih stroškov kot so stroški dela, storitev, amortizacije, ki so neodvisni od realizacije iz posebnih poslov.

Prihodki od financiranja so padli z indeksom 91, odhodki od financiranja pa porasli z indeksom 125. Padec prihodkov je posledica padca referenčne obrestne mere 6 mesečnega euriborja, na katero so vezane naložbe družbe in je na začetku poslovnega leta znašal 3,037%, ob koncu leta pa še samo 0,993%. Padec euriborja je na eni strani povzročil tudi padec odhodkov, po drugi strani pa so njihovo močno rast povzročili dodatno oblikovani popravki terjatev v višini 3,63 mio EUR.

Drugi prihodki pomenijo najemnine od naložbenih nepremičnin in so porasli za 125%, vendar ne predstavljajo pomembnega deleža.

Družba je zaključila poslovno leto z izgubo, za kar je razlog v rasti finančnih odhodkov zaradi visokih dodatno oblikovanih popravkov terjatev, ki jih je povzročila še zlasti finančna in gospodarska kriza. Ta je posegla v realni sektor, kjer se slabša plačilna sposobnost in likvidnost komitentov, razen tega so določenim segmentom financirane opreme močno padle tržne vrednosti.

Kazalniki

Zap. št.	Kazalec oziroma kazalnik	Stanje 2009	Stanje 2008	Sprememba	Indeks
1	Trajni kapital – TK v 000 EUR	3.340	4.929	-1.589	68

Trajni kapital kot presežek sredstev nad dolgovi je glede na preteklo leto padel z indeksom 68, razlog je v realizirani izgubi poslovnega leta.

Zap. št.	Kazalec oziroma kazalnik	Stanje 2009	Stanje 2008	Sprememba	Indeks
2	Materialne naložbe – MN v 000 EUR	11.881	5.922	5.959	201

Materialne naložbe kot nemonetarna aktiva, torej tista, ki se pri običajnem poslovanju ne preoblikuje takoj v denarno obliko, je porasla z indeksom 201 predvsem zaradi rasti zalog nepremičnin za nadaljno prodajo in zalog odvzetih predmetov leasinga ter naložbenih nepremičnin.

Zap. št.	Kazalec oziroma kazalnik	Stanje 2009	Stanje 2008	Sprememba	Indeks
3	Neto dolg (terjatev) - ND (NT) v 000 EUR	8.541	993	+ 7.548	860

Neto dolg kot presežek materialnih naložb nad trajnim kapitalom oz. tisti del dolgov, ki financira materialne naložbe je porasel glede na preteklo leto z indeksom 860, kar ni dobro. Rast je posledica rasti materialnih naložb in padca kapitala zaradi že opisanega.

Zap. št.	Kazalec oziroma kazalnik	Stanje 2009	Stanje 2008	Sprememba	Indeks
4	Neto kratkoročna terjatev (dolg) - NKD (NKT) v 000 EUR	- 5.432	1.659	-7.091	527

Družba je v poslovnem letu prešla iz 1,6 mio EUR neto kratkoročnega dolga na 5,4 mio EUR neto kratkoročne terjatve, ki pomeni tisti delež obratnega kapitala, ki financira tudi druga kratkoročna sredstva zraven zalog, kar je z vidika bonitete družbe dobro. Razlog je že bil pojasnjen pri strukturah.

Zap. št.	Kazalec oziroma kazalnik	Stanje 2009	Stanje 2008	Sprememba	Indeks
5	Obratni kapital (OBK) v 000 EUR	11.832	- 4.097	15.929	489

Obratni kapital predstavlja tisti del dolgoročnih virov, ki financirajo kratkročna sredstva. Družba ga je pridobila zaradi spremenjenega tretiranja dveh kratkoročnih kreditov.

Zap. št.	Kazalec oziroma kazalnik	Stanje 2009	Stanje 2008	Sprememba	Indeks
6	Kratkoročni koeficient - KK	1,58	0,86	0,72	184

Izboljšanje izkazuje kratkoročni koeficient – indeks 184 in pomeni, da je del kratkoročnih sredstev financiranih z dolgoročnimi viri, ker družba razpolaga z obratnim kapitalom. Kratkoročno je financiranih samo 63% kratkoročnih sredstev. To kaže na dolgoročno pokritost sredstev z viri, kar je posledica že opisanega.

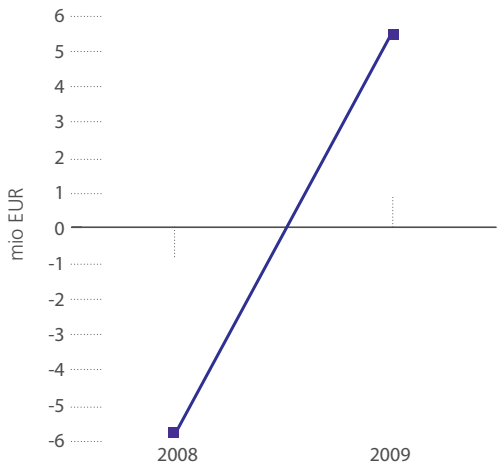
Zap. št.	Kazalec oziroma kazalnik	Stanje 2009	Stanje 2008	Sprememba	Indeks
7	Presežek obratnega kapitala v 000 EUR	5.432	- 5.756	11.188	294

Družba je v poslovnem letu prešla iz primanjkljaja obratnega kapitala na presežek, kar pomeni, da z obratnim kapitalom financira zaloge in še druga že hitreje likvidna kratkoročna sredstva.

Zap. št.	Kazalec oziroma kazalnik	Stanje 2009	Stanje 2008	Sprememba	Indeks
8	Neto dolg / materialne naložbe – ND/MN	0,7	0,2	0,5	420

Stopnja neto zadolženosti se je na preteklo leto povečala z indeksom 420. Razlog je v zmanjšanju trajnega kapitala zaradi izgube in rasti materialnih naložb zaradi rasti zalog in naložbenih nepremičnin.

Slika 13:
Presežek obratnega kapitala



Učinkovitost poslovanja

v mio. evrih	Kazalec oziroma kazalnik	Stanje 2009	Stanje 2008	Sprememba	Indeks
Zap. št.					
1	Proizvodnost	1,14	3,06	-1,92	37

Proizvodnost primerja obseg doseženih naložb družbe po vrednosti opreme s povprečnim številom zaposlenih v poslovnem letu. Obseg naložb po delavcu je padel z indeksom 37, razlog je v močnem padcu naložb kot posledici finančne in gospodarske krize zaradi pomanjkanja finančnih virov v prvi vrsti in pomanjkanja pravih strank. Število zaposlenih je ostalo na preteklo leto nespremenjeno, zaradi dveh porodniških odsotnosti pa je realno družba delovala z manj ljudi. Ob upoštevanju navedenega se je proizvodnost znižala z indeksom 44.

2	**Gospodarnost**	0,84	1,05	-0,21	80

Gospodarnost kot primerjava vseh prihodkov in odhodkov se je znižala z indeksom 80. Razlog slabše gospodarnosti je predvsem v močni rasti popravkov terjatev – indeks 592 kot posledice finančne in gospodarske krize.

3	**Dobičkonosnost**				
	ROE (pred davkom)	-39	10,6	-49,6	-390
	ROA (pred davkom)	-1,46	0,56	-2,02	-261

Oba kazalnika dobičkonosti kažeta močno poslabšanje in sta zaradi realizirane izgube dobila negativni predznak.

Poslovni dogodki, ki so nastopili po koncu poslovnega leta

V januarju leta 2010 so nastopili pogoji za aktivacijo pogodbe o finančnem leasingu nepremičnine v višini 30,3 mio EUR, ki je bila sklenjena že v letu 2009, s tem ko so bile odpravljene napake na objektu. Sklenitev navedene pogodbe je bistveno povišala portfelj družbe, saj ta naložba predstavlja skoraj tretjino portfelja. NLB d.d. kot edina družbenica družbe NLB Leasing Maribor je v februarju 2010 razrešila stare člane nadzornega sveta in imenovala nove.

Datum odobritve letnega poročila

Letno poročilo družbe NLB Leasing Maribor d.o.o. je bilo sprejeto na 2. redni seji Nadzornega sveta družbe v Mariboru dne, 27. 05. 2010.

Pričakovani razvoj družbe

Družba NLB Leasing Maribor d.o.o. je ena izmed družb za leasing v Skupini NLB in posluje v skladu s sprejeto strategijo razvoja celotne skupine in v skladu s sprejetimi plani poslovanja. Kot univerzalni ponudnik leasinga je prepoznavna v svojem okolju zaradi občasnih akcij z dobavitelji vozil in opreme, zaradi marketinških aktivnosti in sponzoriranja pomembnih dogodkov v mestu in regiji. Majhnost družbe je doslej omogočala hitre reakcije, fleksibilnost pri prilagajanju novim razmeram na trgu in spremembah zakonskih predpisov. Dosedanja visoka stopnja prilagodljivosti željam poslovnih partnerjev se je zaradi zaostrenih pogojev na finančnem trgu kot posledice velike gospodarske krize sicer poslabšala, zato pa je toliko pomembnejša postala prednost v usposobljenih in družbi predanih sodelavcih.

Ekonomisti in analitiki za leto 2010 napovedujejo gospodarsko rast v višini 0,6%. Oživljanje gospodarske aktivnosti , ki se je začelo v drugem lanskem četrletju, bo počasno, z možnimi nihanji med posameznimi četrtletji. K rahli krepitvi gospodarske aktivnosti bodo prispevali predvsem pozitivni impulzi iz mednarodnega okolja, kjer so se razmere začele počasi izboljševati. Gospodarska rast bo letos izhajala predvsem iz večjega tujega povpraševanja, pričakujemo, da se bo izvoz povečal za 4,3%, spodbude iz domačega okolja bodo bistveno šibkejše. Med dejavnostmi se rast pričakuje predvsem v pretežno izvozno usmerjenem delu gospodarstva kot so predelovalne dejavnosti in nekaterih z izvozom povezanih tržnih storitvah. Pričakuje se tudi skromno povečanje investicijske dejavnosti in ponovno pozitiven prispevek zalog h gospodarski rasti. Rast bruto investicij v osnovna sredstva bo spodbujena z rastjo naložb v opremo in stroje kot posledica večjega tujega povpraševanja in posledične krepitve proizvodnje ter izkoriščenosti proizvodnih zmogljivosti. V drugih segmentih investicij lahko letos ponovno pričakujemo padec, ki bo največji pri investicijah v nova stanovanja, pri investicijah v druge zgradbe in objekte pa se bo letos tekom leta padanje ustavilo, na letni ravni pa bo obseg teh investicij še vedno nižji kot lani. Pozitivni znaki se kažejo v gradnji inženirskih objektov, predvsem v gradnji železnic. Rast državne potrošnje bo skromna in nižja kot lani zaradi izvajanja varčevalnih ukrepov, potrošnja gospodinjstev se letos še ne bo povečala zaradi zaostrenih razmer na trgu dela. Razmere na mednarodnih finančnih trgih so v primerjavi s preteklim letom boljše, glavni izziv pa ostaja oživljanje kreditne aktivnosti v bančnem sistemu evrskega območja. V Sloveniji gibanja nekaterih kazalcev finančnih in denarnih tokov kažejo na še vedno zaostrene razmere, zlasti na področju plačilne sposobnosti in kreditnih tokov, ki v prvih letošnjih mesecih ostajajo šibki. Letos tudi ni pričakovati izboljšanja na trgu dela. Napoved gospodarske rasti v letošnjem letu je izpostavljena tveganjem glede okrevanja v mednarodnem okolju in razmer na finančnih trgih, saj hitrost okrevanja gospodarske aktivnosti v najpomembnejših trgovinskih partnericah ostaja negotova, saj predvidena gospodarska rast v večini trgovinskih partnerc še ni avtonomna, temveč sloni na protikriznih ukrepih, kar bi ob njihovem umiku lahko privedlo do upočasnitve okrevanja.

Družba se je razmeram na finančnih trgih morala prilagoditi z nižjimi naložbami v letu 2009, v letu 2010 pa načrtuje realizirati za 60,3 mio EUR naložb po vrednosti opreme, pri čemer ima dobrih 50% zagotovljenih z večjim nepremičninskim poslom, ki ga je sklenila že v letu 2009, aktivirala pa v letu 2010.

Zaradi slabše likvidnosti bank, ki so naši kreditodajalci bomo tudi v letu 2010 z vso skrbnostjo načrtovali in spremljali našo likvidnost in največjo skrb namenili obnovi kreditov, ki jih je potrebno vračati. Zavedamo se, da jih bomo morali v teh razmerah delno tudi vračati iz prilivov iz obstoječega portfelja. Pri tem bo pomembno vlogo odigrala sprotna in uspešna izterjava, saj nam izterjane zapadle neplačane terjatve nudijo dodatno možnost povečanega obsega naložb. Pri realizaciji naložb bo še v večji meri kot do sedaj pomembna pravilna presoja bonitete leasingojemalcev.

Naš cilj je servisirati predvsem fizične osebe z ustrezno boniteto in se obdržati na tržišču, kar pomeni, da se bodo naložbe skoncentrirale predvsem na osebna vozila. Poleg tega bo potrebno poiskati najkvalitetnejše leasingojemalce med pravnimi osebami in jim financirati nerizično opremo.

V letu 2010 na nepremičninskem segmentu razen velikega nepremičninskega posla, ki smo ga pripravili že v letu 2009 načrtujemo le dokončanje projekta izgradnje trgovsko poslovnega centra v Kranju, zemljišče je bilo kupljeno že v letu 2009 in je bilo tudi že pridobljeno gradbeno dovoljenje.

Ena izmed prioritetnih nalog tako doslej kot tudi v bodoče je, da bomo dosledno sledili usmeritvam za obvladovanje tveganj v vseh fazah – odobravanja in spremljanja leasing pogodb. Sedanje krizne razmere in njihove posledice na plačilno sposobnost naših strank prinašajo vedno več nalog na področju spremljave, izterjave, organizacije in izvajanja notranje kontrole poslovanja, vse z namenom obvladovanja kreditnega tveganja. Posebno pozornost bomo namenili Projektu centralizacije upravljanja s tveganji v NLB Skupini, ki se osredotoča na kreditno tveganje, ki predstavlja daleč najpomembnejše tveganje v NLB Skupini, in implementaciji projektnih rešitev v lokalnem okolju. Ob tem bo pozornost še naprej usmerjena v upravljanje nekreditnih tveganj (likvidnostno, obrestno, valutno, operativno).

V maju 2010 bo zaključen proces prehoda na program Globus Nova, prav tako pa bomo najkasneje v jeseni prešli na e-poslovanje, kar bo v družbi zahtevalo dodatne napore že tako obremenjenih zaposlenih, vendar pa se zavedamo, da le napredek pri uvajanju novih programov in opuščanju starega " pisarniškega " načina poslovanja omogoča racionalno izrabo časa.

Kljub krizi in vsem težavam, s katerimi se v družbi srečujemo še vedno namenjamo pozornost zaposlenim in njihovemu dodatnemu izobraževanju. Zaposlene razporejamo na naloge, ki so trenutno najpomembnejše, to pa je v glavnem izterjava in prodaja odvzetih predmetov leasinga ter izdelava raznih poročil.

Raziskave in razvoj

Posebno pozornost namenjamo spremljanju objavljenih tržnih analiz na področju leasinga tako v Sloveniji kot tudi v Evropi, ki jih objavljata Združenje leasingodajalcev Slovenije in Leaseurope, prav tako pa spremljamo tudi svojo konkurenco. Ob upoštevanju gospodarskih gibanj in sprememb zakonodaje pripravljamo predloge različnih akcij, novih oblik sodelovanja z dobavitelji in novih produktov za stranke.

Področje raziskav in razvoja ter vse marketinške akcije se načrtujejo in izvajajo skupno na nivoju vseh družb za leasing v Skupini NLB.

V letu 2009 so se začele aktivnosti za prehod na novi sodobnejši programski paket Globus Nova, njegova migracija je predvidena v maju 2010. Pripravljati smo se začeli tudi na prevzem informacijske sistema IMIS, ki bo migriral v poslovanju v mesecih po migraciji Globus Nove.

Cilji in ukrepi upravljanja tveganj družbe

Upravljanje tveganj pomeni obvladovanje tveganj, ki jim je družba izpostavljena pri svojem poslovanju. Vodstvo družbe to svojo odgovornost izvaja s sprejemanjem ustreznih politik in metodologij, skladno z dokumentom Program razvoja in minimalni standardi na področju upravljanja s tveganji v NLB Skupini in s strani Uprave NLB d.d. sprejetimi smernicami upravljanja posameznih vrst tveganj.

Smernice ponujajo podrobnejšo usmeritev vodstvu družbe, kako upravljati posamezna tveganja in zagota-

vljajo učinkovit in poenoten pristop bančne skupine k upravljanju tveganj, hkrati pa so usmeritve prilagojene naravi posla in tržnim razmeram, v katerih družba deluje. V politikah upravljanja s tveganji morajo biti jasno definirane naloge, pooblastila in odgovornosti za področja posameznih tveganj, pri tem je pomembno, da je organizacija upravljanja s tveganji takšna, da zagotavlja ločenost funkcije spremljanja tveganj od poslovne funkcije. Sprejete politike podrobno definirajo metodologije, kako spremljati in meriti posamezna tveganja, postavljajo limite in tolerance in definirajo odgovornosti za pripravo poročil, roke izvedbe, poročevalce in prejemnike poročil. Pri tem mora družba opredeliti in izpolnjevati zahteve zakonodaje matične družbe (regulativa na solo osnovi) in zahteve zakonodaje na konsolidirani osnovi (regulativa Banke Slovenije).

Naloga strokovne službe s področja upravljanja s tveganji je, da identificira, spremlja, nadzira in meri kreditna, valutna, obrestna, likvidnostna, operativna in tržna tveganja ter pripravlja predloge za odpravo neskladij.

Temeljni nadaljnji korak pri spremljanju tveganj je izgradnja ustrezne podatkovne baze in programske podpore, ki bo zagotavljala zanesljive in celovite podatke na mesečni ravni. Razvoj mora iti v smeri avtomatizacije priprave podatkovne baze in izračuna kazalnikov.

Glede na dejavnost se družba srečuje z naslednjimi tveganji:

- **kreditno tveganje**, ki pomeni trenutno ali trajno nesposobnost leasingojemalca, da odplača financirano vrednost. V izogib tej vrsti tveganja, se vsak leasingojemalec, bodisi pravna oseba ali s.p. po bilancah in s pomočjo solventnosti bonitetno oceni, pri fizičnih osebah pa preveri stalnost zaposlitve in višina dohodka. Po drugi strani se preveri tudi predmet leasinga – dobavitelj, njegova tržna vrednost, možnost hitre vnovčitve, torej prodavljivost in temu se prilagodijo pogoji odobritve (obrestna mera, polog, dodatna zavarovanja). Namen preverjanj je v tem, da tržna vrednost predmeta leasinga v vsakem trenutku pokrije terjatev. Ob vsem tem se upošteva že morebitna izpostavljenost potencialnega leasingojemalca ali njegovih povezanih oseb pri naši družbi. Vsak tako pripravljen posel se odobrava v skladu s sklepom o limitih na različnih instancah, v vsakem primeru pa ga mora pregledati in podati svoje mnenje risk manager. Na ta način se družba želi izogniti kreditnim tveganjem, vendar kljub vsemu vsaj tromesečno v skladu s sprejeto Metodologijo oblikovanja oslabitev terjatev in rezervacij za prevzete obveznosti po zunajbilančnih postavkah v skladu z MSRP v družbah za leasing v Skupini NLB pregleda individualno vsaj 70% portfelja po izpostavljenosti v bonitetnih razredih A, B in C in v celoti portfelj v bonitetnih razredih D in E po posameznih pogodbah. Oslabitve terjatev je potrebno pripoznati v primerih, ko obstajajo nepristranski dokazi o oslabitvi kot so finančne težave dolžnika in neobstoj ali zmanjšana tržna vrednost predmeta leasinga oziroma zavarovanja. Če se pokaže, da lahko iz tržne vrednosti predmeta leasinga in drugih zavarovanj izhaja izguba in se kažejo finančne težave leasingojemalca se za tako pogodbo oziroma terjatev po njej oblikuje rezervacija, ki neposredno obremenjuje poslovni rezultat, hkrati pa je zagotovilo, da je ta, slika realnega stanja v družbi. Zaradi finančne in gospodarske krize je družba vse bolj, ne glede na previdnost pri odobravanju naložb v preteklosti, izpostavljena kreditnemu tveganju. Pravne osebe imajo zaradi zmanjšanega obsega poslovanja kot posledice padca naročil njihovih izdelkov in storitev ter nedostopnosti do finančnih virov resne težave s likvidnostjo in s tem probleme s plačilom leasing obrokov, fizične osebe pa zaradi izgube službe. Ko k finančnim težavam leasingojemalcev dodamo še padec tržne vrednosti določene opreme (avtomobili, tovorna vozila, nepremičnine) ugotovimo povečano izpostavljenost kreditnemu tveganju.

- **valutno tveganje**, kateremu je družba izpostavljena minimalno. V skupnem portfelju so na presečno obdobje 31.12.2009 naložbe v tuji valuti (CHF) predstavljale le 1,046 mio EUR, za te naložbe ima tudi vire pridobljene v valuti CHF in so znašali 1,051 mio EUR, tveganje nastopi le v primeru neusklajene ročnosti naložb in virov, ki pa jo družba izravnava s črpanji in vračili najetega revolving kredita v tuji valuti (CHF).

- **obrestno tveganje**, kateremu se družba žal ne more izogniti, pomeni pa tveganje izgube zaradi manjših obrestnih prihodkov in višjih obrestnih odhodkov. Obrestna mera pri odobravanju naložb in najemanju virov sestoji iz variabilnega dela – EURIBORJA in fiksnega pribitka. Poslovno leto 2009 je zaznamoval močan padec EURIBORJA, ki se je pri najetih virih spreminjal glede na pogostost obračunavanja obresti, povezano z ročnostjo teh virov, v primeru polletnih obračunov obresti polletno, tudi tromesečno, v primeru mesečnih obračunov obresti pa tudi mesečno v skladu z določili kreditnih pogodb, na aktivni strani pa polletno. Še zlasti pa smo bili izpostavljeni obrestnemu tveganju zaradi

krize na finančnih trgih, vse naložbe so namreč vezane na 6 mesečni EURIBOR, na pasivni strani so bili dostopni le kratkoročni viri, ki so se obnavljali sprva mesečno, v drugi polovici leta pa tromesečno. Pri obnovi smo bili izpostavljeni tudi višjim obrestnim pribitkom. Kratkoročnih leasing naložb praktično ni, pri izračunu cene posla pa je težko vnaprej vkalkulirati izjemno rast pribitkov skozi vse leto.

- **likvidnostno tveganje** – družba načrtuje svoje naložbe, pozna svoje obveznosti, skrbi za izterjavo in spremlja svoj portfelj. Do krize na finančnih trgih družba likvidnostnemu tveganju sploh ni bila izpostavljena, s krizo pa so se začele velike težave pri pridobivanju virov za naložbe in vračila obstoječih kreditov. Z obnavljanjem obstoječih virov pri matični banki, s pridobitvijo nekaj dodatnih kreditov pri drugih bankah in prilivi iz lastnega portfelja, je uspela vzdrževati kratkoročno likvidnost in poravnavati na rok svoje obveznosti, razmeram pa se je prilagodila z omejenim obsegom naložb.

- **operativno tveganje** – med operativna sodijo tveganja, ki nastanejo zaradi pomanjkljivosti ali napak pri delovanju notranjih procesov, sistemov in ljudi ali zaradi zunanjih dogodkov (goljufije) in imajo vpliv na izkaz poslovnega izida. V okviru sprejete Politike upravljanja z operativnim tveganjem je spremljala, zbirala in poročala škodne dogodke in identificirala operativna tveganja po procesih. Z identifikacijo tveganj in sprejemom ukrepov bo lahko preprečila nastanek novih škodnih dogodkov. Z vzpostavitvijo notranjih kontrol, predvsem pa z rednimi sestanki kolektiva, kjer analiziramo ugotovljene napake in se medsebojno obveščamo o nevarnostih zunanjih goljufij (te informacije si leasing hiše posredujemo), poskušamo obvladovati operativna tveganja. Finančna in gospodarska kriza, ki je še posebej prizadela določene tržne segmente, je povzročila, da je porasel delež zunanjih goljufij in večjih prevar.

Družba je letu 2009 sprejela in implementirala v svoje poslovanje Politiko upravljanja obrestnega tveganja, Politiko upravljanja valutnega tveganja in Politiko upravljanja likvidnostnega tveganja, posodobila in prenovila ter implementirala je tudi že obstoječo Politiko upravljanja operativnega tveganja in Navodila za oblikovanje terjatev in rezervacij za prevzete obveznosti po zunajbilančnih postavkah v skladu z MSRP v družbah za leasing v Skupini NLB.

Razkritja

Družba NLB Leasing Maribor d.o.o. je dolžna uporabljati slovenske računovodske standarde. Njeni računovodski izkazi so skladni z vsemi zahtevami in stališči SRS.

Računovodsko poročilo
NLB Leasing Maribor d. o. o.

Skladno s Slovenskimi računovodskimi standardi

Kazalo

REVIZORJEVO POROČILO 36
BILANCA STANJA 38
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA 40
IZKAZ DENARNIH TOKOV 41
IZKAZ GIBANJA KAPITALA 42
IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA 44
Pojasnila k računovodskim izkazom 45
Podlage za sestavo računovodskih izkazov 45
Računovodske usmeritve 45
Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve 45
Opredmetena osnovna sredstva 45
Amortizacija 45
Finančne naložbe 46
Zaloge 46
Terjatve 47
Poslovni najem 47
Naložbene nepremičnine 47
Odloženi davki 47
Denarna sredstva in denarni ustrezniki 47
Časovne razmejitve 47
Kapital 48
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve 48
Obveznosti 48
Prihodki 48
Odhodki 48
IZPOSTAVLJENOST IN OBVLADOVANJE TVEGANJ 49
Kreditno tveganje 49
Obrestno tveganje 49
Valutno tveganje 49
Likvidnostno tveganje 49
Operativno tveganje 49
POJASNILA K POSAMEZNIM POSTAVKAM V BILANCI STANJA 50
Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve 50
Opredmetena osnovna sredstva 51
Naložbene nepremičnine 53
Finančne naložbe 54
Dolgoročne finančne naložbe 54
Kratkoročne finančne naložbe 55
Poslovne terjatve 56
Dolgoročne poslovne terjatve 56
Kratkoročne poslovne terjatve 57
Odložene terjatve za davek 58
Zaloge 59
Denarna sredstva 60
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve 61
Kapital 61
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve 62
Dolgoročne obveznosti 63

Dolgoročne finančne obveznosti 63
Dolgoročne poslovne obveznosti 64
Kratkoročne obveznosti 64
Kratkoročne finančne obveznosti 64
Kratkoročne poslovne obveznosti 65
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve 66
Zunaj bilančna sredstva – obveznosti 66
POJASNILA K POSAMEZNIM POSTAVKAM V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA 67
Čisti prihodki od prodaje 67
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki) 67
Stroški blaga, materiala in storitev 68
Stroški dela 68
Odpisi vrednosti 69
Drugi poslovni odhodki 69
Struktura stroškov in poslovnih odhodkov 70
Finančni prihodki 70
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim 70
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev 70
Finančni odhodki 71
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb 71
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti 71
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti 71
Drugi finančni prihodki in ostali prihodki 72
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja 72
Davek iz dobička 73
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja 73
Rekapitulacija poslovanja med povezanimi osebami iz izkaza poslovnega izida in bilance stanja 74
Druga pomembna razkritja 75
Imena članov uprave in drugih organov 75
Terjatve do članov uprave in drugih zaposlenih po individualnih pogodbah in članov nadzornega sveta 75
Prejemki članov uprave in drugih zaposlenih po individualnih pogodbah in članov nadzornega sveta 75
Zneski porabljeni za revizorja 75
Tečaji in način preračuna v domačo valuto 75
Dogodki po datumu bilance stanja 75
RAČUNOVODSKI KAZALNIKI 76

PRICEWATERHOUSECOOPERS

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Cesta v Kleče 15,
1000 Ljubljana
Telefon: 01 5836 000
Faks: 01 5836 099
Matična št.: 5717159
Davčna št.: SI35498161

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Družbeniku gospodarske družbe NLB Leasing Maribor d.o.o.

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe NLB Leasing Maribor d.o.o. (v nadaljevanju: družba), ki vključujejo bilanco stanja dan 31. decembra 2009, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze
Poslovodstvo 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 pripravljanjem 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 poslovodstva kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje
Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja gospodarske družbe na dan 31. decembra 2009, ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi.

Poročilo o drugih pravnih in poročevalskih zahtevah
Poslovodstvo je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami zakona o gospodarskih družbah.

Revizor mora pregledati poslovno poročilo in podati mnenje o njegovi usklajenosti z računovodskimi izkazi.

Po našem mnenju je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi na dan 31. decembra 2009.

Ljubljana, 24. maj 2010

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Mojca Vrečar
Pooblaščena revizorka

Francois Mattelaer
Partner

PRICEWATERHOUSECOOPERS d.o.o.

3

Bilanca stanja

v tisoč EUR		
na dan 31.12.2009	**31.12.2009**	**31.12.2008**
SREDSTVA	**109.714**	**82.820**
A. Dolgoročna sredstva	**77.641**	**58.024**
I. Neopredmetena sredstva in dolg.aktivne časovne razm.	**71**	**12**
1.Dolgoročne premoženjske pravice	12	7
3.Predujmi za neopredmetena sredstva	57	0
5.Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	2	5
II. Opredmetena osnovna sredstva	**2.564**	**3.404**
1.Zemljišča in zgradbe	1.659	1.901
a) zemljišča	213	232
b) zgradbe	1.446	1.669
3.Druge naprave in oprema	905	1.503
III. Naložbene nepremičnine	**2.846**	**847**
IV. Dolgoročne finančne naložbe	**71.120**	**53.418**
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	4	4
č) Druge dolgoročne finančne naložbe	4	4
2. Dolgoročna posojila	34.424	53.387
b) Dolgoročna posojila drugim	34.424	53.387
3. Predujmi za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	36.692	27
V. Dolgoročne poslovne terjatve	**4**	**4**
3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	4	4
VI. Odložene terjatve za davek	**1.036**	**339**
B. Kratkoročna sredstva	**32.060**	**24.767**
II. Zaloge	**6.400**	**1.659**
3. Proizvodi in trgovsko blago	5.440	1.659
4. Predujmi za trgovsko blago	960	0
III. Kratkoročne finančne naložbe	**24.669**	**20.921**
2. Kratkoročna posojila	24.669	20.921
b) Kratkoročna posojila drugim	24.669	20.921
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	**390**	**375**
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	66	75
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	324	300
V. Denarna sredstva	**601**	**1.812**
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	**13**	**29**
D. ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	**115.367**	**95.203**

v tisoč EUR		
na dan 31.12.2009	**31.12.2009**	**31.12.2008**
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	**109.714**	**82.820**
A. Kapital	**3.252**	**4.803**
I. Vpoklicani kapital	**3.385**	**3.385**
1.Osnovni kapital	3.385	3.385
II. Kapitalske rezerve	**9**	**9**
III. Rezerve iz dobička	**205**	**205**
1. Zakonske rezerve	205	205
V. Preneseni čisti poslovni izid	**0**	**990**
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	**(347)**	**214**
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	**88**	**126**
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	46	46
3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	42	80
C. Dolgoročne obveznosti	**86.133**	**48.998**
I. Dolgoročne finančne obveznosti	**86.129**	**48.994**
1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	71.665	31.573
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	14.464	17.421
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	**4**	**4**
5. Druge dolgoročne poslovne obveznosti	4	4
Č. Kratkoročne obveznosti	**14.046**	**28.775**
II. Kratkoročne finančne obveznosti	**11.068**	**27.173**
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	4.749	20.473
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	6.319	6.700
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	**2.978**	**1.602**
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	180	583
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	181	250
4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	395	267
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	2.222	502
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	**6.195**	**118**
E. ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI	**115.367**	**95.203**

Izkaz poslovnega izida – različica I

v tisoč EUR		
za obdobje od 01.01.2009 do 31.12.2009	**31.12.2009**	**31.12.2008**
1. Čisti prihodki od prodaje	**1.357**	**3.073**
a) prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	498	172
b) prihodki od prodaje trgovskega blaga na domačem trgu	547	2.546
c) prihodki od najemnin	312	355
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotov.poslov.prih.)	**49**	**2**
a) prevred.poslov.prihodki v zvezi z osnovnimi sred.-dobički	24	2
b) prevred.poslov.prihodki-odpravljeni popravki vrednosti pret.let	25	0
5. Stroški blaga, materiala in storitev	**(889)**	**(2.641)**
a) nabavna vrednost prodanega blaga in stroški materiala	(562)	(2.245)
b) stroški storitev	(327)	(396)
6. Stroški dela	**(572)**	**(672)**
a) stroški plač	(422)	(493)
b) stroški ostalih socialnih zavarovanj	(32)	(45)
c) stroški pokojninskih zavarovanj	(57)	(58)
č) drugi stroški dela	(61)	(76)
7. Odpisi vrednosti	**(617)**	**(408)**
a) amortizacija	(306)	(296)
b) prevred.posl.odh. pri neopredm. in opredm. osn.sred.-izgube	(160)	(54)
c) prevred.posl.odh. pri obratnih sredstvih-popravki in odpisi	(151)	(58)
8. Drugi poslovni odhodki	**(34)**	**(41)**
10. Finančni prihodki iz danih posojil	**5.902**	**6.437**
b) Finančni prihodki iz posojil, danim drugim	5.521	6.199
c) Finančni prihodki iz razveljavitve oslabitev	381	238
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	**8**	**29**
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatve do družb v skupini	3	27
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatve do drugih	5	2
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	**(3.882)**	**(819)**
a) Finančni odhodki iz oslabitve posojil	(105)	(270)
b) Finančni odhodki iz oslabitve finančnega leasinga	(3.777)	(549)
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	**(2.880)**	**(4.534)**
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	(1.963)	(3.010)
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	(828)	(1.310)
d) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	(89)	(214)
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	**0**	**(43)**
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	0	(43)
15. Drugi prihodki	**151**	**67**
17. Davek iz dobička	**(627)**	**(333)**
18. Odloženi davki	**697**	**97**
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	**(1.337)**	**214**
Bruto dobiček	**(1.407)**	**450**

Izkaz denarnih tokov – različica II

v tisoč EUR

od 1.1.2009 do 31.12.2009		2009	2008
A.	**DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU**		
a)	**Postavke izkaza poslovnega izida**	**(137)**	**(514)**
	Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	1.429	3.102
	Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih dejavnosti	(1.636)	(3.256)
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	70	(360)
b)	**Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja**	**(941)**	**1.096**
	Začetne manj končne poslovne terjatve	(15)	(69)
	Začetne manj končne aktivne kratkoročne časovne razmejitve	16	30
	Začetne manj končne odložene terjatve za davek	(697)	0
	Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo		0
	Začetne manj končne zaloge	(5.674)	1.571
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	(574)	(495)
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	6.003	59
	Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	0
c)	**Prebitek prejemkov (izdatkov) pri poslovanju (a+b)**	**(1.078)**	**582**
B.	**DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU**		
a)	**Prejemki pri naložbenju**	**40.485**	**3.393**
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	0	0
	Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	298	136
	Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	847	50
	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	29.421	0
	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	9.919	3.207
b)	**Izdatki pri naložbenju**	**(58.843)**	**(7.120)**
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	(61)	(1)
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(12)	0
	Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0
	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	(47.123)	(7.119)
	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	(11.647)	0
c)	**Prebitek prejemkov (izdatkov) pri naložbenju (a+b)**	**(18.358)**	**(3.727)**
C.	**DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU**		
a)	**Prejemki pri financiranju**	**98.646**	**7.726**
	Prejemki od vplačanega kapitala	0	1.442
	Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	44.713	0
	Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	53.933	6.284
b)	**Izdatki pri financiranju**	**(80.421)**	**(6.056)**
	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	0	0
	Izdatki za vračila kapitala	0	0
	Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	(7.578)	(5.493)
	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(72.629)	0
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	(214)	(563)
c)	**Prebitek prejemkov (izdatkov) pri financiranju (a+b)**	**18.225**	**1.670**
Č.	**KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV (x+y)**	**601**	**1.812**
x)	**Denarni izid v obdobju (Ac+Bc+Cc)**	**(1.211)**	**(1.475)**
y)	**Začetno stanje denarnih sredstev**	**1.812**	**3.287**

Spremembe denarnih sredstev zaradi usklajevanja na devizne tečaje ob koncu leta so bile nevtralne, saj so sredstva in viri izraženi v tuji valuti usklajeni tako po višini kakor tudi po izbranem pogodbenem tečaju.

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi (različica II) iz podatkov bilance stanja na dan 31. december 2009, bilance stanja na dan 1. januar 2009 in izkaza poslovnega izida za leto 2009.
Pri izdelavi denarnih tokov so bili podatki pridobljeni z dopolnjevanjem posameznih postavk brez prevrednotovalnih postavk, iz poslovnih knjig podjetja ter iz dodatnih podatkov, ki so potrebni za prilagoditev prejemkov in izdatkov ter za ustrezno razčlenitev pomembnejših postavk.

V izkazu denarnih tokov niso vključeni pritoki in odtoki, ki niso povezani s prejemki in izdatki. Na strani naložbenja so to odtoki za pridobitev naložbenih nepremičnin, ki niso povezani z izdatki, saj je šlo za prerazvrstitev sredstev, in sicer iz dela opredmetenih osnovnih sredstev na naložbene nepremičnine, ter iz dela zalog v naložbene nepremičnine.

Na podlagi izidov posameznih dejavnosti je možno sklepati, iz katerih virov družba pridobiva denarna sredstva in kje jih porablja. Takšne informacije so koristne pri ocenjevanju sposobnosti podjetja za pridobivanje denarnih sredstev ter časa in gotovosti njihovega pridobivanja.

Izkaz gibanja kapitala

v tisoč EUR						od 1.1.2009 do 31.12.2009
		I.Vpoklicani kapital	**II.Kapitalske rezerve**	**III.Rezerve iz dobička**	**V.Preneseni čisti poslovni izid**	**VI.Čisti poslovniizid poslovnega leta**	**Skupaj**
		1.osnovni kapital		**1.zakonske rezerve**	**1.Preneseni čisti dobiček**	**1.čista izguba poslovnega leta**	
A.	**Začetno stanje 31/12-2008**	**3.385**	**9**	**205**	**990**	**214**	**4.803**
B.	**Premiki v kapital**	**0**	**0**	**0**	**0**	**(1.337)**	**(1.337)**
d)	Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	0	0	0	0	(1.337)	(1.337)
C.	**Premiki v kapitalu**	**0**		**0**	**(990)**	**990**	**0**
a)	Poravnava izgube kot odbitna p.k.				(990)	990	0
Č.	**Premiki iz kapitala**	**0**	**0**	**0**	**0**	**(214)**	**(214)**
a)	Izplačilo dividend	0	0	0	0	(214)	(214)
D.	**Končno stanje 31/12-2009**	**3.385**	**9**	**205**	**0**	**(347)**	**3.252**
	BILANČNI DOBIČEK - IZGUBA 2009				**0**	**(347)**	**(347)**

v tisoč EUR						od 1.1.2008 do 31.12.2008
		I.Vpoklicani kapital	**II.Kapitalske rezerve**	**III.Rezerve iz dobička**	**V.Preneseni čisti poslovni izid**	**VI.Čisti poslovni izid poslovnega leta**	**Skupaj**
		1.osnovni kapital		**1.zakonske rezerve**	**1.Preneseni čisti dobiček**	**1.čisti dobiček poslovnega leta**	
A.	**Začetno stanje 31/12-2007**	**1.943**	**9**	**194**	**1.001**	**563**	**3.710**
B.	**Premiki v kapital**	**1.442**	**0**	**0**	**0**	**214**	**1.656**
č)	Vnos dodatnih vplačil kapitala	1.442	0	0	0	0	1.442
d)	Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	0	0	0	0	214	214
C.	**Premiki v kapitalu**	**0**		**11**	**563**	**(574)**	**(0)**
a)	Razporeditev čistega dobička kot sestavine kapitala po sklepu uprave in nadzornega sveta	0	0	0	563	(563)	0
b)	Razporeditev ČD za obl. dod. rezerv.	0	0	11	(11)	0	0
Č.	**Premiki iz kapitala**	**0**	**0**	**0**	**(563)**	**0**	**(563)**
a)	Izplačilo dividend	0	0	0	(563)	0	(563)
D.	**Končno stanje 31/12-2008**	**3.385**	**9**	**205**	**990**	**214**	**4.803**
	BILANČNI DOBIČEK 2008				**990**	**214**	**1.204**

Razkritja k izkazu gibanja kapitala

Premiki v kapital v skupni višini -1.337 TEUR se nanašajo na:
• prenos čiste izgube ustvarjene v letu 2009

Premiki iz kapitala v višini 214 TEUR predstavlja izplačilo čistega dobička v letu 2009, ustvarjenega v letu 2008, lastniku družbe.

Dodatek k izkazu gibanja kapitala – bilančni dobiček

v tisoč EUR		
BILANČNI DOBIČEK	**2009**	**2008**
a) Čisti poslovni izid poslovnega leta	(1.337)	214
b) Preneseni čisti dobiček	990	990
Bilančni dobiček (a + b)	**(347)**	**1.204**

Predlog obravnavanja izgube

Na podlagi 1. odstavka 58. člena ZGD-1 uprava družbe podaja predlog obravnavanja izgube: čista izguba leta 2009 se pokrije iz prenesenih čistih dobičkov v višini 990 TEUR, 9 TEUR iz kapitalskih rezerv, iz zakonskih rezerv 205 TEUR, 133 TEUR izgube ostane nerazporejene.

O dejanskem pokrivanju čiste izgube bo s sklepom odločal lastnik družbe.

Izjava o odgovornosti poslovodstva

Poslovodstvo potrjuje računovodske izkaze za leto končano na dan 31. decembra 2009 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom letnega poročila.

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo letnih računovodskih izkazov tako, da le-ti predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za leto končano 31. decembra 2009.

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

Poslovodstvo je tudi odgovorno za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma zakonitosti.

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku petih let od dneva, ko je bilo potrebno davek obračunati, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova ZDDPO-2 ali drugih davkov ter dajatev. Poslovodstvo družbe ni seznanjeno z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Maribor, 24.05.2010

Direktorica
Darja Trojner

Pojasnila k računovodskim izkazom družbe

Podlage za sestavo računovodskih izkazov

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1). Podatki v računovodskih izkazih temeljijo na knjigovodskih listinah in poslovnih knjigah vodenih v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Pri pripravi so upoštevane temeljne računovodske predpostavke: upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov, časovne neomejenosti delovanja ter kakovostne značilnosti računovodskih izkazov, to so predvsem razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost. Pri računovodskih usmeritvah so upoštevana osnovna računovodska načela: previdnost, prednost vsebine pred obliko in pomembnost.

Računovodske usmeritve

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

Neopredmetena sredstva podjetja zajemajo naložbe v pridobljene premoženjske pravice. So nedenarna sredstva in praviloma fizično ne obstajajo.

Neopredmetena sredstva se po začetnem pripoznanju merijo po modelu nabavne vrednosti.

Vsa neopredmetena sredstva imajo končno dobo koristnosti. Njihove knjigovodske vrednosti se zmanjšujejo z amortiziranjem in morebitno oslabitvijo. Neopredmeteno sredstvo s končno dobo koristnosti se amortizira v dobi koristnosti. Uporabljena je metoda enakomernega časovnega amortiziranja.

Neodpisano vrednost neopredmetenih sredstev je treba podrobno presoditi najmanj ob koncu vsakega poslovnega leta. Če se pričakovana doba koristnosti neopredmetenega sredstva s končno dobo koristnosti pomembno razlikuje od prejšnje ocene ter če se pomembno spremenijo pričakovanja gospodarskih koristi od sredstva, je treba dobo amortiziranja in metodo amortiziranja ustrezno spremeniti.

Razlika med čistim donosom ob odtujitvi in knjigovodsko vrednostjo odtujenega neopredmetenega sredstva se prenese med prevrednotovalne poslovne prihodke, če je čisti donos ob odtujitvi večji od knjigovodske vrednosti, oziroma med prevrednotovalne poslovne odhodke, če je knjigovodska vrednost večja od čistega donosa ob odtujitvi.

Za neopredmeteno sredstvo se v poslovnih knjigah izkazujejo posebej nabavne vrednosti oziroma prevrednotene nabavne vrednosti, posebej popravki vrednosti kot kumulativni odpis, ki je posledica amortiziranja in posebej nabrana izguba zaradi oslabitve; v bilanco stanja se vpišejo zgolj po neodpisani vrednosti, ki je razlika med nabavno vrednostjo in popravkom vrednosti ter nabranimi izgubami zaradi oslabitve.

Neopredmetena sredstva, katerih posamična nabavna vrednost ne presega 500 evrov, družba pripozna kot strošek obdobja.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmeteno osnovno sredstvo je sredstvo v lasti, ki se uporablja pri ustvarjanju proizvodov ali opravljanju storitev oziroma dajanju v najem ali za pisarniške namene ter se bo po pričakovanjih uporabljalo v več kot enem obračunskem obdobju.

Opredmetena osnovna sredstva se pripoznajo po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost opredmetenega osnovnega sredstva so zajeti njegova nakupna cena, uvozne in nevračljive nakupne dajatve in vsi stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati njihovi usposobitvi za nameravano uporabo ter v kolikor bi bilo to potrebno tudi ocena stroškov razgradnje, odstranitve in obnove. Če je nabavna vrednost opredmetenega osnovnega sredstva velika, se razporedi na njegove dele. Kasneje nastali stroški, ki so povezani z opredmetenim osnovnim sredstvom, povečujejo njegovo nabavno vrednost, če se povečujejo bodoče koristi v primerjavi s prej ocenjenimi.

Po začetnem pripoznavanju vodi družba opredmetena osnovna sredstva po modelu nabavne vrednosti, zmanjšanem za amortizacijski popravek vrednosti in oslabitve.

Obračunavanje amortizacije se začne prvi dan naslednjega meseca, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Družba uporablja za potrebe amortiziranja metodo enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacija je obračunana od izvirne nabavne vrednosti amortizirljivih sredstev po stopnjah, ki odražajo dobo koristnosti sredstva in so določene za posamezno osnovno sredstvo ter podane v okviru pojasnil amortizacije.

Vsako leto družba tudi oceni, ali obstajajo znaki, ki bi kazali na oslabitev osnovnih sredstev. V kolikor se ugotovi, da so takšna znamenja prisotna se pristopi k ocenjevanju nadomestljive vrednosti. Nadomestljiva vrednost je vrednost v uporabi ali čista prodajna vrednost, in sicer tista, ki je višja. V kolikor je vrednost v uporabi višja od knjigovodske vrednosti, sredstev ni potrebno slabiti, v nasprotnem primeru se slabitev takoj pripozna v izkazu poslovnega izida.

Osnovna sredstva so v poslovnih knjigah izkazana; posebej nabavna vrednost oziroma prevrednotena nabavna vrednost in posebej popravki vrednosti, pri čemer popravek vrednosti predstavlja njihov kumulativni odpis kot posledico amortiziranja. V bilanci stanja so izkazana po neodpisani vrednosti (knjigovodski vrednosti), ki predstavlja razliko med nabavno in odpisano vrednostjo.

Opredmetena sredstva, katerih posamična nabavna vrednost ne presega 500 evrov, družba pripozna kot strošek obdobja.

Amortizacija

Amortizacija je obračunana od izvirne nabavne vrednosti amortizirljivih sredstev, zmanjšana za ocenjeno preostalo vrednost. Amortizacijske stopnje določi družba na osnovi ocene dobe koristnosti posameznega opredmetenega in neopredmetenega sredstva pri čemer uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja.
Uporabljene amortizacijske stopnje so podane v pojasnilu pri

opredmetenih in pri neopredmetenih osnovnih sredstvih.

Finančne naložbe

Finančne naložbe so finančna sredstva, ki se v bilanci stanja izkazujejo kot dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe. Dolgoročne naložbe so tiste, ki jih ima podjetje v posesti dalj kot leto dni in jih ne namerava prodati. Tiste dolgoročne finančne naložbe, ki zapadejo v plačilo v letu dni po dnevu bilance stanja, se v bilanci stanja prenesejo med kratkoročne finančne naložbe.

Finančne naložbe se pri začetnem pripoznanju razvrstijo v:

- finančna sredstva izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida,
- finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo,
- finančne naložbe v posojila in terjatve iz finančnega najema,
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Finančne naložbe družbe predstavljajo dolgoročno in kratkoročno dana posojila, ter terjatve iz finančnega najema. Podjetje nima drugih vrst finančnih naložb.

Prevrednotenje finančnih naložb je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Pojavi se predvsem kot prevrednotevanje finančne naložbe na njihovo pošteno vrednost, prevrednotevanje finančnih naložb zaradi oslabitve ali prevrednotevanje finančnih naložb zaradi odprave njihove oslabitve.

Posojila in terjatve se merijo po odplačni vrednosti.

Pripoznavanje finančnega sredstva se odpravi, ko pogodbene pravice do denarnih tokov potečejo ali ko je finančno sredstvo preneseno in prenos izpolnjuje pogoje za odpravo pripoznavanja.

Knjigovodska vrednost finančnih naložb, ki je izkazana v bilanci stanja, predstavlja možno izpostavljenost kreditnemu, obrestnemu in valutnemu tveganju.

Finančne naložbe v posojila in terjatve iz finančnega najema

Finančne naložbe v posojila in finančni najem se merijo po metodi odplačne vrednosti, kar pomeni, da se tudi vsi stroški in prihodki, ki so neposredno povezani s posojilom ali finančnim najemom razmejujejo (breme oz. dobro osnovne postavke) in postopoma prenašajo v izkaz poslovnega izida glede na trajanje posla.

Najem se ob sklenitvi pogodbe razvrsti kot finančni najem, kadar se na najemojemalca prenesejo skoraj vsa tveganja in koristi povezana z lastništvom predmeta najema. Sredstva dana v finančni najem se ob začetnem pripoznanju v bilanci stanja izkažejo kot finančna naložba v vrednosti, ki je enaka čisti naložbi v najem. Terjatve iz naslova finančnega najema, se izmerijo v velikosti razlike med seštevkom dogovorjene najemnine in nezajamčene preostale vrednosti sredstva ter seštevkom v najemnino zajetih finančnih prihodkov. Vsi stroški in prihodki, ki so neposredno povezani s pogodbo se pripisujejo oziroma odštevajo od začetnega stanja terjatev in postopoma prenašajo v izkaz poslovnega izida glede na trajanje pogodbe. Na osnovi omenjenega podjetje zagotavlja vodenje terjatev v skladu s konceptom, ki je primerljiv odplačni vrednosti (in efektivni obrestni meri).
Obresti (pogodbene in zamudne) od dolgoročnih in kratkoročnih sredstev se obračunajo v skladu s pogodbo ali zakonom in se vštevajo v finančne prihodke.

Posojila in terjatve iz finančnega najema, za katera se domneva, da ne bodo poravnana oziroma ne bodo poravnana v celotnem znesku, je treba šteti kot dvomljiva, če se zaradi njih začne sodni postopek pa kot sporne.

Rezervacije oziroma slabitve na posojila in terjatve iz finančnega najema se oblikujejo četrtletno.

Družba redno izvaja analize kreditnega portfelja. V te namene ima opredeljena merila za obravnavo dolžnikov in njihove izpostavljenosti, vse to pa zahteva podrobnejše spremljanje le-teh.
Za namene ocenjevanja kreditnega tveganja ima družba vzpostavljen sistem razvrščanja portfelja v bonitetne razrede glede na plačilno zamudo. Pri ocenjevanju upošteva SRS, mednarodne standarde računovodskega poročanja, sklep Banke Slovenije o ocenjevanju izgub iz kreditnega tveganja in program razvoja in minimalnih standardov za področje upravljanja s tveganji v NLB Skupini.
Znotraj bonitetnih razredov družba posamično ocenjuje večji del portfelja. Pri oceni kreditnega tveganja se upoštevajo prihodnje dolžnikove sposobnosti izpolnjevanja pogodbenih obveznosti (tako v višini kot v času) in vrsta zavarovanja terjatev. Preostanek portelja znotraj posameznega bonitetnega razreda pa družba ocenjuje skupinsko.
Če družba ugotovi potencialne izgube iz naslova kreditnega tveganja, pripozna slabitev v izkazu poslovnega izida in v bilanci stanja.

Če se kasneje znesek izgube zmanjša kot posledica dogodka, ki je nastopil po oslabitvi, se odprava oslabitve izvede preko zmanjšanja popravka vrednosti.

Družba kot neizterljive finančne naložbe smatra tiste, za katere so izčrpane vse (pravne) možnosti za izterjavo in je zaradi tega znesek izgube dokončen. V primeru kasnejšega poplačila odpisanih finančnih naložb se prejeti znesek izkaže kot prihodek v izkazu poslovnega izida.

Glede na to, da večino portfelja družbe predstavlja finančni najem, je zavarovanje zagotovljeno s pravnim lastništvom nad predmetom najema do plačila zadnjega obroka.

Finančne naložbe izražene v tuji valuti se na dan bilance stanja preračunajo iz pogodbenega tečaja v domačo valuto. Povečanje finančnih naložb povečuje finančne prihodke, zmanjšanje pa povečuje finančne odhodke.

Zaloge

Med zaloge družba uvršča zalogo trgovskega blaga in odvzeto opremo po odpovedanih pogodbah finančnega najema.

Zaloga se pripozna v knjigovodskih razvidih, če je verjetno da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njimi, ter če je njihovo nabavno oziroma stroškovno vrednost moč zanesljivo izmeriti. Pripoznavanje pa se odpravi v trenutku ko je zaloga porabljena ali prodana.

Zaloga se izvirno vrednoti po nabavni ceni, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in druge dajatve in neposredni stroški nabave. Nakupna cena je zmanjšana za dobljene popuste.

Pri porabi zalog družba sledi konceptu zaporednih cen (FIFO).

Prevrednotenje zalog je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Opravi se ob koncu poslovnega leta ali med njim. Zaloge se vrednotijo po izvirni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti in sicer po manjši izmed njiju. Zaradi okrepitve se zaloge ne prevrednotujejo. Zaloge se prevrednotijo zaradi

oslabitve, če njihova knjigovodska vrednost presega čisto iztržljivo vrednost.

Terjatve

Terjatve se pojavljajo večinoma do kupcev (v zvezi s prodanimi proizvodi, trgovskim blagom in opravljenimi storitvami pa tudi v zvezi s prodanimi drugimi sredstvi) ali drugih financerjev prodanih proizvodov in opravljenih storitev, lahko pa tudi do dobaviteljev prvin poslovnega procesa (dani predujmi, dana preplačila in varščine...), do zaposlencev, do udeležencev pri razporejanju poslovnega izida (terjatve do države iz naslova plačanih davkov), do financerjev in do uporabnikov finančnih naložb.

Terjatve se glede na zapadlost v plačilo razčlenjujejo na dolgoročne in kratkoročne terjatve. Dolgoročne poslovne terjatve predstavljajo terjatve do kupcev, ki zapadejo v plačilo v roku, daljšem od enega leta. Deli dolgoročnih terjatev, ki bodo zapadli v plačilo v enem letu po datumu bilance stanja, so izkazani med kratkoročnimi poslovnimi terjatvami.

Terjatve se v začetku izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo tudi plačane.

Rezervacije oziroma oslabitve terjatev družba oblikuje na enak način kot to velja za finančne naložbe.

Popravki vrednosti zmanjšujejo knjigovodsko vrednost terjatve in povečeujejo prevrednotovalne poslovne odhodke, odprava le-teh pa povečujejo prevrednotovalne poslovne prihodke.

Poslovni najem

Najem se razvrsti kot poslovni najem, če ne pride do pomembnega prenosa tveganj in koristi, povezanih z astništvom. Sredstva dana v poslovni najem pa se v bilanci stanja pripoznajo v skladu z njihovo naravo, pri čemer se prihodki od najemnin pripoznajo enakomerno med trajanjem najema. Ob začetnem pripoznavanju družba sledi načelu upoštevanja vsebine pred obliko, pri čemer kasnejše spremembe ocen in okoliščin ne povzročijo spremembo klasifikacije najema.

Pri poslovnem najemu je zavarovanje zagotovljeno s pravnim lastništvom nad predmetom najema do plačila zadnjega obroka.

Prevrednotenje terjatev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Opravi se lahko ob koncu poslovnega leta ali med njim.
Povečanje terjatev povečuje poslovne prihodke, zmanjšanje terjatev pa povečuje poslovne odhodke.

Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, ki jih družba ne uporablja neposredno za opravljanje svojih dejavnosti, temveč jih poseduje z namenom oddajanja v poslovni najem in povečevanja vrednosti naložbe.

Naložbene nepremičnine se začetno pripoznajo po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo nakupna cena in stroški nakupa.

Naložbene nepremičnine družbe se kasneje vodijo po modelu poštene vrednosti, ki jo določi pooblaščeni cenilec na podlagi mednarodnih standardov ocenjevanja vrednosti. Poštena vrednost temelji na trenutnih tržnih cenah. Dobički in izgube iz naslova vrednotenja po pošteni vrednosti so vključeni v izkaz poslovnega izida.

Med naložbene nepremičnine družba uvršča del lastne zgradbe, oddane v poslovni najem in nepremičnine, ki so bile odvzete na podlagi odpovedanih pogodb finančnega najema in so prav tako oddane v poslovni najem.

V kolikor družba razpolaga z nepremičnino, katere del objekta je oddan v najem, se ta del razporedi med naložbene nepremičnine, če ga je mogoče prodati ali oddati ločeno. Del namenjen za lastno uporabo se vodi ločeno v okviru lastnih osnovnih sredstev.

Odloženi davki

Odložene terjatve za davek so pripoznane za vse odbitne začasne razlike, vendar le če je verjetno, da se bo v prihodnosti zanesljivo pojavil razpoložljivi obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitne začasne razlike.

Odložene obveznosti za davek so zneski davka iz dobička, ki jih bo potrebno poravnati v prihodnjih obdobjih glede na obdavčljive začasne razlike.

Odloženi davki so za poslovno leto 2009 bili obračunani po stopnji 21%, konec leta pa so bili preračunani na 20%. To je davčna stopnja, ki velja za leto 2010.

Denarna sredstva in denarni ustrezniki

Denarna sredstva se ob začetnem pripoznanju izkažejo v znesku, ki izhaja iz ustrezne listine. Denarna sredstva, izražena v tuji valuti, se prevedejo v domačo valuto po menjalnem tečaju na dan prejema ustrezne listine.

Denarna sredstva na deviznem transakcijskem računu se prevrednotujejo mesečno po referenčnem tečaju ECB.

Kot denarna sredstva družba prikazuje gotovino, knjižni denar, denar na poti in denarne ustreznike; to so naložbe, ki jih je mogoče hitro oziroma v bližnji prihodnosti pretvoriti v vnaprej znani znesek denarnih sredstev in pri katerih je tveganje spremembe vrednosti nepomembno. Mednje družba uvršča tudi kratkoročne depozite in vloge pri bankah z originalno zapadlostjo do 90 dni.

Časovne razmejitve

Časovne razmejitve so terjatve in druga sredstva ter obveznosti, ki se bodo po predvidevanjih pojavili v naslednjem oz. naslednjih obdobjih in katerih nastanek je verjeten, velikost pa zanesljivo ocenjena. Namen časovnih razmejitev je, da se v izkazu poslovnega izida družbe izkazujejo vsi odhodki in prihodki v obdobju, na katerega se nanašajo, ne glede na to, ali so takrat tudi plačani.

Ločimo aktivne in pasivne časovne razmejitve. Aktivne časovne razmejitve vključujejo odložene stroške (odhodke) in prehodno nezaračunane prihodke, pasivne časovne razmejitve pa vključujejo vnaprej vračunane stroške (odhodke) in odložene prihodke.

Časovne razmejitve se ne prevrednotujejo. Med letom in ob sestavljanju računovodskih izkazov pa družba preverja realnost in upravičenost njihovega oblikovanja in jih glede na to ustrezno popravi.

Kapital

Celotni kapital podjetja se obvezno razčlenjuje na osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti poslovni izid iz preteklih let, ter čisti poslovni izid poslovnega leta.

Osnovni kapital se pripozna ob pojavitvi denarnih in stvarnih vložkov v družbo. Za pripoznavanje je odločilen vpisan kapital v sodni register.

Kapitalske rezerve sestavlja splošni prevednotovalni popravek kapitala.

Rezerve iz dobička so namensko zadržan del čistega dobička iz prejšnjih let, predvsem za poravnavanje možnih izgub v prihodnosti. Sestavljajo jih zakonske rezerve.

Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let se pripozna, ko je sprejet sklep o razdelitvi dobička posameznega poslovnega leta ter so iz njega izločeni zneski za poravnavo preteklih izgub, zneski za rezerve in deleži lastnikov kapitala.

Izplačane dividende lastnikom znižujejo kapital družbe v obdobju, v katerem so bile odobrene s strani lastnikov.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Rezervacije se pripoznajo, če ima družba zaradi preteklega dogodka pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi.

Družba ima oblikovane rezervacije iz naslova ugodnosti zaposlenih, ki vključujejo jubilejne nagrade, odpravnine ob upokojitvi in ostale obveznosti ter so izračunane na podlagi aktuarskega izračuna ob upoštevanju števila zaposlenih, ocenjene fluktuacije, dolgoročne rasti plač, pokojninske dobe itd.

Rezervacije se lahko uporabijo le za tiste postavke za katere so bile oblikovane.

Podjetje med dolgoročne pasivne časovne razmejitve vključuje razmejene pologe za poslovni najem, ki se med prihodke prenašajo enakomerno skozi dobo trajanja pogodbe.

Obveznosti

Kratkoročne in dolgoročne obveznosti se na začetku ovrednotijo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin ob njihovem nastanku.

Dolgoročne obveznosti se izkazujejo kot dolgoročne finančne obveznosti in dolgoročne poslovne obveznosti. Dolgoročne finančne obveznosti predstavljajo dolgoročno prejeta posojila. Dolgoročne finančne obveznosti se povečujejo za pripisane obresti in zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave, če o tem obstaja sporazum z upnikom. Knjigovodska vrednost dolgoročnih obveznosti je enaka njihovi izvirni vrednosti, zmanjšani za odplačila glavnice in prenose med kratkoročne obveznosti, dokler se ne pojavi potreba po prevrednotenju. Vsi stroški, ki se neposredno nanašajo na prejete finančne obveznosti, se razmejujejo in jih družba prenaša med stroške sorazmerno z dobo odplačila obveznosti.

Kratkoročne finančne obveznosti so dobljena kratkoročna posojila. Kratkoročne poslovne obveznosti pa predstavljajo dobljene predujme in varščine od kupcev, obveznosti do dobaviteljev doma in v tujini, obveznosti za ne zaračunano blago in storitve, obveznosti do delavcev, obveznosti do državnih institucij in druge obveznosti.

Preračunavanje obveznosti v tujih valutah se večinoma opravi na podlagi referenčnega tečaja ECB na dan bilance stanja.

Prihodki

Prihodki se razčlenjujejo na poslovne prihodke, finančne prihodke in druge prihodke. Prihodki se pripoznajo, če je povečanje gospodarske koristi v obračunskem obdobju povezano s povečanjem sredstev ali zmanjševanjem dolga in je povečanje mogoče zanesljivo izmeriti.

a) Poslovni prihodki
Poslovni prihodki so prihodki od prodaje in drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki.

Prihodke od prodaje sestavljajo prodajne vrednosti prodanega trgovskega blaga ter opravljenih storitev v obračunskem obdobju. Prihodki od prodaje storitev in trgovskega blaga se merijo na podlagi prodajnih cen, navedenih na fakturah in drugih listinah, zmanjšanih za popuste, odobrenih ob prodaji ali kasneje, tudi zaradi zgodnejšega plačila.

Prevrednotovalni poslovni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev kot presežki njihove prodajne vrednosti nad njihovo knjigovodsko vrednostjo.

b) Finančni prihodki
Finančni prihodki so prihodki od naložbenja. Pojavljajo se v zvezi s finančnimi naložbami in tudi v zvezi s terjatvami v obliki obračunanih obresti in kot prevrednotovalni finančni prihodki. Prevrednotovalni finančni prihodki se pojavijo ob odtujitvi finančnih naložb.

Finančni prihodki vključujejo tudi prihodke iz naslova pozitivnih tečajnih razlik.

Prihodki, ki se zaračunajo strankam ob sklenitvi pogodb za finančni najem, se razmejujejo na dobo trajanja posamezne pogodbe. V obdobju pa se med prihodki pripozna le del, ki se nanaša na tekoče obračunsko obdobje.

c) Drugi finančni prihodki in ostali prihodki
Druge finančne prihodke sestavljajo prihodki iz naslova naložbenih nepremičnin vrednotenih po modelu poštene vrednosti, to so prihodki od najemnin in prihodki od uskladitve naložbenih nepremičnin s tržno vrednostjo na dan bilance stanja. Drugi ostali prihodki se nanašajo na prejete odškodnine.

Odhodki

Odhodki se razvrščajo na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke.

a) Poslovni odhodki
Poslovne odhodke predstavljajo vsi stroški nastali v poslovnem letu, evidentirani po naravnih vrstah, kot so stroški materiala, stroški storitev, stroški dela, amortizacija in

drugi odhodki.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavijo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala iz njihove predhodne okrepitve.

b) Finančni odhodki
Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje. Med odhodke za financiranje so zajeti predvsem stroški danih obresti.
Prevrednotovalni finančni odhodki se pojavijo v zvezi s finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve. Finančni odhodki vključujejo tudi odhodke iz naslova negativnih tečajnih razlik.

Nadomestila plačana bankam za sklenjene kreditne pogodbe se razmejijo na dobo trajanja posamezne kreditne pogodbe na katero se nanašajo. Med odhodki se pripoznajo tisti del plačanih stroškov, ki se nanašajo na tekoče obračunsko obdobje.

c) Drugi odhodki
Druge odhodke sestavljajo neobičajne postavke (izredni odhodki) in ostali odhodki, ki zmanjšujejo poslovni izid.

IZPOSTAVLJENOST IN OBVLADOVANJE TVEGANJ

Družba je izpostavljena različnim vrstam tveganja, kot so: kreditno, valutno, obrestno in operativno tveganje.

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje nastanka izgube družbe, ki je posledica dolžnikove nezmožnosti, da zaradi katerega koli razloga ne izpolni svojih pogodbenih obveznosti.
Kreditno tveganje se pojavlja pri tveganih aktivnih bilančnih postavkah. Med te postavke v družbi sodijo dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe, ter kratkoročne poslovne terjatve vključno z danimi predujmi.
Družba redno izvaja analize kreditnega portfelja. V te namene ima opredeljena merila za obravnavo dolžnikov in njihove izpostavljenosti, vse to pa zahteva podrobnejše spremljanje le-teh.
Za namene ocenjevanja kreditnega tveganja ima družba vzpostavljen sistem razvrščanja portfelja v bonitetne razrede glede na plačilno zamudo. Pri ocenjevanju upošteva SRS, mednarodne standarde računovodskega poročanja, sklep Banke Slovenije o ocenjevanju izgub iz kreditnega tveganja in program razvoja in minimalnih standardov za področje upravljanja s tveganji v NLB Skupini.
Znotraj bonitetnih razredov družba posamično ocenjuje večji del portfelja. Pri oceni kreditnega tveganja se upoštevajo prihodnje dolžnikove sposobnosti izpolnjevanja pogodbenih obveznosti (tako v višini kot v času) in vrsta zavarovanja terjatev. Preostanek portfelja znotraj posameznega bonitetnega razreda pa družba ocenjuje skupinsko.
Če družba ugotovi potencialne izgube iz naslova kreditnega tveganja, pripozna slabitev v izkazu poslovnega izida in v bilanci stanja.

Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je tveganje nastanka izgube družbe, pri obrestno občutljivih bilančnih in izven bilančnih pozicijah.
Tveganje se pojavi pri spremembi tržnih obrestnih mer.
Osnova za ugotavljanje izpostavljenosti obrestnim tveganjem je metodologija obrestnih razmikov.
Za namene spremljanja obrestnega tveganja družba mesečno pripravlja poročilo o izpostavljenosti obrestnim tveganjem v domači in tuji valuti, v skladu s sprejeto politiko upravljanja obrestnega tveganja v družbi.
Temeljna usmeritev družbe je zagotoviti čim manjše obrestne razmike med obrestno občutljivimi aktivnimi in pasivnimi bilančnimi postavkami.

Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje nastanka izgube družbe zaradi valutne neusklajenosti terjatev in obveznosti kot posledica tržnih tečajev ter neusklajenosti denarnih tokov v tuji valuti.
Za namene spremljanja valutnega tveganja družba mesečno pripravlja poročilo o izpostavljenosti valutnemu tveganju, v skladu s sprejeto politiko upravljanja valutnega tveganja v družbi.
Za merjenje valutnih tveganj se uporablja metodologija neto odprte pozicije po bruto principu, brez vključenih oslabitev v odprto pozicijo. Pozicija se izračunava za vsako posamezno valuto ter vse valute skupaj.
Družba vzdržuje neto odprte pozicije čim bolj zaprte, kljub temu pa ima določen limit razkoraka med aktivnimi in pasivnimi bilančnimi postavkami po posamezni valuti.

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje nastanka izgube, ko družba ni sposobna poravnati vseh dospelih obveznosti.
Likvidnostno tveganje je tesno povezano z drugimi tveganji v družbi (kreditnim, obrestnim, valutnim).
Družba likvidnostno tveganje upravlja na operativni in strukturni ravni. Na operativni ravni s spremljanjem in načrtovanjem denarnih tokov, najemanjem virov, vezavi depozitov ipd., na strukturni ravni pa z rednim spremljanjem in izračunavanjem kazalcev strukturne likvidnosti in njihovo opredelitvijo ciljnih vrednosti.
Za namene spremljanja likvidnostnega tveganja družba mesečno pripravlja poročilo o izpostavljenosti temu tveganju, v skladu s sprejeto politiko upravljanja likvidnostnega tveganja v družbi.
NLB d.d. je 100% lastnica naše družbe in bo tudi v prihodnje zagotavljala vire financiranja.

Operativno tveganje

Operativno tveganje je tveganje nastanka izgube zaradi neustreznosti ali nepravilnega izvajanja notranjih procesov, drugih nepravilnih ravnanj zaposlenih v družbi, neustreznosti ali nepravilnega delovanja sistemov in zunanjih dogodkov.
Opredelitev vključuje pravno tveganje, ne vključuje pa strateškega tveganja in tveganja izgube dobrega imena.
Z nameni zmanjšanja nevarnosti in verjetnosti nastanka večjih škod ter znižanja velikosti potencialnih in dejanskih izgub, je družba sprejela politiko upravljanja z operativnim tveganjem.
Na podlagi sprejete politike družba izdeluje mesečno poročilo škodnih dogodkov.

POJASNILA K POSAMEZNIM POSTAVKAM V BILANCI STANJA

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

Preglednica neopredmetenih osnovnih sredstev

v tisoč EUR	2009	2008
Premoženjske pravice	48	41
Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	2	5
PV premoženjskih pravic zaradi amortiziranja	(36)	(34)
Predujmi za neopredmetena sredstva	57	0
Skupaj	**71**	**12**

Gibanje neopredmetenih sredstev

v tisoč EUR	dolgoročne aktivne časovne razmejitve	premoženjske pravice	predujmi za neopredmetena sredstva	SKUPAJ
Nabavna vrednost:				
Stanje 31. 12. 2008	**5**	**41**	**0**	**46**
Pridobitve	0	7	57	64
Odtujitve	(3)	0	0	(3)
Stanje 31. 12. 2009	**2**	**48**	**57**	**107**
Popravek vrednosti:				
Stanje 31. 12. 2008	**0**	**(34)**	**0**	**(34)**
Pridobitve	0	0	0	0
Odtujitve	0	0	0	0
Amortizacija	0	(2)	0	(2)
Stanje 31. 12. 2009	**0**	**(36)**	**0**	**(36)**
Neodpisana vrednost:				
Stanje 31. 12. 2008	**5**	**7**	**0**	**12**
Stanje 31. 12. 2009	**2**	**12**	**57**	**71**

Konec leta med neopredmetenimi osnovnimi sredstvi družba izkazuje premoženjske pravice in dolgoročne aktivne časovne razmejitve. Premoženjske pravice predstavljajo kupljene računalniške programe in blagovno znamko »NLB«. Dolgoročne aktivne časovne razmejitve se nanašajo na vnaprej zaračunane stroške reklame katerih storitve bodo opravljene po letu dni od datuma sestavitve računovodskih izkazov.

Predujmi za neopredmetena sredstva se nanašajo na plačila dobavitelju za pridobitev licenčnine za uporabo novega informacijskega sistema družbe. Le-ta bo vzpostavljen sredi leta 2010.

Amortizacijske stopnje neopredmetenih sredstev

	%
* premoženjske pravice	
- računalniški programi	50
- blagovna znamka	10

Opredmetena osnovna sredstva

Preglednica opredmetenih osnovnih sredstev

v tisoč EUR	2009	2008
Nepremičnine	**1.961**	**2.138**
Zemljišča vrednotena po modelu nabavne vrednosti	213	232
Zgradbe, vrednotene po modelu nabavne vrednosti	1.748	1.906
Popravek vrednosti nepremičnin	**(302)**	**(237)**
Popravek vrednosti nepremičnin zaradi amortiziranja	(302)	(237)
Neodpisana vrednost nepremičnin	**1.659**	**1.901**
Oprema in druga opredmetena osnovna sredstva	**1.498**	**1.963**
Oprema vrednotena po modelu nabavne vrednosti	176	164
Oprema dana v poslovni najem	1.322	1.799
Popravek in oslabitev vrednosti opreme	**(593)**	**(460)**
Popravek vrednosti opreme zaradi amortiziranja	(103)	(74)
Popravek vrednosti opreme dane v poslovni najem zaradi amortiziranja	(354)	(332)
Oslabitev vrednosti opreme	(136)	(54)
Neodpisana vrednost opreme	**905**	**1.503**
Skupaj	**2.564**	**3.404**

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev

v tisoč EUR	zemljišča	zgradbe	oprema	SKUPAJ
Nabavna vrednost:				
Stanje 31. 12. 2008	**232**	**1.906**	**1.909**	**4.047**
Pridobitve	0	0	12	12
Odtujitve / Prenosi	(19)	(158)	(478)	(655)
Prevrednotenje	0	0	(81)	(81)
Stanje 31. 12. 2009	**213**	**1.748**	**1.362**	**3.323**
Popravek vrednosti:				
Stanje 31. 12. 2008	**0**	**(237)**	**(406)**	**(643)**
Pridobitve	0	0	0	0
Odtujitve / Prenosi	0	20	168	188
Amortizacija	0	(85)	(219)	(304)
Prevrednotenje	0	0	0	0
Stanje 31. 12. 2009	**0**	**(302)**	**(457)**	**(759)**
Neodpisana vrednost:				
Stanje 31. 12. 2008	**232**	**1.669**	**1.503**	**3.404**
Stanje 31. 12. 2009	**213**	**1.446**	**905**	**2.564**

Amortizacija opreme je bila obračunana po naslednjih stopnjah:

	%
* gradbeni objekti	4,8
* računalniška oprema	50
* osebna motorna vozila	12,5
* ostala oprema	25

Amortizacijska stopnja za gradbeni objekt v višini 4,8% je sestavljena iz amortizacijskih stopenj posameznih pomembnih delov gradbenega objekta, ki imajo različno življenjsko dobo. Gradbeni objekt je razdeljen na tri sestavne dele. Vsakemu delu posebej je bila določena pričakovana življenjska doba. Tako so bile dobljene naslednje amortizacijske stopnje za posamezne dele – komponentni pristop:

- konstrukcija zgradbe, predvidena življenjska doba 40 let - 2,5 % amortizacija,
- elektro in strojne napeljave in oprema, predvidena življenjska doba 20 let - 5 % amortizacija in
- talne in stenske obloge, predvidena življenjska doba 10 let - 10 % amortizacija.

V okviru opredmetenih osnovnih sredstev družba izkazuje zemljišče, zgradbo in opremo.
Zemljišče predstavlja pripadajoči del zemljišča na katerem stoji poslovna zgradba.
Zgradba predstavlja del gradbenega objekta, v katerem družba opravlja svojo dejavnost in ni namenjen prodaji.
Oprema družbe predstavlja opremo dano v poslovni najem (vozila) in opremo, ki jo družba uporablja pri opravljanju svoje dejavnosti. Gre za osebna vozila, opremo poslovnih prostorov in računalniško opremo.
Uporabljene amortizacijske stopnje so v okviru davčno priznanih stopenj, le-te pa izhajajo iz Zakona o davku od dobička pravnih oseb – UL RS 14/03.

Nobeno opredmeteno osnovno sredstvo ni predmet zastave kot jamstvo za dolgove, oziroma iz kakšnega drugega naslova.

Konec leta je družba izkazovala za 136 TEUR oslabitev sredstev. Oslabitev vrednosti opreme se nanaša na uskladitev njene knjigovodske vrednosti s tržno vrednostjo – eurotax. Predmet slabitve so motorna vozila, ki se uporabljajo za lastno dejavnost in vozila, ki jih družba daje v poslovni najem.

Naložbene nepremičnine

Preglednica naložbenih nepremičnin

v tisoč EUR	2009	2008
Naložbene nepremičnine, vrednotene po modelu poštene vrednosti	2.845	830
Prevrednotenje naložbenih nepremičnin po pošteni vrednosti	1	17
Skupaj:	**2.846**	**847**

Gibanje naložbenih nepremičnin

v tisoč EUR	del zgradbe P2	odvzete nepremičnine	Skupaj
Nabavna vrednost:			
Stanje 31. 12. 2008	**847**	**0**	**847**
Pridobitve	177	2.668	2.845
Odtujitve	(847)	0	(847)
Prevrednotenje	1	0	1
Stanje 31. 12. 2009	**178**	**2.668**	**2.846**

Naložbeno nepremičnino, ki jo je družba izkazovala v začetku leta 2009, je prodala. Tekom leta pa je pridobila dve novi nepremičnini. Prvo predstavlja del zgradbe, v kateri družba opravlja svojo dejavnost. Pridobila jo je s prenosom ustreznega sorazmernega dela iz opredmetenih osnovnih sredstev. Drugo nepremičnino pa je pridobila z odvzemom leasingojemalcu zaradi nespoštovanja pogodbenih določil.

Poštena vrednost naložbene nepremičnine se izmeri na podlagi tržne vrednosti na dan bilance stanja, ki jo ugotavljajo pooblaščeni ocenjevalci vrednosti na način, ki temelji na mednarodnih standardih ocenjevanja vrednosti.

Namen vrednotenja naložbenih nepremičnin za leto 2009 iz strani pooblaščenih ocenjevalcev vrednosti je bil ugotoviti pošteno tržno vrednost.
Zaradi uskladitve knjigovodske vrednosti s tržno vrednostjo, je družba izkazala prihodke iz naslova prevrednotenja naložbene nepremičnine v višini 1 TEUR.

V letu 2009 znašajo prihodki od najemnin za dajanje v najem naložbenih nepremičnin 57 TEUR. Neposrednih poslovnih odhodkov, ki bi izvirali iz naložbenih nepremičnin ni bilo, saj vsak najemnik krije lastne stroške, razen stroška cenitve teh nepremičnin. Vrednost vseh neposrednih poslovnih odhodkov, ki izhajajo iz naložbenih nepremičnin je bilo manj kot 1 TEUR.

Finančne naložbe

Dolgoročne finančne naložbe

Preglednica dolgoročnih finančnih naložb

v tisoč EUR	2009	2008
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	**4**	**4**
Druge dolgoročne finančne naložbe, razporejene in izmerjene po nabavni vrednosti - slike	4	4
Dolgoročna posojila, dana drugim	**34.424**	**53.387**
1. Pogodbe - dana posojila	**1.149**	**6.848**
Dolgoročna posojila, dana drugim	6.250	7.264
Prenos na kratkoročni del	(4.989)	(342)
Dolgoročna posojila, dana drugim-razmejene odobritvene provizije	(7)	(20)
Oslabitev vrednosti danih dolgoročnih posojil - veza kto 072	(105)	(54)
2. Pogodbe - finančni najem	**33.275**	**46.539**
Dolgoročne terjatve iz finančnega najema	53.655	65.445
Prenos na kratkoročni del	(17.854)	(18.114)
Dolgoročne terjatve iz finančnega najema-razmejene odobritvene provizije	(437)	(469)
Popravek vrednosti dolgoročnih terjatev iz finančnega najema zaradi oslabitev	(2.089)	(323)
Predujmi za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	36.692	27
Skupaj:	**71.120**	**53.418**

Gibanje dolgoročnih finančnih naložb

v tisoč EUR					Dolgoročna posojila, dana drugim
	Druge dolgo-ročne finančne naložbe	Posojila	Finančni leasing	Predujmi	SKUPAJ
Nabavna vrednost					
Stanje 31. 12. 2008	**4**	**6.902**	**46.862**	**27**	**53.795**
Povečanje	0	906	15.220	39.456	55.582
Prenos na kratkoročni del	0	(4.647)	260	0	(4.387)
Zmanjšanja	0	(1.920)	(27.010)	(2.791)	(31.721)
Povečanje razmejenih odobritvenih provizij	0	(1)	(149)	0	(150)
Zmanjšanje razmejenih odobritvenih provizij	0	14	181	0	195
Stanje 31. 12. 2009	**4**	**1.254**	**35.364**	**36.692**	**73.314**
Slabitve					
Stanje 31. 12. 2008	**0**	**(54)**	**(323)**	**0**	**(377)**
Oblikovane	0	(105)	(1.948)	0	(2.053)
Ukinjene	0	54	182	0	236
Stanje 31. 12. 2009	**0**	**(105)**	**(2.089)**	**0**	**(2.194)**
Stanje 31. 12. 2008	**4**	**6.848**	**46.539**	**27**	**53.418**
Stanje 31. 12. 2009	**4**	**1.149**	**33.275**	**36.692**	**71.120**

V okviru drugih dolgoročnih finančnih naložb družba konec leta 2009 izkazuje vrednost umetniških slik.

Preostali del dolgoročnih finančnih naložb, danih drugim, se nanaša na terjatve iz dolgoročno danih posojil in na terjatve iz finančnega najema opreme in nepremičnin, katerih zapadlost je daljša od 12 mesecev. Vrednost dolgoročnih finančnih naložb, danih drugim, znižujejo prenosi terjatev na kratkoročne dele finančnih naložb (zapadlost v plačilo v obdobju 12 mesecev po datumu bilance stanja in zapadle neplačane naložbe), ter prejete in dane odobritvene provizije, ki so razmejene na dobo trajanja posojila, ter oslabitve posojil in terjatev iz finančnega najema.
Vrednost prenosa terjatev na kratkoročne dele znaša 22.843 TEUR, od tega je bila za 2.395 TEUR zapadlih in neplačanih terjatev. Preostanek dolgoročnih finančnih naložb v višini 34.424 TEUR zapade v plačilo: od 1 do 5 let – v višini 27.839 TEUR in nad 5 let – 6.585 TEUR.
Predujmi za pridobitev sredstev se nanašajo na plačila domačim dobaviteljem za blago, ki še ni bilo dobavljeno in ki bo posredovano naprej v finančni najem.

Dolgoročno dana posojila so zavarovana s prejetimi hipotekami in prejetimi menicami, terjatve iz finančnega najema nepremičnin in opreme pa so zavarovane z lastništvom nad predmetom najema. Zraven navedenega zavarovanja pa so sklenjene še ostale vrste zavarovanj, kot so menice, poroštva in drugo.
Družba je izpostavljena različnim vrstam tveganja, kot so: kreditno, valutno, obrestno.
Družba v letu 2009 ni imela nobenih finančnih instrumentov za varovanje pred tveganjem. Zadnje ocenjevanje kreditnega tveganja je družba izvedla na dan 31.12.2009.

Kratkoročne finančne naložbe

Preglednica kratkoročnih finančnih naložb

v tisoč EUR	2009	2008
Kratkoročna posojila, dana drugim		
1. Pogodbe - dana posojila	**5.589**	**2.807**
Kratkoročna posojila, dana drugim	894	2.689
Kratkoročni del dolgoročnih posojil, danih drugim	4.989	342
Kratkoročna posojila, dana drugim-razmejene odobritvene provizije	(2)	(8)
Oslabitev vrednosti danih kratkoročnih posojil	(292)	(216)
2. Pogodbe - finančni najem	**19.080**	**18.114**
Kratkoročne terjatve iz finančnega najema	3.402	1.029
Kratkoročni del dolgoročnih terjatev iz finančnega najema	17.854	18.114
Popravek vrednosti dolgoročnih terjatev iz finančnega najema zaradi oslabitev	(2.176)	(1.029)
Skupaj:	**24.669**	**20.921**

Gibanje kratkoročnih finančnih naložb

v tisoč EUR	Kratkoročna posojila, dana drugim		
	Posojila	Finančni leasing	SKUPAJ
Nabavna vrednost			
Stanje 31. 12. 2008	**3.023**	**19.143**	**22.166**
Povečanje	143	3.143	3.093
Prenos iz dolgoročnega dela	4.647	(260)	4.387
Zmanjšanja	(2.131)	(577)	(2.515)
Povečanje razmejenih odobritvenih provizij	(4)	0	(4)
Zmanjšanje razmejenih odobritvenih provizij	10	0	10
Stanje 31. 12. 2009	**5.688**	**21.449**	**27.137**
Slabitve			
Stanje 31. 12. 2008	**(216)**	**(1.029)**	**(1.245)**
Oblikovane	(99)	(1.527)	(1.626)
Ukinjene	216	144	360
Odpisane	0	43	43
Stanje 31. 12. 2009	**(99)**	**(2.369)**	**(2.468)**
Stanje 31. 12. 2008	**2.807**	**18.114**	**20.921**
Stanje 31. 12. 2009	**5.589**	**19.080**	**24.669**

Med kratkoročnimi finančnimi naložbami družba izkazuje kratkoročno dana posojila, kratkoročni del dolgoročno danih posojil in kratkoročni del dolgoročno danih finančnih najemov.
Konec leta je bilo zapadlih neplačanih kratkoročnih finančnih naložb iz naslova posojil za 1.541 TEUR, iz naslova finančnega najema pa 4.270 TEUR.
Kratkoročno dana posojila so zavarovana s prejetimi hipotekami in prejetimi menicami, kratkoročni deli terjatev iz finančnega najema nepremičnin in opreme pa so zavarovani z lastništvom nad predmetom najema, poroštvi, menicami in drugim. Kratkoročne terjatve iz finančnega najema, ki so tožene, niso zavarovane.
Družba je izpostavljena različnim vrstam tveganja, kot so: kreditno, valutno, obrestno.
Družba v letu 2009 ni imela nobenih finančnih instrumentov za varovanje pred tveganjem. Zadnje ocenjevanje kreditnega tveganja je družba izvedla na dan 31.12.2009.

Poslovne terjatve

Dolgoročne poslovne terjatve

Preglednica dolgoročnih poslovnih terjatev

v tisoč EUR	2009	2008
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih		
Druge dolgoročne terjatve iz poslovanja.	4	4
Skupaj:	**4**	**4**

Gibanje dolgoročnih poslovnih terjatev

v tisoč EUR	Druge dolgoročne terjatve iz poslovanja
Nabavna vrednost	
Stanje 31. 12. 2008	**4**
Povečanje	0
Zmanjšanja	0
Stanje 31. 12. 2009	**4**

Med drugimi dolgoročnimi terjatvami iz poslovanja so zajete terjatve iz naslova vplačil v rezervne sklade. Skladno s stanovanjskim zakonom morajo etažni lastniki ustanoviti rezervni sklad za kritje bodočih stroškov rednega vzdrževanja. Vplačevanje v rezervni sklad je za etažne lastnike obvezno. Vplačana sredstva se ob spremembi lastništva lastnikom ne vračajo. Ker je družba, ki je najemodajalec tudi pravni lastnik nepremičnin oddanih v finančni najem, vplačuje prispevke v rezervni sklad. Le-te pa prefakturira ekonomskim lastnikom nepremičnin. Iz naslova vplačanih prispevkov v rezervni sklad družba izkazuje terjatve in obveznosti v enaki višini med drugimi dolgoročnimi terjatvami, kakor tudi med drugimi dolgoročnimi obveznostmi.

Dolgoročna poslovna terjatev nima roka zapadlosti v plačilo.

Družba pri dolgoročnih poslovnih terjatvah ni izpostavljena kreditnemu, obrestnemu in valutnemu tveganju.

Kratkoročne poslovne terjatve

Preglednica kratkoročnih poslovnih terjatev

v tisoč EUR	2009	2008
Kratkoročne terjatve do kupcev	**66**	**75**
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	91	104
Oslabitev vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev	(25)	(29)
Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki	**233**	**190**
Kratkoročne terjatve za obresti do drugih	653	190
Terjatve za najemnine od naložbenih nepremičnin	4	0
Oslabitev vrednosti kratkoročnih terjatev povezanih s finanč.prih.	(424)	0
Druge kratkoročne terjatve	**91**	**110**
Kratkoročne terjatve za vstopni DDV	78	2
Ostale kratkoročne terjatve	220	268
Oslabitev vrednosti drugih kratkoročnih terjatev	(207)	(160)
Skupaj:	**390**	**375**

Starostna struktura kratkoročnih poslovnih terjatev, oziroma zapadlost v plačilo:

- zapadle in neplačane terjatve 51 TEUR in
- do 1 leta – 339 TEUR.

Gibanje kratkoročnih poslovnih terjatev

v tisoč EUR	Kratkoročne terjatve do kupcev	Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki	Druge kratkoročne terjatve	Kratkoročno dani predujmi in varščine	SKUPAJ
Nabavna vrednost					
Stanje 31. 12. 2008	**104**	**190**	**270**	**0**	**564**
Povečanje	2.819	1.288	24.113	7	28.227
Zmanjšanja	(2.832)	(821)	(24.085)	(7)	(27.745)
Stanje 31. 12. 2009	**91**	**657**	**298**	**0**	**1.046**
Slabitve					
Stanje 31. 12. 2008	**(29)**	**0**	**(160)**	**0**	**(189)**
Oblikovane	(21)	(424)	(47)	0	(492)
Ukinjene	25	0	0	0	25
Stanje 31. 12. 2009	**(25)**	**(424)**	**(207)**	**0**	**(656)**
Stanje 31. 12. 2008	**75**	**190**	**110**	**0**	**375**
Stanje 31. 12. 2009	**66**	**233**	**91**	**0**	**390**

Kratkoročne terjatve do kupcev so terjatve iz naslova zaračunanih najemnin, ki izhajajo iz pogodb poslovnega najema. Te terjatve so zavarovane z menicami.

Kratkoročno dani predujmi in varščine se nanašajo na plačila dobaviteljem za še ne dobavljeno blago in storitve.

Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki so terjatve iz naslova obresti iz vseh vrst poslov. Terjatve so zavarovane z menicami.

Kratkoročne terjatve za obresti do podjetij v skupini se nanašajo na obračunane in že plačane obresti.

Druge kratkoročne terjatve vključujejo terjatve za vstopni DDV in ostale kratkoročne terjatve, ki izhajajo iz prenosov terjatev iz odpovedanih pogodb finančnega najema, po izvensodnih poravnavah, na nove stranke, ki dolgove postopoma odplačujejo, terjatve do zavarovalnice za obračunane in še ne poravnane odškodnine. V ostalih kratkoročnih terjatvah je vključena tudi terjatev, ki je v sodnem postopku in je v celoti oslabljena. Te terjatve so nezavarovane.
Družba je pri teh terjatvah izpostavljena kreditnemu tveganju. Zadnje ocenjevanje kreditnega tveganja je družba izvedla na dan 31.12.2009.

Odložene terjatve za davek

Preglednica terjatev za odložene davke

v tisoč EUR	2009	2008
Terjatve za odloženi davek iz odbitnih začasnih razlik		
Odloženi davki za popravke vrednosti naložb in terjatev	1.028	329
Odloženi davki za osnovna sredstva	0	1
Odloženi davki za rezervacije za zaposlence	8	9
Skupaj:	**1.036**	**339**

Gibanje odloženih davkov

v tisoč EUR	Terjatve za odloženi davek iz odbitnih začasnih razlik za:			
	Popravke vrednosti terjatev	**Osnovna sredstva**	**Rezervacije za zaposlence**	**SKUPAJ**
Stanje 31. 12. 2008	**329**	**1**	**9**	**339**
Povečanje	772	0	0	772
Zmanjšanja	(73)	(1)	(1)	(75)
Stanje 31. 12. 2009	**1.028**	**0**	**8**	**1.036**

Terjatve za odloženi davek so zneski davka od dobička, ki bodo davčnemu zavezancu povrnjeni v prihodnjih davčnih obdobjih z manjšimi plačili davka v prihodnosti, takrat ko bodo terjatve lahko uveljavljene. Terjatve za odloženi davek je družba pripoznala iz odbitnih začasnih razlik, ker pričakuje tudi v bodoče razpoložljivi obdavčljivi dobiček, ki ga bo mogoče obremeniti za te odbitne začasne razlike.

Začasne razlike so razlike med davčno vrednostjo posameznega sredstva in njegovo knjigovodsko vrednostjo v bilanci stanja. Začasne razlike se pojavljajo kot posledica določb v davčnih predpisih, po katerih se odhodki in prihodki v davčno osnovo vključujejo v drugih davčnih obdobjih, kot pa so izkazani v izkazu poslovnega izida za poslovne namene.

Konec leta 2009 je družba vse odložene davke preračunala po davčni stopnji 20%.

Zaloge

Preglednica zalog

v tisoč EUR	**2009**	**2008**
Blago v tujem skladišču	**5.440**	**1.659**
Blago v tujem skladišču - odvzeta oprema	2.569	498
Del poslovne zgradbe P2 za prodajo	0	44
Kupljena oprema in nepremičnine za trg	2.948	1.146
Oslabitev vrednosti zalog	(77)	(29)
Predujmi za trgovsko blago	960	0
Skupaj:	**6.400**	**1.659**

Izkaz gibanja zalog

v tisoč EUR	Odvzeta oprema	Del poslovne zgradbe P2 za prodajo	Nepremičnine kupljene za trg	Predujmi za trgovsko blago	Skupaj
Nabavna vrednost					
Stanje 31. 12. 2008	**498**	**44**	**1.146**	**0**	**1.688**
Povečanje	4.150	0	2.296	960	7.406
Zmanjšanja	(2.079)	(44)	(494)	0	(2.617)
Stanje 31. 12. 2009	**2.569**	**0**	**2.948**	**960**	**6.477**
Slabitve					
Stanje 31. 12. 2008	**0**	**0**	**(29)**	**0**	**(29)**
Oblikovane	(48)	0	(29)	0	(77)
Ukinjene	0	0	29	0	29
Stanje 31. 12. 2009	**(48)**	**0**	**(29)**	**0**	**(77)**
Stanje 31. 12. 2008	**498**	**44**	**1.117**	**0**	**1.659**
Stanje 31. 12. 2009	**2.521**	**0**	**2.919**	**0**	**6.400**

Vse zaloge so namenjene prodaji. Zaloge, ki predstavljajo odvzeto opremo zaradi odpovedanih lizing pogodb zaradi nespoštovanja pogodbenih določil so pripoznane po pošteni vrednosti. Zaloge trgovskega blaga – nepremičnine za trg so prav tako pripoznane po pošteni vrednosti, saj je družba konec leta njihovo začetno nabavno vrednost uskladila s pošteno vrednostjo.
Pri popisu zalog na dan 31.12.2009 ni bilo ugotovljenih manjkov ali viškov.

Denarna sredstva

Preglednica denarnih sredstev

v tisoč EUR	2009	2008
Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih institucijah		
Denarna sredstva na transakcijskem računu	593	1.800
Denar na poti - Bankart	8	12
Skupaj:	**601**	**1.812**

Stanje denarnih sredstev konec leta 2009 je sestavljeno iz dobro imetja na transakcijskem računu in iz terjatev do bank iz naslova obdelave plačil strank preko sistema Bankart.

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

Preglednica kratkoročnih aktivnih časovnih razmejitev

v tisoč EUR	2009	2008
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	13	29
Skupaj:	**13**	**29**

Gibanje kratkoročnih aktivnih časovnih razmejitev

Stanje 31. 12. 2008	**29**
Povečanje	81
Zmanjšanja	(97)
Stanje 31. 12. 2009	**13**

Kratkoročno odloženi stroški in odhodki se nanašajo na prejete fakture v letu 2009, stroški oziroma odhodki pa bodo nastali šele v letu 2010. Gre za razmejene stroške reklame, zavarovanja, naročnin in druge podobne stroške.

Kapital

Preglednica kapitala

v tisoč EUR	2009	2008
Vpoklicani kapital	**3.385**	**3.385**
Osnovni kapital - kapitalski deleži	3.385	3.385
Kapitalske rezerve	**9**	**9**
Splošni prevrednotovalni popravek kapitala	9	9
Rezerve iz dobička	**205**	**205**
Zakonske rezerve	205	205
Čisti poslovni izidi	**(347)**	**1.204**
Preneseni čisti dobički iz prejšnjih let	0	990
Ostanek čistega izida poslovnega leta	(347)	214
Skupaj:	**3.252**	**4.803**

Izračun poslovnega izida na podlagi rasti cen življenjskih potrebščin

v tisoč EUR	znesek	% rasti	izračunan učinek	korigiran čisti poslovni izid
Kapital brez tekočega dobička	4.589	1,80%	83	(1.420)
Čisti poslovni izid tekočega leta	(1.337)	0	0	0
Rast cen življenjskih potrebščin za leto 2009	0	1,80%	0	0

Osnovni kapital družbe je sestavljen iz kapitalskega deleža edinega lastnika, to je Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Preglednica dolgoročnih rezervacij in pasivnih časovnih razmejitev

v tisoč EUR	2009	2008
Rezervacije za pokojnine, jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	**46**	**46**
Dolgoročne rezervacije za jubilejne nagrade	3	3
Dolgoročne rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	43	43
Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	**42**	**80**
Dolgoročno razmejeni prejeti pologi	38	74
Dolgoročno razmejene provizije	4	6
Skupaj:	**88**	**126**

Gibanje rezervacij in dolgoročnih aktivnih časovnih razmejitev

v tisoč EUR					
		Dolgoročne rezervacije	**Dolgoročne pasivne časovne razmejitve**		
	Jubilejne nagrade	Odpravnine ob upokojitvi	Razmejeni pologi	Razmejene provizije	SKUPAJ
Stanje 31. 12. 2008	**3**	**43**	**74**	**6**	**126**
Povečanje	0	0	2	0	2
Zmanjšanja	0	0	(38)	(2)	(40)
Stanje 31. 12. 2009	**3**	**43**	**38**	**4**	**88**

Družba ima konec leta oblikovane rezervacije do zaposlencev na podlagi SRS 10.44 in MRS 19. Rezervacije so oblikovane za dolgoročne zaslužke kot so jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi na podlagi aktuarskega izračuna.
Zadnji aktuarski izračun je bil narejen po stanju 31.12.2008. Ker v družbi ni bilo fluktuacij zaposlenih, izračun ostaja nespremenjen.
Izračun se opravi za vsakega zaposlenega, upošteva pa strošek odpravnine ob upokojitvi, ki mu pripada po pogodbi o zaposlitvi ter strošek vseh pričakovanih jubilejnih nagrad za delovno dobo v družbi do upokojitve.
V primeru uporabe MRS 19, kjer delodajalci nimajo formiranih skladov za pokrivanje bodočih finančnih obveznosti iz naslova upravičenj zaposlenih, se uporabi metoda knjižnega rezerviranja (book reserve method). Ocenjena je obveznost do zaposlencev, ki je nastala v obračunskem obdobju in prirast sedanje vrednosti obveznosti zaradi približevanja času izpolnitve.
MRS 19 za izračun sedanje vrednosti predvideva diskontno obrestno mero, enako tržni donosnosti na podjetniške

obveznice izdajateljev z visoko boniteto izdane v valuti, ki je enaka valuti obveznosti delodajalca. Izbrana diskontna obrestna mera je znašala 7,75% letno, kolikor je konec novembra 2008 znašala donosnost 10-letnih podjetniških obveznic z visoko boniteto v Euro območju.
Predpostavke, ki so bile upoštevane pri aktuarskem izračunu so: rast plač, fluktuacija zaposlenih, pogoji za upokojitev, rast zneskov odpravnin in jubilejnih nagrad in drugi.

Dolgoročne pasivne časovne razmejitve se nanašajo na dolgoročno odložene prihodke. Gre za vplačane zneske pologov ob sklenitvi pogodb poslovnega najema in vplačane zneske odobritvenih provizij. Vplačani pologi in provizije se enakomerno razmejijo glede na skupno število najemnin iz sklenjene pogodbe. Zneski, ki so evidentirani med dolgoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami zapadejo med prihodke od leta 2011 dalje.

Dolgoročne obveznosti

Dolgoročne finančne obveznosti

Preglednica dolgoročnih finančnih obveznosti

v tisoč EUR	2009	2008
Dolgoročna posojila, dobljena v družbah v skupini	**71.665**	**31.573**
Dolgoročna posojila, dobljena v družbah v skupini	76.112	38.292
Prenos na kratkoročne dele	(4.447)	(6.719)
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	**13.763**	**16.526**
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	16.532	19.495
Prenos na kratkoročne dele	(2.769)	(2.969)
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah v tujini	**701**	**895**
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah v tujini	1.253	1.626
Prenos na kratkoročne dele	(552)	(731)
Skupaj:	**86.129**	**48.994**

Med dolgoročnimi finančnimi obveznostmi družba izkazuje dolgove iz naslova prejetih posojil po posojilnih pogodbah. Ob začetnem pripoznanju se dolgoročne finančne obveznosti ovrednotijo z zneski iz posojilnih pogodb, ki jim sledi prejem denarnih sredstev na transakcijski račun, zmanjšujejo pa se za odplačane zneske.
Vsa prejeta posojila so zavarovana z menicami.
Dolgoročne finančne obveznosti zmanjšujejo prenosi obveznosti, ki dospejo v letu dni in odobritvene provizije bank za prejeta posojila.

Zapadlost v plačilo

v tisoč EUR				
Dolgoročne finančne obveznosti do:	**do 1 leta**	**od 1 - 5 let**	**nad 5 let**	**Skupaj**
do družb v skupini	4.749	71.665	0	**76.414**
do bank v državi	5.767	13.763	0	**19.530**
do bank v tujini	552	701	0	**1.253**
Skupaj	**11.068**	**86.129**	**0**	**97.197**

Dolgoročne poslovne obveznosti

Preglednica dolgoročnih poslovnih obveznosti

v tisoč EUR	2009	2008
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	4	4
Skupaj:	**4**	**4**

Med dolgoročnimi poslovnimi obveznostmi družba izkazuje plačane zneske v rezervni sklad. Ta postavka je povezana z drugimi dolgoročnimi poslovnimi terjatvami.

Kratkoročne obveznosti

Kratkoročne finančne obveznosti

Preglednica kratkoročnih finančnih obveznosti

v tisoč EUR	2009	2008
Kratkoročna posojila, dobljena v družbah v skupini	**4.749**	**20.473**
Kratkoročna posojila, dobljena pri družbah v skupini	302	13.754
Kratkoročni del dolgoročnih posojil, dobljenih pri družbah v skupini	4.447	6.719
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	**5.767**	**5.969**
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	2.998	3.000
Kratkoročni del dolgoročnih posojil, dobljenih pri bankah v državi	2.769	2.969
Kratkoročni del dolgoročnih posojil, dobljenih pri bankah v tujini	**552**	**731**
Skupaj:	**11.068**	**27.173**

Med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi družba izkazuje kratkoročne dele obveznosti iz dolgoročnih posojil. Gre za finančne obveznosti, ki zapadejo v letu dni od datuma bilance stanja. Prav tako pa so tukaj izkazana tudi kratkoročno dobljena posojila.

Kratkoročne poslovne obveznosti

Preglednica kratkoročnih poslovnih obveznosti

v tisoč EUR	2009	2008
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	**184**	**256**
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev, podjetja v skupini	3	6
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	176	243
Kratkoročne obveznosti za nezaračunano blago in storitve	5	7
Prejeti kratkoročni predujmi in varščine	395	267
Prejeti kratkoročni predujmi	**395**	**267**
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	**36**	**45**
Kratkoročne obveznosti za čiste plače in nadomestila plač	19	24
Kratkoročne obveznosti za prispevke iz plač	7	9
Kratkoročne obveznosti za davke iz plač	6	8
Kratkoročne obveznosti za druge prejemke iz delovnega razmerja	4	4
Obveznosti do državnih in drugih institucij	**315**	**114**
Obveznosti za obračunani DDV	0	107
Obveznosti za prispevke izplačevalca	5	7
Obveznosti za davek od dohodkov	310	0
Druge kratkoročne obveznosti	**2.048**	**920**
Kratkoročne obveznosti za obresti, podjetja v skupini	177	577
Kratkoročne obveznosti za obresti do drugih	112	333
Kratkoročne obveznosti v zvezi z odtegljaji od plač	1	1
Ostale kratkoročne poslovne obveznosti	1.758	9
Skupaj:	**2.978**	**1.602**

Med kratkoročnimi poslovnimi dolgovi družba izkazuje obveznosti do dobaviteljev, ki še niso dospela v plačilo. Večji del teh obveznosti se nanaša na dobavitelje za blago dano v finančni najem.

Prejeti kratkoročni predujmi in varščine se nanašajo na prejeta denarna sredstva iz naslova sklenjenih posojilnih in lizing pogodb in predstavljajo vplačane pologe po teh pogodbah, ki še niso aktivirane, ter preplačila po že sklenjenih pogodbah za terjatve, ki še niso dospele.

Kratkoročne obveznosti do zaposlencev se nanašajo na obračunano in še neizplačano decembrsko plačo. Izplačilo je bilo izvršeno v januarju 2010.

Obveznosti do državnih institucij izhajajo iz obveznosti za prispevke iz decembrskih plač in za obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb.

Med drugimi kratkoročnimi obveznostmi so zajete obveznosti iz naslova obračunanih obresti po posojilnih pogodbah, ki še niso dospele v plačilo. Med ostalimi kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi so zajete vrednosti, ki predstavljajo presežke nad tržno vrednostjo odvzetih nepremičnin glede na vrednosti terjatev po odpovedanih pogodbah finančnega najema.

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

Preglednica kratkoročnih pasivnih časovnih razmejitev

v tisoč EUR	2009	2008
Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki	63	79
Kratkoročno odloženi prihodki	37	39
DDV od danih predujmov	6.095	0
Skupaj:	**6.195**	**118**

Gibanje kratkoročnih pasivnih časovnih razmejitev

v tisoč EUR	Vnaprej vračunani stroški	Kratkoročno odloženi prihodki	DDV od danih predujmov	SKUPAJ
Stanje 31. 12. 2008	**79**	**39**	**0**	**118**
Povečanje	772	380	6.095	7.247
Zmanjšanja	(788)	(382)	0	(1.170)
Stanje 31. 12. 2009	**63**	**37**	**6.095**	**6.195**

V okviru kratkoročnih pasivnih časovnih razmejitev družba izkazuje obveznosti za vkalkulirane stroške plač iz naslova nagrade upravi po individualni pogodbi in rezervacij za neizkoriščene dopuste, ter kratkoročni del dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev, ki se nanašajo na kratkoročno odložene prihodke za vplačana denarna sredstva v obliki pologov za sklenjene pogodbe poslovnega najema. Z mesečnimi obračunanimi najemninami po teh pogodbah tako razmejeni prihodki postopoma prehajajo v prihodke.

Med kratkoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami družba izkazuje tudi obveznost za 12. akontacijo davka od dobička za leto 2009, ki je dospela in bila plačana 08.01.2010 in DDV od danih predujmov za katera je družba dobila avansne račune.

Zunaj bilančna sredstva – obveznosti

Preglednica zunaj bilančnih sredstev – obveznosti

v tisoč EUR	2009	2008
Dokončni odpis terjatev - izločitev iz evidenc	537	495
Neizkoriščen del posojila in okvirni limit na TRR	3.002	2.102
Davčno nepriznane oslabitve osnovnih sredstev	2	6
Prejeta zavarovanja	111.826	92.600
Skupaj:	**115.367**	**95.203**

Med zunaj bilančnimi sredstvi in obveznostmi družba izkazuje naslednje postavke:

- odpisane terjatve, ki jih je odpisala, ker le-te niso bile izterljive ali pa so bile predmet izvensodnih poravnav, ter zaradi pravnomočno zaključenih sodnih postopkov
- okvirni limit na transakcijskem računu v višini 100 TEUR in preostanek za odobreno posojilo, ki konec leta še ni bilo črpano
- davčno nepriznane oslabitve osnovnih sredstev iz preteklih let, zaradi lažjega zagotavljanja evidenc za davčne potrebe in
- prejeta zavarovanja, ki se izključno nanašajo na prejete hipoteke po posojilnih pogodbah in v obliki tržne vrednosti predmetov najema, ki so dani v finančni najem.

Obveznosti iz naslova danih jamstev družba ne izkazuje.

POJASNILA K POSAMEZNIM POSTAVKAM V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

Čisti prihodki od prodaje

Preglednica čistih prihodkov od prodaje

v tisoč EUR	2009	2008
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	498	172
Prihodki od prodaje trgovskega blaga na domačem trgu	547	2.546
Prihodki od najemnin	312	355
Skupaj:	**1.357**	**3.073**

Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu predstavljajo zaračunani stroški predčasnih zaključkov pogodb, odpovedanih pogodb in opominov.
Čisti prihodki od prodaje trgovskega blaga se nanašajo na prihodke dosežene s prodajo nepremičnin, oziroma zalog blaga, ki so bile kupljene za trg.
Prihodki od najemnin se nanašajo na zaračunane najemnine iz pogodb poslovnih najemov.

Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)

Preglednica drugih poslovnih prihodkov

v tisoč EUR	2009	2008
Prevrednotovalni poslovni prihodki v zvezi z osnovnimi sredstvi	24	2
Prevrednotovalni poslovni prihodki - odpravljeni popravki vrednosti	25	0
Skupaj:	**49**	**2**

Prevrednotovalni poslovni prihodki v zvezi z osnovnimi sredstvi predstavljajo dobičke od prodaje lastnih osnovnih sredstev – motornih vozil, ki so bila dana v poslovni najem.

Stroški blaga, materiala in storitev

Preglednica stroškov blaga, materiala in storitev

v tisoč EUR	2009	2008
Nabavna vrednost prodanega blaga	**510**	**2.182**
Stroški materiala	**52**	**63**
Stroški energije	23	26
Stroški nadomestnih delov za osnovna sredstva in materiala za vzdrževanje osnovnih sredstev	2	5
Odpis drobnega inventarja	3	6
Stroški pisarniškega materiala in strokovne literature	20	23
Drugi stroški materiala	4	3
Stroški storitev	**327**	**396**
Stroški poštnih, telegrafskih in telefonskih storitev	47	46
Stroški storitev v zvezi z vzdrževanjem opredmetenih osnovnih sredstev	28	27
Najemnine	11	11
Povračila stroškov zaposlencem v zvezi z delom	4	4
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev ter zavarovalne premije	23	28
Stroški intelektualnih storitev	74	41
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	78	119
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	6	7
Stroški drugih storitev	56	113
Skupaj:	**889**	**2.641**

Stroški dela

Preglednica stroškov dela

v tisoč EUR	2009	2008
Plače in nadomestila plač zaposlencev	386	463
Vkalkulirani stroški plač	36	30
Stroški pokojninskega zavarovanja - delež podjetja	20	21
Regres za letni dopust, povračila stroškov in drugi prejemki	61	61
Delodajalčevi prispevki - stroški ostalih socialnih zavarovanj	32	46
Delodajalčevi prispevki - stroški pokojninskih zavarovanj	37	37
Druge delodajalčeve dajatve od plač, nadomestil, bonitet ipd.	0	14
Skupaj:	**572**	**672**

Stroški plač so se v letu 2009 glede na predhodno leto zmanjšali. Vzrok za nižje stroške dela sta odsotnost dveh delavk zaradi koriščenja porodniškega dopusta in zaradi ene prekinitve delovnega razmerja.
Vkalkulirani stroški plač so bili oblikovani za nagrado upravi po individualni pogodbi in za stroške neizkoriščenega dopusta za leto 2009.
Na dan 31.12.2009 je bilo v družbi zaposlenih 14 delavcev.

Odpisi vrednosti

Preglednica odpisov vrednosti

v tisoč EUR	2009	2008
Amortizacija	**306**	**296**
Amortizacija neopredmetenih dolgoročnih sredstev	2	1
Amortizacija zgradb	85	92
Amortizacija opreme in nadomestnih delov	219	203
Prevrednotovalni poslovni odhodki	**311**	**112**
Prevrednotovalni poslovni odhodki neopredmetenih dolgoročnih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	160	54
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen finančnih naložb in naložbenih nepremičnin	151	58
Skupaj:	**617**	**408**

Dvig stroškov amortizacije v letu 2009 glede na preteklo leto je nastal zaradi povečanega prometa iz naslova poslovnega najema.
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi z osnovnimi sredstvi se nanašajo na izgube pri prodaji motornih vozil danih v poslovni najem in na oslabitev motornih vozil danih v poslovni najem (uskladitev s tržno vrednostjo).
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi se nanašajo na novo oblikovane popravke vrednosti za terjatve iz poslovnih najemov in na slabitve zalog.

Drugi poslovni odhodki

Preglednica drugih poslovnih odhodkov

v tisoč EUR	2009	2008
Stroški rezervacij	**0**	**9**
Rezervacije za jubilejne nagrade	0	1
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	0	8
Drugi stroški	**34**	**32**
Dajatve, ki niso odvisne od stroškov dela ali drugih vrst stroškov	9	12
Ostali stroški	25	20
Skupaj:	**34**	**41**

Med drugimi poslovnimi odhodki družba izkazuje stroške dajatev, ki niso odvisne od drugih vrst stroškov in ostale stroške. Gre za stroške stavbnega zemljišča za zgradbo P2, stroške za plačilo 5% davčnega odtegljaja za plačilo obresti tujemu posojilodajalcu – banki v Avstrijo po bruto sistemu, takse, sodne stroške, donacije in vstopni DDV, ki se ne odbija po ključu, ta pa je posledica opravljanja oproščene in obdavčene dejavnosti.

Struktura stroškov in poslovnih odhodkov

v tisoč EUR	2009	2008	2009%	2008%
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	510	2.182	24,15	58,00
Stroški materiala	52	63	2,46	1,67
Stroški storitev	327	396	15,48	10,53
Stroški dela	572	672	27,08	17,86
Amortizacija	306	296	14,49	7,87
Prevrednotovalni poslovni odhodki	311	112	14,73	2,98
Rezervacije	0	9	0,00	0,24
Drugi stroški	34	32	1,61	0,85
Skupaj:	**2.112**	**3.762**	**100,00**	**100,00**

FINANČNI PRIHODKI

Finančni prihodki iz posojil, danih drugim

Preglednica finančnih prihodkov iz posojil, danih drugim

v tisoč EUR	2009	2008
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	**5.521**	**6.199**
Finančni prihodki iz posojilnih pogodb	1.206	667
Finančni prihodki iz finančnega najema	4.199	5.532
Finančni prihodki iz prevrednotenja posojil	116	0
Finančni prihodki iz razveljavitve oslabitve posojil	**381**	**238**
Finančni prihodki iz razveljavitve oslabitve iz posojilnih pogodb	54	0
Finančni prihodki iz razveljavitve oslabitve iz finančnega najema	327	238
Skupaj:	**5.902**	**6.437**

Finančni prihodki iz posojil danih drugim se nanašajo na zaslužene obresti po posojilnih pogodbah in pogodbah finančnega najema nepremičnin in opreme. V teh prihodkih so vključene tudi neto razmejene odobritvene provizije v višini 316 TEUR in tečajne razlike v višini 116 TEUR.

Finančni prihodki iz razveljavitve oslabitve posojil se nanašajo na odpravljene predhodno že oblikovane popravke vrednosti za pogodbe iz danih posojil in finančnega najema.

Finančni prihodki iz poslovnih terjatev

Preglednica finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev

v tisoč EUR	2009	2008
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	3	27
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	5	2
Skupaj:	**8**	**29**

Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini so sestavljeni iz obračunanih obresti za dane depozite in avista obresti za pozitivna stanja na transakcijskem in deviznem računu.
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih se nanašajo na zamudne obresti iz pogodb poslovnega najema.

FINANČNI ODHODKI

Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb

Preglednica finančnih odhodkov iz oslabitve in odpisov finančnih naložb

v tisoč EUR	2009	2008
Finančni odhodki iz oslabitve posojil	105	270
Finančni odhodki iz oslabitve finančnega najema	3.358	479
Finančni odhodki iz oslabitve zamudnih obresti ter ostalih obresti	419	70
Skupaj:	**3.882**	**819**

Finančni odhodki iz finančnih obveznosti

Preglednica finančnih odhodkov iz finančnih obveznosti

v tisoč EUR	2009	2008
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	1.963	3.010
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	828	1.310
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	89	214
Skupaj:	**2.880**	**4.534**

Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini se nanašajo na obračunane obresti za prejeta posojila. Prav tako se tudi finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank nanašajo na obračunane obresti po prejetih posojilih od drugih bank doma in v tujini. Med finančne odhodke iz posojil so zajete tudi razmejene odobritvene provizije bank, ki so jih banke zaračunale ob sklenitvi posla. Razmejenih provizij za leto 2009 je bilo 77 TEUR.
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti se nanašajo na tečajne razlike. Teh je bilo 89 TEUR.

Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti

Preglednica finančnih odhodkov iz poslovnih obveznosti

v tisoč EUR	2009	2008
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	0	43
Skupaj:	**0**	**43**

Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti v letu 2009 ni bilo.

Drugi finančni prihodki in ostali prihodki

Preglednica drugih finančnih in ostalih prihodkov

v tisoč EUR	2009	2008
Finančni prihodki iz vrednotenja naložbenih nepremičnin po pošteni vrednosti - najemnine	56	49
Finančni prihodki iz vrednotenja naložbenih nepremičnin po pošteni vrednosti - uskladitev s tržno vrednostjo	1	18
Finančni prihodki iz odtujitve naložbenih nepremičnin, izmerjenih po pošteni vrednosti	79	0
Ostali prihodki	15	0
Skupaj:	**151**	**67**

Drugi prihodki se nanašajo na finančne prihodke iz naložbenih nepremičnin, ki jih družba vrednoti po pošteni vrednosti. Ti prihodki se nanašajo na zaračunane najemnine, ter na uskladitev naložbene nepremičnine na tržno vrednost ob koncu leta. Ostali prihodki predstavljajo prejete odškodnine od zavarovalnice, iz naslova uničenja osnovnega sredstva danega v poslovni najem.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

v tisoč EUR	2009	2008	2009%	2008%
Prihodki				
Čisti prihodki iz prodaje	1.357	3.073	18,17	31,98
Drugi prihodki od poslovanja	49	2	0,66	0,02
Prihodki financiranja	5.910	6.466	79,15	67,30
Drugi prihodki od poslovanja	151	67	2,02	0,70
Skupaj:	**7.467**	**9.608**	**100,00**	**100,00**
Odhodki				
Stroški blaga, materiala in storitev	(889)	(2.641)	10,02	28,84
Stroški dela	(572)	(672)	6,45	7,34
Odpisi vrednosti	(617)	(408)	6,95	4,46
Drugi poslovni odhodki	(34)	(41)	0,38	0,45
Odhodki financiranja	(6.762)	(5.396)	76,20	58,92
Skupaj:	**(8.874)**	**(9.158)**	**100,00**	**100,00**
Davki	70	(236)		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	**(1.337)**	**214**		

Davek iz dobička

Davek iz dobička

v tisoč EUR	2009	2008
Davek iz dobička	(627)	(333)
Prihodki (odhodki) iz naslova odloženega davka	697	97
Skupaj:	**70**	**(236)**

Odhodek za davek iz dobička je enak odmerjenemu davku od dobička. Zmanjšan je za odloženo terjatev za davek iz dobička, ki bo povrnjena v prihodnjih obdobjih glede na odbitne začasne razlike. Odloženi prihodki za davek od dobička zmanjšujejo obračunani davek od dobička. Do njih prihaja zaradi začasnih razlik med računovodskim in obdavčljivim dobičkom.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

v tisoč EUR		
Vrsta dobička / izgube	**2009**	**2008**
Dobiček / izguba iz poslovanja	(706)	(687)
Dobiček / izguba iz financiranja	(852)	1.070
Dobiček / izguba iz drugega poslovanja	151	67
Davki	70	(236)
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	**(1.337)**	**214**

Rekapitulacija poslovanja med povezanimi osebami iz izkaza poslovnega izida in bilance stanja

Izsek poslovanja med povezanimi osebami iz izkaza poslovnega izida

v tisoč EUR	2009	2008
5. Stroški blaga, materiala in storitev	**(11)**	**(13)**
b) stroški storitev	(11)	(13)
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	**3**	**27**
a) finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	3	27
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	**(1.963)**	**(3.010)**
a) finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	(1.963)	(3.010)

Izsek poslovanja med povezanimi osebami iz bilance stanja

v tisoč EUR	2009	2008
SREDSTVA	**594**	**1.800**
V. Denarna sredstva	**594**	**1.800**
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	**76.594**	**52.629**
C. Dolgoročne obveznosti	**71.665**	**31.573**
I. Dolgoročne finančne obveznosti	**71.665**	**31.573**
1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	71.665	31.573
Č. Kratkoročne obveznosti	**4.929**	**21.056**
II. Kratkoročne finančne obveznosti	**4.749**	**20.473**
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	4.749	20.473
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	**180**	**583**
1a. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	3	6
1b. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	177	577

Druga pomembna razkritja

Imena članov uprave in drugih organov

Uprava:
• direktorica: Darja Trojner
• prokurist: Danica Margan
• prokurist: Peter Krajnc

Nadzorni svet:
• Predsednik: Samo Turk
• Član: Marko Herzog
• Član: Albin Turk

Družbenik:
• Nova ljubljanska banka d.d., Ljubljana

Terjatve do članov uprave in drugih zaposlenih po individualnih pogodbah in članov nadzornega sveta

Družba do navedenih ne izkazuje nobenih terjatev.

Prejemki članov uprave in drugih zaposlenih po individualnih pogodbah in članov nadzornega sveta

Prejemki zaposlenih po individualni pogodbi so v letu 2009 znašali 96 TEUR.
Prejemki treh članov nadzornega sveta pa 5 TEUR.

Zneski porabljeni za revizorja

Družba je po 57. členu ZGD-1 zavezana k reviziji. Celotni znesek, ki je bil v letu 2009 porabljen za izbranega pooblaščenega revizorja znaša 10 TEUR brez davka na dodano vrednost in se izključno nanaša na revidiranje letnega poročila za leto 2009. Drugih storitev iz strani izbranega revizorja ni bilo.

Tečaji in način preračuna v domačo valuto

Terjatve ali obveznosti izražene v tuji valuti se zaradi ohranjanja njihove realne vrednosti prevrednotujejo po tečaju, ki izhaja iz pogodbe in je dogovorjen med strankama kot pogodbeni tečaj. Terjatve iz naslova finančnega najema ter kratkoročno in dolgoročno dana posojila, ki so dana v tuji valuti so vodena po pogodbenem prodajnem podjetniškem tečaju NLB d.d.
Denarna sredstva so izkazana v EUR.
Obveznosti iz naslova dolgoročnih in kratkoročnih posojil prejetih v tuji valuti in obresti, ki izhajajo iz takšnih posojil, so preračunane po pogodbenem prodajnem podjetniškem tečaju NLB d.d.
Obveznosti do tujine se vrednotijo po srednjem tečaju Banke Slovenije.

Dogodki po datumu bilance stanja

V letu 2010 ni bilo pomembnejših dogodkov po datumu bilance stanja za leto 2009.

Računovodski kazalniki

	2009	2008
1. KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA		
a) stopnja lastniškosti financiranja	3,12%	5,80%
kapital / obveznosti do virov sredstev		
b) stopnja dolgoročnosti financiranja	41,26%	64,96%
(kapital + dolgoročni dolgovi) / obveznosti do virov sredstev		
2. KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA		
a) stopnja osnovnosti investiranja	2,40%	4,12%
osnovna sredstva po neodpisani vrednosti / sredstva		
b) stopnja dolgoročnosti investiranja	69,82%	69,65%
dolgoročna sredstva (brez odloženega davka) / sredstva		
3. KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA		
a) kapitalska pokritost osnovnih sredstev	1,30	1,41
kapital / osnovna sredstva po neodpisani vrednosti		
b) neposredna pokritost kratkoročnih obveznosti (hitri koef.)	0,01	0,06
likvidna sredstva / kratkoročne obveznosti		
c) pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti (pospešeni koef.)	0,02	0,08
(likvidna sredstva + kratkoročne terjatve) / kratkoročne obveznosti		
č) kratkoročna pokritost kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koef.)	0,55	0,86
kratkoročna sredstva / kratkoročne obveznosti		
4. KAZALNIKI GOSPODARNOSTI		
a) gospodarnost poslovanja	0,67	0,82
poslovni prihodki / poslovni odhodki		
5. KAZALNIKI DONOSNOSTI		
a) čista dobičkonosnost kapitala	-0,29	0,06
čisti dobiček v poslovnem obdobju / povprečna vred.kapitala (brez č.dob.)		
b) dividendnost osnovnega kapitala	0,06	0,21
vsota dividend za poslovno obdobje / povprečna vred.osnovnega kap.		