Letno poročilo 2010

NLB Leasing Maribor d.o.o.

NLB Leasing

Kazalo

Poslovno poročilo 1

Predstavitev družbe 2
Zaposleni 3
Podatki o lastništvu in obvladujočem podjetju 4
Odnosi s povezanimi osebami 4

Celovita analiza razvoja in izidov poslovanja 5
Pomembnejši podatki o poslovanju v letu 2010 5
Razvoj družbe 5
Gospodarska gibanja v letu 2010 7
Pomembni dogodki v poslovanju leta 2010 8
Prodaja in trženje 10
Analiza izidov 12
Strukture 12
Gibanje prihodkov, odhodkov in čistega poslovnega izida 18
Kazalniki 20
Učinkovitost poslovanja 21

Poslovni dogodki, ki so nastopili po koncu poslovnega leta 22
Datum odobritve letnega poročila 22
Pričakovani razvoj družbe 22
Raziskave in razvoj 22
Cilji in ukrepi upravljanja tveganj družbe 23
Razkritja 24

1 Poslovno poročilo

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 31.12.2010 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

Preglednica 1:
Povprečno število zaposlenih po letih:

1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
2	3	3	4	4	5	6	9	9	11	13	14	14	14

Skladno s sprejetimi letnimi plani je po letih raslo tudi povprečno število zaposlenih, vendar se je v letu 2008 zaradi izbruha gospodarske krize ustavilo.

Družba NLB Leasing Maribor d.o.o. je ob koncu poslovnega leta imela 13 zaposlenih, do konca novembra 2010 pa je evidentirala 14 delavcev, sicer je delala vse leto brez dveh delavk zaradi porodniškega staleža.

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

Preglednica 2:
Izbrazbena struktura zaposlenih v družbi NLB Leasing Maribor d.o.o. na dan31.12.2010

Stopnja izobrazbe	Število zaposlenih
VII.stopnja izobrazbe	9
VI.stopnja izobrazbe	1
V. stopnja izobrazbe	3
SKUPAJ:	**13**

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 2010

	v 000 EUR
Prihodki	9.283
Dobiček pred rezervacijami	1.638
Izguba pred davki	-1.912
Čista izguba	-1.872
Dodatno oblikovane rezervacije	3.550
Kapital	1.380
Bilančna vsota	88.647
ROE % pred davkom	-82,6
ROA % pred davkom	-1,93
Število zaposlenih (povprečno)	14
Bilančna vsota na zaposlenega	6.332

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. V februarju 2010 sta bila s sklepom lastnika družbe zamenjana dva člana nadzornega sveta in izglasovan novi predsednik nadzornega sveta. Ponovna menjava enega izmed članov nadzornega sveta je bila realizirana v decembru 2010.

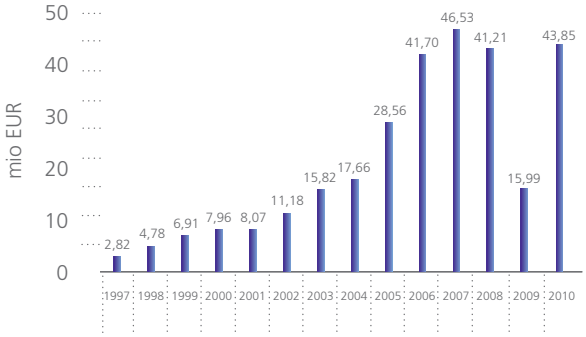
NLB Leasing Maribor je univerzalni ponudnik leasinga fizičnim in pravnim osebam ter samostojnim podjetnikom na področju SV Slovenije. Financira nakup nepremičnin, osebnih in komercialnih vozil, računalniške in druge opreme s področja informacijske tehnologije, industrijske in pisarniške opreme, kmetijske 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 2010 višino 43,85 mio EUR po vrednosti opreme, s čimer je družba dosegla 2,67% tržni delež.

Preglednica 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
2010	**592**	**43,850**
Skupaj	**11.335**	**293,032**

Slika 1:
Rast obsega naložb po letih



Gospodarska gibanja v letu 2010

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.

Po najhujšem padcu v letu 2009 se je okrevanje svetovnega gospodarstva v letu 2010 močno pospešilo. Glavni dejavnik okrevanja je bila industrijska proizvodnja, spodbujena z rastjo svetovne trgovine in je prispevek držav v razvoju, zlasti iz azijske regije sveta presegel prispevek razvitih držav.

Gospodarska rast v državah evrskega območja je bila precej višja od pričakovanj, še posebej v Nemčiji, medtem ko je v državah, ki jih je dolžniška kriza najbolj prizadela, bila pričakovano nižja. Glavni dejavnik okrevanja evrskega območja je tuje povpraševanje, ki ga je dodatno spodbudila nižja vrednost evra. Gospodarsko rast je podpiralo predvsem tuje povpraševanje, postopoma pa je sledilo okrevanje ostalih komponent agregatnega povpraševanja. To povpraševanje je bilo še šibko, saj so ga na strani gospodinjstev omejevale poslabšane razmere na trgu dela, na strani investicij podjetij pa še vedno relativno visoke proste zmogljivosti proizvodnih kapacitet. Postopoma se je tudi zmanjševal vpliv fiskalnih protikriznih ukrepov.

Slovenski bruto domači proizvod je v lanskem letu zabeležil 1,2% rast. Glavni motor rasti je predstavljal izvoz, saj domače povpraševanje še ni dobilo zagona, kar zavira nekoliko hitrejše okrevanje domačega gospodarstva. Tako se je izvoz v lanskem letu povečal za 7,8%, na kar so vplivale ugodne gospodarske razmere v glavnih trgovinskih partnericah v EU.

Krčenje gradbenega sektorja, ta se je v tretjem četrletju lanskega leta skrčil za 14,4%, je vplivalo na znižanje investicij in bruto investicij v osnovna sredstva. Vedno večji omejevalnik investicijske dejavnosti pa so predvsem slabe razmere na finančnih trgih, medtem ko je šibko domače povpraševanje posledica nižje potrošnje gospodinjstev, kar je povezano z zaostrenimi pogoji na trgu dela.

Enega izmed najbolj perečih problemov pa predstavlja višina javnega dolga. Konsolidiran dolg države je po napovedih Vlade v letu 2010 znašal 13,56 mrd eur oz.37,9% bruto domačega proizvoda, pa v ta dolg niso všteta poroštva za dolg Darsa, Slovenskih železnic in ostalih družb, ki ne sodijo v sektor država.

V letu 2010 je bila rast cen življenjskih potrebščin pod vplivom šibke gospodarske aktivnosti relativno nizka – 1,9%, tudi osnovna inflacija je bila relativno nizka in umirjena, v prvih mesecih so imeli na inflacijo velik vpliv ukrepi na davčnem področju, v zadnjih mesecih pa višje cene v mednarodnem okolju.

Ob koncu leta so se razmere na trgu dela poslabšale, saj je število brezposelnih preseglo 110.000. Glavni razlog za povečanje brezposelnosti se je skrival v poslovnih razlogih, iztekih zaposlitev za določen čas, v določeni meri je prispevala tudi sprememba pokojninske zakonodaje, s čimer se je povečala predvsem skupina brezposelnih nad 50 let. Konec lanskega leta in v začetku letošnjega se je število brezposelnih še povečalo zaradi novih stečajev zlasti gradbenih podjetij.

Lani si je evropski lizinški trg po strmem upadu v prejšnjih letih pomembno opomogel, so pokazali rezultati raziskave, ki jo je objavil Leaseurope. Obseg novih lizinških poslov v Evropi se je lani povečal za 4,9%. Obseg novih poslov se je povečal pri vseh vrstah leasinga, še posebej izrazita je rast nepremičninskega leasinga, ki se je v primerjavi z predlanskim povečal za 12,3%, leasing vozil se je okrepil za 5,9%, opreme pa za 2,1%. Stopnje rasti lizinškega trga so bile višje v zahodni Evropi in v skandinavskih državah. Leasing vozil se je okrepil v Španiji, na Portugalskem in v Skandinaviji. Leasing opreme je najvišje rasti dosegel v Veliki Britaniji, manjše negativne vrednosti pa je zaznati v Franciji in Italiji. Slabše so se izkazale države srednje in vzhodne Evrope, najizrazitejša izjema je Poljska z 19% rastjo.

Slovenija se je znašla med državami, ki jim gre najslabše in so lizinške hiše financirale pri novih osebnih vozilih za 27,66% več kot v letu 2009, slabše kaže leasingu rabljenih osebnih vozil, ki je upadel za 5,62%. Pri financiranju končnih strank je bila beležena le manjša rast in izrazitejša pri financiranju zalog. Najbolj je upadel leasing nepremičnin, ki je povezan s splošnimi gospodarskimi razmerami in nizko investicijsko dejavnostjo.

Pomembni dogodki v poslovanju leta 2010

Družba NLB Leasing Maribor je poslovno leto 2010 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 2010 so se razmere še slabšale in tako so se slaba gospodarska rast, padec investicij, ohromelost nepremičninskega trga, padec cen nepremičnin, plačilna nesposobnost in nelikvidnost podjetij, vse več prisilnih poravnav in stečajev, na koncu še zlom gradbeništva in tudi z vsem tem povezana rast brezposelnosti odrazili na rezultatih družbe, ki je zaključila poslovno leto z 1,872 mio eur neto izgube. Slaba gospodarska rast in slaba investicijska dejavnost, ohromelost nepremičninskega trga, rastoče število brezposelnih je povpraševanje po leasing produktih drastično znižalo, po drugi strani pa se je ožil krog komitentov s primerno boniteto. Kljub temu je družba za 179% presegla realizacijo iz leta 2009 zaradi aktivacije velikega nepremičninskega posla, vendar dosegla le 73% planirane realizacije, saj je prejela sklep o prepovedani rasti bilančne vsote in s tem morala omejiti svoje poslovanje.

Nadaljevanje krize v realnem sektorju, ki se je odrazila s padcem naročil po proizvodih in storitvah, z neizkoriščenostjo zmogljivosti, z ohromelostjo nepremičninskega trga, z manjšanjem potrošnje, s težko dostopnostjo do finančnih virov je pripeljala do propada veliko število podjetij, na koncu še gradbenih, kar je za seboj potegnilo verigo podizvajalcev, pripeljalo do rasti brezposelnosti in splošne plačilne nesposobnosti. Plačilni roki so se podaljšali, mnoga podjetja imajo blokirane transakcijske račune, mnogi brezposelni delavci živijo na robu preživetja. Posledično je to prizadelo tudi naše poslovanje zaradi rasti zapadlih neplačnih terjatev, ki so čez leto narasle za 25%. Telefonska izterjava in opominjanje sta bili velikokrat brezuspešni, zato se je povečalo število razdrtij pogodb in kot skrajni ukrep število odvzemov opreme, kar je kljub intenzivni odprodaji odvzetih predmetov leasinga ohranjalo zaloge družbe na nivoju preteklega leta.

Družba je v letu 2010 prevzela Metodologijo bonitetnega razvrščanja in določanja zgornjih mej zadolževanja v NLB Skupini in za skupne komitente v Skupini NLB tudi poenotila boniteto z NLB-jevo, v glavnem so partnerji dobili slabšo boniteto.

Preglednica 5:
Bonitetna struktura portfelja

	Delež v %	Delež v %
Bonitetna razdelitev portfelja	**31.12.2009**	**31.12.2010**
A	21,50	57,29
B	21,22	20,46
C	49,81	5,95
D	3,09	9,41
E	4,38	6,89
Skupaj:	**100,00**	**100,00**

Gospodarske razmere so povzročile, da se je začel večati delež komitentov z D in E boniteto, kar je posledično povzročilo rast slabih posojil, ki so skozi vse leto porasla za 74%. Odvzeto opremo je družba prodajala po tržnih cenah, ki pa so se v kriznih razmerah vsaj za določene segmente opreme že v letu 2009 znižale. 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. V primerjavi z letom 2009 je močno porasel delež portfelja z A boniteto na račun padca C bonitete. To je posledica velikega nepremičninskega posla, saj je imel leasingojemalec boniteto A, v preteklem letu pa je avans za nabavo tega objekta imel C boniteto. Družba je v poslovnem letu tudi prevzela novo Metodologijo oslabitev terjatev in oblikovanja rezervacij za kreditna tveganja po mednarodnih standardih računovodskega poročanja in predpisih Banke Slovenije v NLB Skupini, kjer je dodaten poudarek na skupinskih rezervacijah komitentov z boljšo boniteto. Nova metodologija in rast slabih posojil sta privedli do visokih dodatno oblikovanih popravkov terjatev v višini 3,55 mio eur, ki so negativno vplivali na poslovni rezultat in povzročili izgubo.

Preglednica 5:
Gibanje terjatev

STRUKTURA TERJATEV:	V %	V %	INDEKS 10/09
	31.12.2009	**31.12.2010**	**Za nominalne zneske**
Vse TERJATVE	100	100	143
Nezapadle TERJATVE	90,86	92,01	145
Skupaj tekoče ZNT	4,25	2,54	86
Zapadlo NEPLAČANO	9,14	7,99	125
do 30 dni	1,17	0,53	65
31 do 60 dni	0,64	0,31	69
61 do 90 dni	0,40	0,21	77
91 do 120 dni	0,52	0,14	38
121 do 180 dni	0,41	0,34	118
181 do 360 dni	0,59	0,57	139
Nad 360 dni	0,52	0,44	120
Terjatve v sodnem postopku	4,89	5,45	159
Skupaj oblikovane rezervacije	7,36	9,94	159

Prioritetna naloga večine zaposlenih v družbi v letu 2010 je bila intenzivna izterjava in odprodaja odvzete opreme, da se je preprečila še močnejša rast zapadlih neplačanih terjatev.

V mesecu maju 2010 je družbi uspelo uspešno izpeljati prehod na novi programski paket Globus Nova, nadaljuje pa se tudi njegova nadgradnja za potrebe poročanja. V oktobru 2010 pa je prav tako uspešno zaključila uvedbo dokumentnega sistema Imis.

Harmonizacija družbe z NLB standardi je potekala ves čas na nivoju Skupine družb za leasing, še zlasti v letu 2010. Veliko časa je bilo namenjeno upravljanju vseh vrst tveganj, kreditnih, nekreditnih in operativnih, v ta namen so bili implementirani Minimalni standardi upravljanja s tveganji v NLB Skupini, sprejete in prenovljene so bile nove Politike in Metodologije. Družba je na novo sprejela ali prenovila kar 16 aktov, ki pokrivajo področje poslovanja s podjetji in fizičnimi osebami ter spremljavo poslovanja, odobravanje naložb, zavarovanje naložb, nabavo, vlaganja, odpise terjatev, bonitetno razvrščanje, oblikovanje rezervacij, upravljanje problematičnih naložb in upravljanje vseh vrst tveganj.

Sprejemu novih politik in metodologij je sledilo tudi vedno več poročanja, še zlasti s področja upravljanja s tveganji. Ob bistveno večjem obsegu dela na področju izterjave 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. Večje nepravilnosti niso bile ugotovljene, naloge iz revizijskih priporočil pa se uresničujejo v priporočenih rokih.

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 2010 je družba sklenila in aktivirala za 43,85 mio EUR leasing poslov po vrednosti opreme, kar pomeni, da je družba sklenila in aktivirala 592 pogodb in s tem dosegla indeks 279 na realizacijo naložb iz leta 2009 zaradi aktivacije velikega nepremičninskega posla in 73% planiranega obsega naložb.

Preglednica 5:
Struktura naložb po letih po posamezni vrsti opreme (v mio EUR)

Skupina opreme/naložbe v mio EUR	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Ind. 10/09	Plan 2010	Ind. 10/ Plan
Osebna vozila	6,35	10,53	15,70	18,67	16,49	8,26	6,04	73	15,60	39
Komercialna vozila	2,43	4,66	8,34	8,06	4,47	2,21	1,63	74	4,00	41
Računalniška in pisarniška oprema	0,71	0,67	0,47	0,58	0,85	0,59	0,04	7	0,40	10
Proizvodna oprema	3,06	2,33	4,55	3,39	4,67	1,21	3,41	282	3,00	114
Nepremičnine	2,21	2,30	8,47	5,44	6,45	2,75	31,96	1162	36,30	88
Ladje, vlaki , letala	0	0	0	0,81	0,15	0,04	0,00	0	0,00	0
Ostalo in posojila	2,91	8,07	4,16	9,68	8,13	0,93	0,77	284	1,00	77
Skupaj	**17,66**	**28,56**	**41,70**	**46,64**	**41,21**	**15,99**	**43,85**	**279**	**60,30**	**73**

Iz predstavljenih podatkov lahko razberemo, da v letu 2010 med naložbami po vrsti opreme prevladujejo nepremičnine z 73% zaradi realizacije velikega nepremičninskega posla.
V strukturi naložb leta 2010 so na drugem mestu naložbe v osebna vozila – 14%, ki pomenijo kar 51% vseh premičnin, sledijo jim naložbe v proizvodno opremo z 29% in komercialna vozila s 14%. Sledi jim ostala – športna in računalniška oprema.

V preteklem letu je ponovno padla prodaja osebnih vozil. Družba je beležila 39% padec financirane vrednosti rabljenih osebnih vozil v primerjavi z letom 2009, kar pa je več od povprečnega padca na segmentu osebnih vozil – 27% padec. Financirana vrednost novih osebnih vozil je namreč porasla za 24% zaradi posebnih komercialnih akcij, tako da so 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.

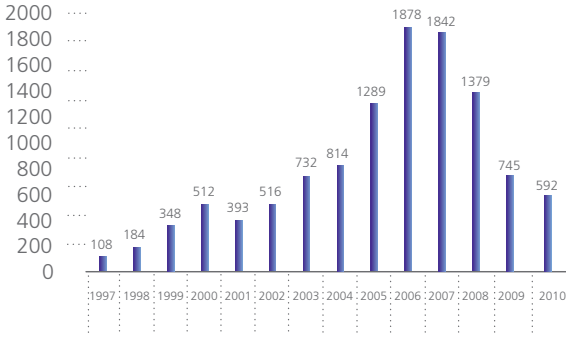
Preglednica 6:
Rabljena osebna vozila

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
2010	336	4.050	67

V štirinajstih letih poslovanja smo sodelovali s skoraj 6.987 leasingojemalci, od tega je 78% fizičnih oseb ter 22% pravnih oseb in samostojnih podjetnikov. Na dan 31.12.2010 je imela družba 3.127 aktivnih pogodb.

Z največjimi leasingojemalci redno sodelujemo tako pri planiranju novih nabav, v letu 2010 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.

Analiza izidov

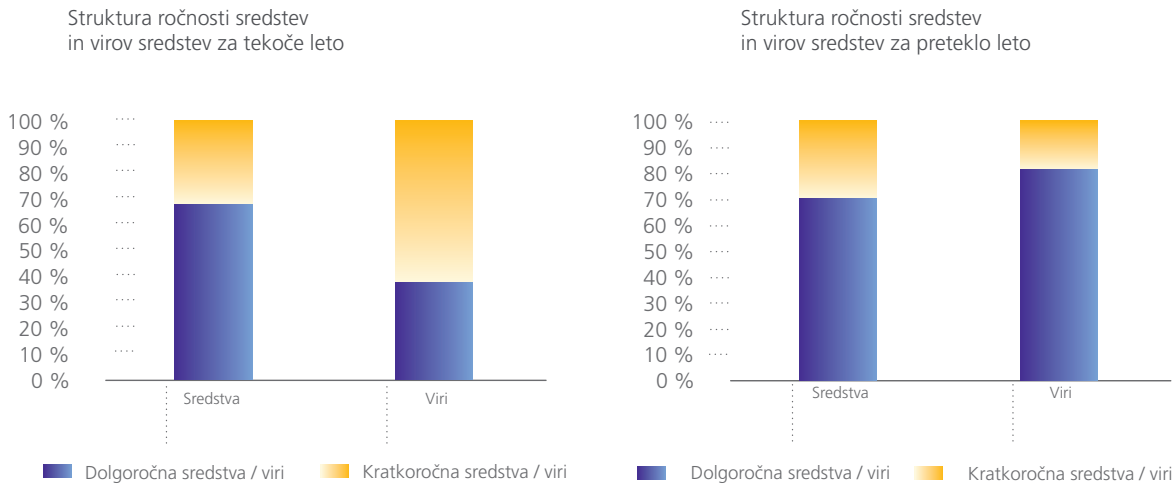
Strukture

Preglednica 7:
Ročnost sredstev in virov sredstev

Tekoče leto:2010				**v 000 EUR**
	Sredstva	**Viri**	**%sred**	**%viri**
Dolgoročna sredstva / viri	59.500	32.989	67%	37%
Kratkoročna sredstva / viri	29.147	55.658	33%	63%
Skupaj:	**88.647**	**88.647**	**100**	**100**

Preteklo leto:2009				**v 000 EUR**
	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**

Slika 3:
Struktura ročnosti sredstev in virov sredstev



Ročnost sredstev kaže na 67% delež dolgoročnih in 33% delež kratkoročnih sredstev, kar na preteklo leto pomeni povišan delež kratkoročnih sredstev, za kar je razlog v rasti zapadlih neplačanih terjatev. Ročnost virov, in sicer 37% dolgoročnih in 63% kratkoročnih virov kaže glede na preteklo leto bistveno poslabšanje razmerja med dolgoročnimi in kratkoročnimi viri v škodo dolgoročnih. Razlog je v drugačnem vsebinskem tretiranju dveh kratkoročnih kreditov v skupni vrednosti 42,44 mio eur v letu 2009.

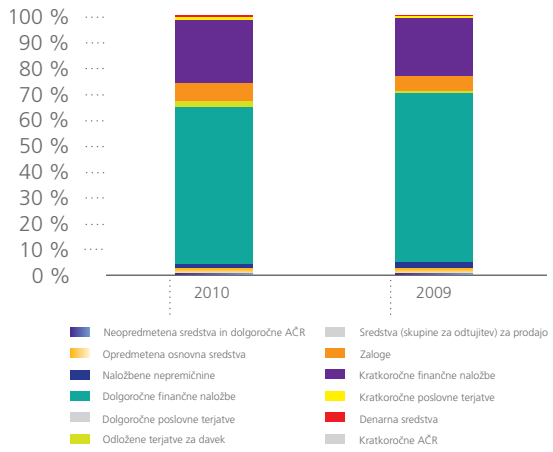
Preglednica 8:
Struktura sredstev

v 000 EUR	2010	2009	%10	%09
Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	185	71	0,2%	0%
Opredmetena osnovna sredstva	2.156	2.564	2,4%	2%
Naložbene nepremičnine	1.373	2.846	1,5%	3%
Dolgoročne finančne naložbe	54.106	71.120	61,0%	65%
Dolgoročne poslovne terjatve	2	4	0,0%	0%
Odložene terjatve za davek	1.678	1.036	1,9%	1%
Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	0,0%	0%
Zaloge	6.300	6.400	7,1%	6%
Kratkoročne finančne naložbe	21.556	24.669	24,3%	22%
Kratkoročne poslovne terjatve	78	390	0,1%	0%
Denarna sredstva	1.198	601	1,4%	1%
Kratkoročne AČR	15	13	0,0%	0%
SREDSTVA SKUPAJ:	**88.647**	**109.714**	**100**	**100**

Med sredstvi predstavljajo prevladujoč delež – 61% dolgoročne finančne naložbe, kar je glede na dejavnost družbe razumljivo, pomenijo pa dolgoročni del terjatev do leasingojemalcev in dolgoročni del danih posojil. Dolgoročne finančne naložbe so v strukturnem deležu in nominalnem znesku pod nivojem preteklega leta, saj je v poslovnem letu zapadlo več naložb kot je bilo realiziranih novih, kar se kaže tudi v padcu skupnih sredstev za 19%, s čimer je bil upoštevan med letom pridobljen sklep lastnika o zmanjšanju bilančne vsote. S 24,3% jim sledijo kratkročne finančne naložbe, ki predstavljajo kratkoročni del prej navedenih leasing pogodb, kratkoročne dele dolgoročnih posojil in kratkoročna

posojila ter so v strukturi porasla, nominalno pa predstavljajo nižji znesek. Kratkoročne finančne naložbe so nominalno padle z manjšo dinamiko kot dolgoročne zaradi že omenjene rasti zapadlih neplačanih terjatev.
Opredmetena osnovna sredstva predstavljajo 2,4% delež in so v strukturi sicer porasla, nominalno pa predstavljajo nižji znesek.
Naložbene nepremičnine z 1,5% deležem predstavljajo del poslovne stavbe P2 v lasti družbe, namenjene oddajanju, glavnino pa odvzeta bencinska črpalka, prav tako dana v najem in so se v strukturem deležu, prav tako pa v nominalnem znesku prepolovile. Razlog je v prevrednotenju bencinske črpalke, saj jo dalj časa nismo uspeli prodati za ocenjeno vrednost.
Zaloge v strukturi sredstev pomenijo 7,1% in so rahlo pod nivojem preteklega leta. Čeprav smo veliko odvzete opreme prodali, zaloge držijo višino, kar je posledica vse večjega deleža odvzetih predmetov leasinga zaradi finančne krize in še neprodanih zalog iz posebnih poslov družbe. Ti posli pomenijo preprodajo stanovanj in zemljišč.
V strukturi in nominalno je višji delež denarnih sredstev z 1,4%.
Zaradi vedno večjega obsega oblikovanih rezervacij pa tako v strukturi kot nominalno raste delež odloženih terjatev za davke in predstavlja že 1,9% delež.

Slika 4:
Struktura sredstev

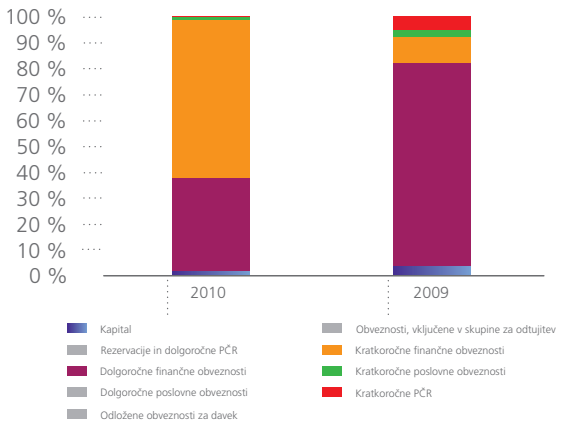


Preglednica 9:
Struktura virov sredstev

v 000 EUR	2010	2009	%10	%09
Kapital	1.380	3.252	1,6%	3,0%
Rezervacije in dolgoročne PČR	62	88	0,1%	0,1%
Dolgoročne finančne obveznosti	31.545	86.129	35,6%	78,5%
Dolgoročne poslovne obveznosti	2	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	54.511	11.068	61,5%	10,1%
Kratkoročne poslovne obveznosti	1.020	2.978	1,2%	2,7%
Kratkoročne PČR	127	6.195	0,1%	5,6%
VIRI SREDSTEV SKUPAJ:	**88.647**	**109.714**	**100**	**100**

Med viri vodijo kratkoročna posojila od bank z 61,5%, ki so glede na preteklo leto v strukturnem deležu in nominalno porasla na račun zmanjšanja dolgoročnih posojil – 35,6% zaradi že pojasnjena razloga drugačnega vsebinskega tretiranja dveh kratkoročnih posojil v letu 2009 (tretirani kot dolgoročni). V strukturi sledi kapital z 1,6%, 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 1,2%, ki so padle v strukturnem deležu, prav tako pa nominalno zaradi odpravljenih presežkov tržnih vrednosti zalog nad terjatvami v primeru odvzetih predmetov leasinga kot posledice njihovega prevrednotenja navzdol.

Slika 5:
Struktura virov sredstev

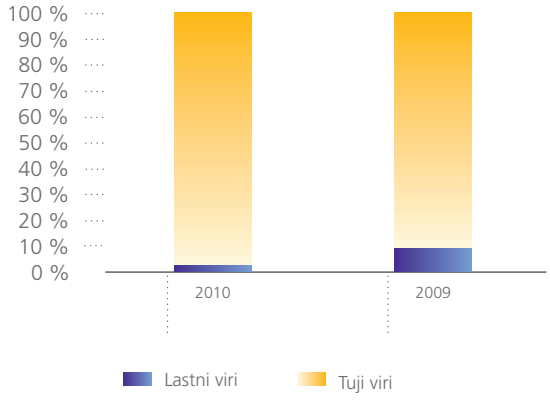


Preglednica 10:
Struktura virov sredstev: lastni, tuji viri

v 000 EUR	2010	2009	%10	%09
Lastni viri	1.569	9.535	2%	9%
Tuji viri	87.078	100.179	98%	91%
Skupaj viri sredstev:	**88.647**	**109.714**	**100**	**100**

Razmerje lastnih in tujih virov v strukturi se je bistveno znižalo v škodo lastnih virov na račun znižanja pasivnih časovnih razmejitev in padca kapitala kot posledice izgube.

Slika 6:
Struktura virov sredstev (lastni, tuji)



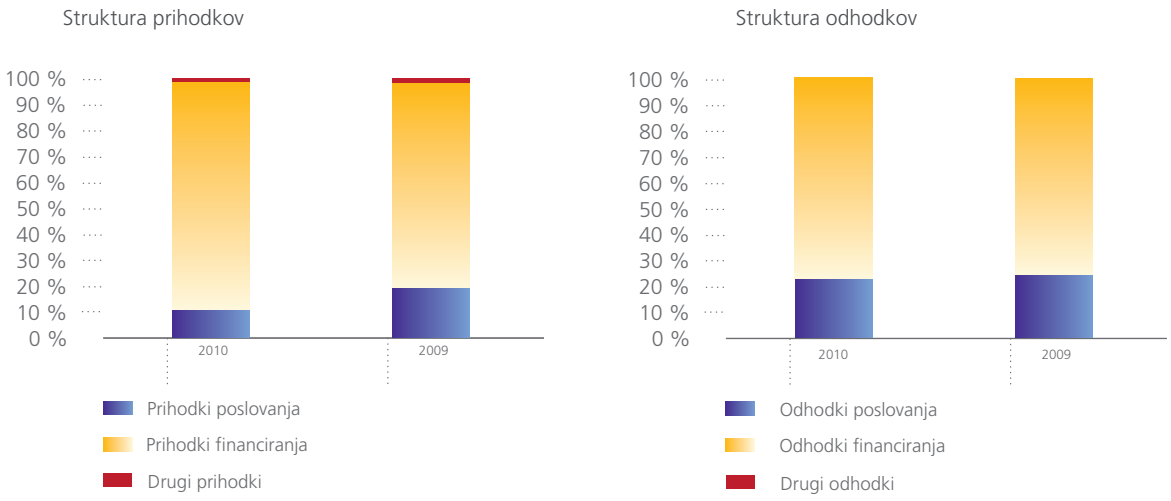
Preglednica 11:
Struktura prihodkov in odhodkov

v 000 EUR	2010	2009	%10	%09
Prihodki poslovanja	1.001	1.406	10,8%	19%
Prihodki financiranja	8.172	5.910	88,0%	79%
Drugi prihodki	110	151	1,2%	2%
Prihodki skupaj	**9.283**	**7.467**	**100**	**100**

v 000 EUR	2010	2009	%10	%09
Odhodki poslovanja	2.582	2.112	23%	24%
Odhodki financiranja	8.613	6.762	77%	76%
Drugi odhodki	0	0	0%	0%
Odhodki skupaj	**11.195**	**8.874**	**100**	**100**

Med prihodki prevladujejo finančni prihodki z 88%, 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 zaradi nerealizacije posebnih poslov, kar pomeni da zaradi blokade nepremičninskega trga niso bile odprodane zaloge nepremičnin. Kar 30% realiziranih finančnih prihodkov predstavljajo prihodki od razveljavitve oslabitev terjatev, ki so vplivali tudi na 24% rast skupnih prihodkov.
Med odhodki prevladujejo odhodki iz financiranja, kar je povezano z dejavnostjo družbe. V strukturi je njihov delež glede na preteklo leto rahlo povečan, na njihovo nominalno povečanje pa so vplivali visoki dodatno oblikovani popravki terjatev. Poslovni odhodki so rahlo padli v strukturi, nominalno povišanje pa izkazujejo tudi na račun dodatnih oblikovanih popravkov terjatev.

Slika 7:
Struktura prihodkov in odhodkov

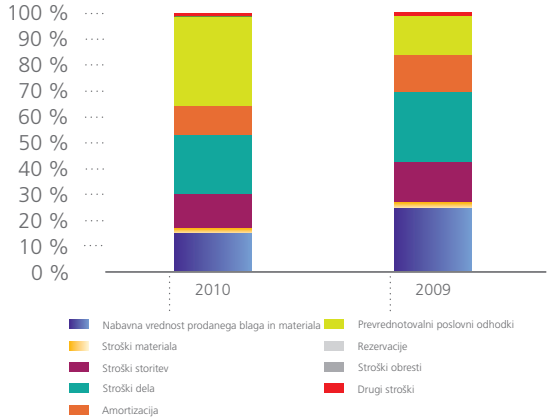


Preglednica 12:
Struktura stroškov

v 000 EUR	2010	2009	%10	%09
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	380	510	14,7%	24%
Stroški materiala	50	52	1,9%	2%
Stroški storitev	347	327	13,4%	15%
Stroški dela	595	572	23,0%	27%
Amortizacija	273	306	10,6%	14%
Prevrednotovalni poslovni odhodki	899	311	34,8%	15%
Rezervacije	0	0	0,0%	0%
Stroški obresti	0	0	0,0%	0%
Drugi stroški	38	34	1,5%	2%
Skupaj:	**2.582**	**2.112**	**100**	**100**

Med stroški v poslovnem letu v strukturi vodijo prevrednotovalni poslovni odhodki z 34,8%, ki so tudi nominalno močno porasli, pomenijo pa predvsem oblikovane popravke terjatev in slabitve zalog, izgube pri odprodaji osnovnih sredstev in zaradi vrste terjatve po računovodskih standardih sodijo med stroške, sicer so pa sestavni del leasing naložb in kreditnih poslov. Povzročili so rast skupnih stroškov glede na preteklo leto za 22%. Sledijo stroški dela z 23%, nato nabavna vrednost prodanega blaga z 14,7%, ki je bistveno padla tako v strukturi kot nominalno zaradi manjšega deleža realizacije iz posebnih poslov. Na četrtem mestu so stroški storitev z 13,4% deležem in nadalje stroški amortizacije z 10,6%, stroški materiala z 1,9% in drugi stroški z 1,5% nimajo bistvenega vpliva na skupne stroške.

Slika 8:
Struktura stroškov

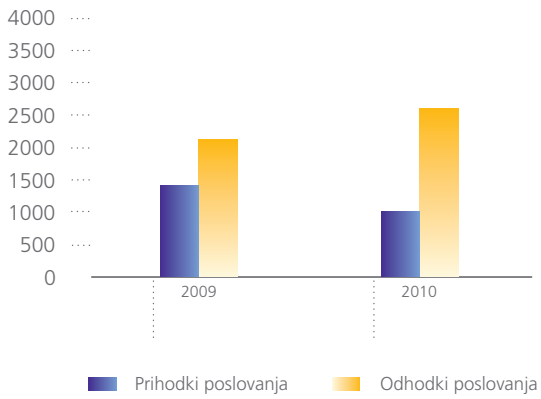


Gibanje prihodkov, odhodkov in čistega poslovnega izida

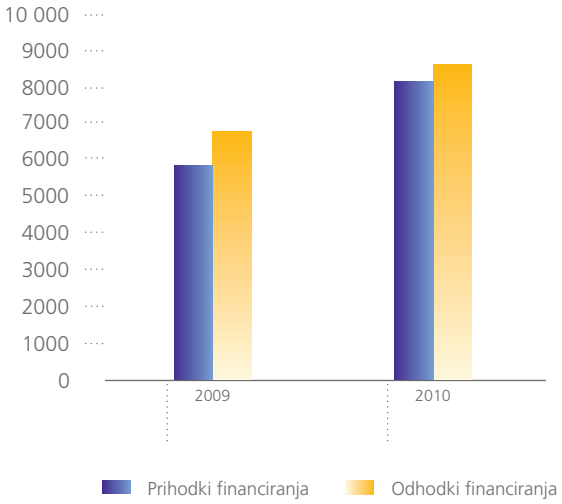
Preglednica 13:
Gibanje prihodkov, odhodkov in čiste izgube

v 000 EUR	2010	2009
Prihodki poslovanja	1.001	1.406
Odhodki poslovanja	2.582	2.112
Prihodki financiranja	8.172	5.910
Odhodki financiranja	8.613	6.762
Drugi prihodki	110	151
Drugi odhodki	0	0
Davek	-40	-70
Čisti dobiček/izguba	**-1.872**	**-1.337**

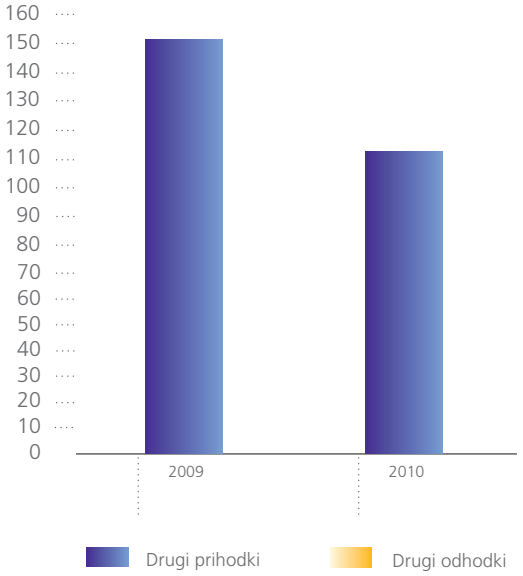
Slika 9:
Gibanje prihodkov in odhodkov poslovanja



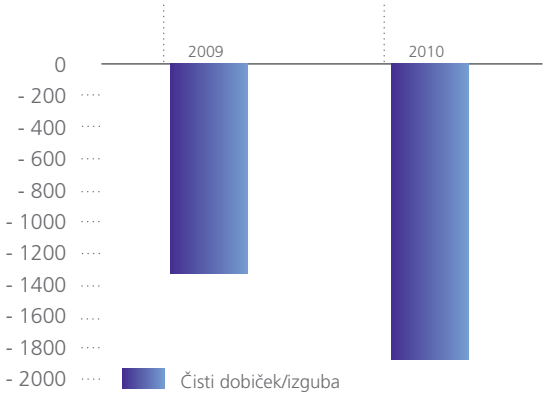
Slika 10:
Gibanje prihodkov in odhodkov financiranja



Slika 11:
Gibanje drugih prihodkov in odhodkov



Slika 12:
Gibanje poslovnega izida



Prihodki poslovanja so padli, indeks 71 zaradi bistveno nižjega oziroma zanemarljivega deleža realizacije iz posebnih poslov, to je preprodaje nepremičnin, odhodki poslovanja so porasli za 22% zaradi vpliva dodatno oblikovanih popravkov terjatev in izgub pri prodaji osnovnih sredstev.

Prihodki od financiranja so porasli za 38%, najmočnejši dodatni vpliv so imele predvsem razveljavitve oslabitev terjatev, odhodki od financiranja pa so porasli za 27% še zlasti zaradi dodatno oblikovanih popravkov terjatev. Posaldirani prihodki od razveljavitve oslabitev terjatev in odhodki od dodatno oblikovanih popravkov terjatev imajo neto negativni izid na rezultat družbe za dodatnih 3,550 mio eur.

Drugi prihodki pomenijo najemnine od naložbenih nepremičnin in so padli za 27%, 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, veča se število prisilnih poravnav in stečajev, veča se brezposelnost, razen tega so določenim segmentom financirane opreme močno padle tržne vrednosti.

Kazalniki

Zap. št.	Kazalec oziroma kazalnik	Stanje 2010	Stanje 2009	Sprememba	Indeks
1	Trajni kapital – TK v 000 EUR	1.442	3.340	-1.898	43

Trajni kapital kot presežek sredstev nad dolgovi je glede na preteklo leto padel z indeksom 43, razlog je v realizirani izgubi poslovnega leta.

Zap. št.	Kazalec oziroma kazalnik	Stanje 2010	Stanje 2009	Sprememba	Indeks
2	Materialne naložbe – MN v 000 EUR	10.014	11.881	-1.867	84

Materialne naložbe kot nemonetarna aktiva, torej tista, ki se pri običajnem poslovanju ne preoblikuje takoj v denarno obliko je padla z indeksom 84 predvsem zaradi prevrednotenja naložbenih nepremičnin navzdol zaradi njihove tržno nesprejemljive ocenjene vrednosti.

Zap. št.	Kazalec oziroma kazalnik	Stanje 2010	Stanje 2009	Sprememba	Indeks
3	Neto dolg (terjatev) - ND (NT) v 000 EUR	8.572	8.541	31	100

Neto dolg kot presežek materialnih naložb nad trajnim kapitalom oz. tisti del dolgov, ki financira materialne naložbe je ostal na nivoju preteklega leta.

Zap. št.	Kazalec oziroma kazalnik	Stanje 2010	Stanje 2009	Sprememba	Indeks
4	Neto kratkoročni dolg (terjatev)-NKD(NKT) v 000 EUR	32.811	-5.432	38.243	-604

Družba je v poslovnem letu prešla iz 5,4 mio eur neto kratkoročne terjatve na 32,8 mio eur neto kratkoročnega dolga, kar pomeni, da je brez obratnega kapitala, saj s kratkoročnimi viri financira dolgoročna sredstva. Razlog je že bil pojasnjen pri strukturah.

Zap. št.	Kazalec oziroma kazalnik	Stanje 2010	Stanje 2009	Sprememba	Indeks
5	Obratni kapital (OBK) v 000 EUR	-26.511	11.832	-38.343	-224

Obratni kapital predstavlja tisti del dolgoročnih virov, ki financirajo kratkročna sredstva. Družba izkazuje pomanjkanje obratnega kapitala.

Zap. št.	Kazalec oziroma kazalnik	Stanje 2010	Stanje 2009	Sprememba	Indeks
6	Kratkoročni koeficient - KK	0,52	1,58	-1,06	33

Poslabšanje izkazuje kratkoročni koeficient – indeks 33 in pomeni, da je del dolgoročnih sredstev financiran s kratkoročnimi viri, ker družba ne razpolaga z obratnim kapitalom. Dolgoročno je financiranih samo 55% dolgoročnih sredstev. To kaže na dolgoročno nepokritost sredstev z viri.

Zap. št.	Kazalec oziroma kazalnik	Stanje 2010	Stanje 2009	Sprememba	Indeks
7	Primanjkljaj obratnega kapitala v 000 EUR	-32.811	5.432	-38.243	-604

Družba je v poslovnem letu prešla iz presežka obratnega kapitala na primanjkljaj, kar pomeni, da financira zaloge in vsa druga hitreje likvidna kratkoročna sredstva s kratkoročnimi viri.

Zap. št.	Kazalec oziroma kazalnik	Stanje 2010	Stanje 2009	Sprememba	Indeks
8	Neto dolg / materialne naložbe – ND/MN	0,9	0,7	0,2	119

Stopnja neto zadolženosti se je na preteklo leto povečala z indeksom 119. Razlog je v zmanjšanju trajnega kapitala zaradi izgube.

Učinkovitost poslovanja

v mio EUR	Kazalec oziroma kazalnik	Stanje 2010	Stanje 2009	Sprememba	Indeks
Zap. št. 1	Proizvodnost	3,13	1,14	1,99	275

Proizvodnost primerja obseg doseženih naložb družbe po vrednosti opreme s povprečnim številom zaposlenih v poslovnem letu. Obseg naložb po delavcu je porastel z indeksom 275, razlog je v aktivaciji velikega nepremičninskega posla. Število zaposlenih se je konec leta zmanjšalo za enega delavca, povprečno število pa je bilo na preteklo leto nespremenjeno, zaradi dveh porodniških odsotnosti pa je realno družba delovala z manj ljudi. Ob upoštevanju navedenega se je proizvodnost povišala z indeksom 365.

	Kazalec oziroma kazalnik	Stanje 2010	Stanje 2009	Sprememba	Indeks
Zap. št. 2	Gospodarnost	0,83	0,84	-0,01	99

Gospodarnost kot primerjava vseh prihodkov in odhodkov se je znižala z indeksom 99. Razlog slabše gospodarnosti v obeh poslovnih letih je predvsem v močni rasti popravkov terjatev kot posledice finančne in gospodarske krize in zmanjšanega obsega poslovanja.

	Kazalec oziroma kazalnik	Stanje 2010	Stanje 2009	Sprememba	Indeks
Zap. št. 3	**Dobičkonosnost**				
	ROE (pred davkom)	-82,6	-39	-43,6	-212
	ROA (pred davkom)	-1,93	-1,46	-0,47	-132

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

Poslovni dogodki, ki so nastopili po koncu poslovnega leta

V aprilu leta 2011 je družbi uspelo zamenjati kratkoročni kredit za financiranje velikega nepremičninskega posla z dolgoročnim v višini 28,452 mio eur po stanju 31.12.2010, s čimer se je močno izboljšalo razmerje med dolgoročnimi (69%) in kratkoročnimi viri (31%). S tem družba ponovno doseže dolgoročno pokritost sredstev z viri.

Datum odobritve letnega poročila

Letno poročilo družbe NLB Leasing Maribor d.o.o. je bilo sprejeto na 6.redni seji Nadzornega sveta družbe v Ljubljani dne, 25.05.2011.

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, zaradi uvajanja enotne Metodologije odobravanja naložb in upoštevanja navodil po zmanjšanem obsegu poslovanja sicer poslabšala, zato pa je toliko pomembnejša postala prednost v usposobljenih in družbi predanih sodelavcih.

Družba je že v poslovnem in finančnem planu za leto 2011 planirala zmanjšan obseg realizacije naložb, intenzivno odprodajo zalog in izterjavo z namenom manjšanja bilančne vsote zaradi nove strategije organiziranosti leasing dejavnosti v NLB Skupini, ki napoveduje združitev vseh treh slovenskih leasing družb v eno konec leta 2011.

Tako si bodo zaposleni družbe v letu 2011 prizadevali uresničiti cilje iz plana, torej realizirati planiranih 12,6 mio eur naložb, prodati čim več zalog, izterjati in s tem znižati zapadle neplačane terjatve. Sicer pa bodo vse leto potekale aktivnosti za poenotenje dokumentov, postopkov in procesov v poslovanju z ostalima slovenskima leasing družbama ter pripravi prehoda na novo organizacijo z namenom združitve konec leta.

Ena izmed prioritetnih nalog tako doslej kot tudi v bodoče je, da bomo dosledno sledili usmeritvam za obvladovanje tveganj v vseh fazah.

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.

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 zagotavljajo 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 v skladu z novo sprejeto Metodologijo bonitetnega razvrščanja in določanja zgornjih mej zadolževanja v Skupini NLB, 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 z novo sprejeto Metodologijo oslabitev terjatev in oblikovanja rezervacij za kreditna tveganja po MSRP in predpisih Banke Slovenije v NLB Skupini pregleda portfelj in po potrebi oblikuje individualne in skupinske rezervacije, ki neposredno obremenjujejo 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.

Valutno tveganje, kateremu je družba izpostavljena minimalno. V skupnem portfelju so na presečno obdobje 31.12.2010 naložbe v tuji valuti (CHF) predstavljale le 1,089 mio EUR, za te naložbe ima tudi vire pridobljene v valuti CHF in so znašali 1,091 mio EUR, tveganje nastopi le v primeru neusklajene ročnosti naložb in virov, ki pa jo družba izravnava z 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. Na aktivni strani je vedno 6 mesečni euribor, na pasivni strani pa je to lahko 6, 3 ali celo 1 mesečni euribor, odvisno od vrste kredita in kreditodajalca. Tveganje izgub je takrat, ko aktiva in pasiva nista istočasno izpostavljena repricingu. V primeru kratkoročnih kreditov obstaja še tveganje spremembe obrestne mere, naložbe pa so vse dolgoročne s fiksnimi pribitki.

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 na mesečni ravni 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, 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 2010 sprejela in implementirala v svoje poslovanje prenovljene Minimalne standarde na področju upravljanja s tveganji v NLB Skupini. V okviru projekta Centralizacije in harmonizacije upravljanja s kreditnimi tveganji je sprejela Metodologijo bonitetnega razvrščanja in določanja zgornjih mej zadolževanja v Skupini NLB, Metodologijo oslabitev terjatev in oblikovanja rezervacij za kreditna tveganja po MSRP in predpisih Banke Slovenije, Merila in postopke za odobravanje naložb, Priročnik za zavarovanje naložb. Sprejela je tudi posodobljene Politike upravljanja obrestnega, valutnega in likvidnostnega tveganja , Minimalne standarde in program razvoja na področju upravljanja problematičnih naložb in še druge pomembne akte.

V okviru upravljanja kreditnih in nekreditnih tveganj je izdelovala poročila na mesečni ravni in začela škodne dogodke poročati v aplikacijo LER. Skladno z metodologijo scenarijev upravljanja likvidnosti v izjemnih okoliščinah pa je začela na mesečni ravni pripravljati stresne scenarije likvidnosti.

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.

2 Računovodsko poročilo

Kazalo

REVIZORJEVO POROČILO 28
RAČUNOVODSKI IZKAZI 30
IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA 36
Pojasnila k računovodskim izkazom 37
Podlage za sestavo računovodskih izkazov 37
Računovodske usmeritve 37
Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve 37
Opredmetena osnovna sredstva 37
Amortizacija 38
Finančne naložbe 38
Zaloge 38
Terjatve 39
Poslovni najem 39
Naložbene nepremičnine 39
Odloženi davki 39
Denarna sredstva in denarni ustrezniki 39
Časovne razmejitve 39
Kapital 40
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve 40
Obveznosti 40
Prihodki 40
Odhodki 40
IZPOSTAVLJENOST IN OBVLADOVANJE TVEGANJ 41
Kreditno tveganje 41
Obrestno tveganje 41
Valutno tveganje 41
Likvidnostno tveganje 41
Operativno tveganje 41
POJASNILA K POSAMEZNIM POSTAVKAM V BILANCI STANJA 42
Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve 42
Opredmetena osnovna sredstva 43
Naložbene nepremičnine 44
Finančne naložbe 45
Dolgoročne finančne naložbe 45
Kratkoročne finančne naložbe 47
Poslovne terjatve 48
Dolgoročne poslovne terjatve 48
Kratkoročne poslovne terjatve 49
Odložene terjatve za davek 50
Zaloge 51
Denarna sredstva 52

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve 52
Kapital 53
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve 53
Dolgoročne obveznosti 54
Dolgoročne finančne obveznosti 54
Dolgoročne poslovne obveznosti 55
Kratkoročne obveznosti 55
Kratkoročne finančne obveznosti 55
Kratkoročne poslovne obveznosti 56
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve 57
Zunaj bilančna sredstva – obveznosti 57
POJASNILA K POSAMEZNIM POSTAVKAM V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA 58
Čisti prihodki od prodaje 58
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki) 58
Stroški blaga, materiala in storitev 59
Stroški dela 59
Odpisi vrednosti 60
Drugi poslovni odhodki 60
Struktura stroškov in poslovnih odhodkov 61
Finančni prihodki 61
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim 61
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev 62
Finančni odhodki 62
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb 62
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti 62
Drugi finančni prihodki in ostali prihodki 63
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja 63
Davek iz dobička 63
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja 64
Rekapitulacija poslovanja med povezanimi osebami iz izkaza poslovnega izida in bilance stanja 64
Druga pomembna razkritja 65
Imena članov uprave in drugih organov 65
Terjatve do članov uprave in drugih zaposlenih po individualnih pogodbah in članov nadzornega sveta 65
Prejemki članov uprave in drugih zaposlenih po individualnih pogodbah in članov nadzornega sveta 65
Zneski porabljeni za revizorja 65
Tečaji in način preračuna v domačo valuto 65
Dogodki po datumu bilance stanja 65
RAČUNOVODSKI KAZALNIKI 66

pwc

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Družbeniku družbe NLB Leasing Maribor d.o.o.

Poročilo na računovodske izkaze

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe NLB Leasing Maribor d.o.o., ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2010, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in razkritji, predpisanimi z Zakonom o gospodarskih družbah, ter za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi naše 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 pomembno 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 zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih resničen in pošten prikaz finančnega položaja družbe NLB Leasing Maribor d.o.o., na dan 31. decembra 2010 ter njenega poslovnega izida in in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in razkritji, predpisanimi z Zakonom o gospodarskih družbah.

***PricewaterhouseCoopers d.o.o.**, Cesta v Kleče 15, SI-1000 Ljubljana, Slovenija*
T: +386 (1)5836 000, F:+386 (1) 5836 000, www.pwc.com/si
Matična št.: 5717159, Davčna št.: SI35498161

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg. 200110427 z dne 19. 07. 2001 pod vložno številko 12156800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Višina vpisanega osnovnega kapitala je 34.802 EUR. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sedežu družbe.

Pojasnjevalni odstavek

Ne da bi v svojem mnenju izrazili pridržek opozarjamo, da je družba v letu, ki se je končalo 31. decembra 2010 dosegla čisto izgubo v višini 1.872 tisoč EUR. Iz bilance stanja na dan 31.12.2010 je razvidno, da kratkoročne obveznosti družbe presegajo kratkoročna sredstva za 26.399 tisoč EUR, tekoča in prenesena izguba pa skupaj presegata vpisani kapital družbe za več kot 50%. V skladu z Zakonom o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju je poslovodstvo dolžno pripraviti poslovni načrt z opredeljenimi ukrepi, na podlagi katerih se bodo odstranili vzroki za kapitalsko neustreznost ter o tem obvestiti nadzorni svet. V nasprotnem primeru se smatra, da bo poslovodstvo in/ali nadzorni svet odgovoren za primere izgub, ki bi jih lahko utrpele tretje osebe. Pojasnilo Predlog obravnavanja izgube na strani 14 letnega poročila vključuje navedbe poslovodstva glede načina zagotovitve sredstev za potrebe povečanje osnovnega kapitala.

Poročilo o drugih pravnih in poročevalskih zahtevah

Poslovodstvo je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah. Naša odgovornost je presoditi usklajenost poslovnega poročila z računovodskimi izkazi. Naše delo v povezavi z poslovnim poročilom je izvedeno na podlagi MSR 720 in je omejeno na presojo skladnosti poslovnega poročila z računovodskimi izkazi družbe.

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Ljubljana, 23. maj 2011

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Mojca Vrečar

Pooblaščena revizorka

Francois Mattelaer

Partner

PRICEWATERHOUSECOOPERS d.o.o.

BILANCA STANJA
na dan 31.12.2010

	31.12.2010	31.12.2009
SREDSTVA	**88.647**	**109.714**
A. Dolgoročna sredstva	**59.500**	**77.641**
I. Neopredmetena sredstva in dolg.aktivne časovne razm.	**185**	**71**
1.Dolgoročne premoženjske pravice	185	12
3.Predujmi za neopredmetena sredstva	0	57
5.Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	2
II. Opredmetena osnovna sredstva	**2.156**	**2.564**
1.Zemljišča in zgradbe	1.536	1.659
a) zemljišča	213	213
b) zgradbe	1.323	1.446
3.Druge naprave in oprema	620	905
III. Naložbene nepremičnine	**1.373**	**2.846**
IV. Dolgoročne finančne naložbe	**54.106**	**71.120**
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	4	4
č) Druge dolgoročne finančne naložbe-slike	4	4
2. Dolgoročna posojila	54.102	34.424
b) Dolgoročna posojila drugim	54.102	34.424
3. Predujmi za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	36.692
V. Dolgoročne poslovne terjatve	**2**	**4**
3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	2	4
VI. Odložene terjatve za davek	**1.678**	**1.036**
B. Kratkoročna sredstva	**29.132**	**32.060**
II. Zaloge	**6.300**	**6.400**
3. Proizvodi in trgovsko blago	6.300	5.440
4. Predujmi za trgovsko blago	0	960
III. Kratkoročne finančne naložbe	**21.556**	**24.669**
2. Kratkoročna posojila	21.556	24.669
b) Kratkoročna posojila drugim	21.556	24.669
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	**78**	**390**
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	40	66
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	38	324
V. Denarna sredstva	**1.198**	**601**
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	**15**	**13**
D. ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	**101.395**	**115.367**

BILANCA STANJA
na dan 31.12.2010

	31.12.2010	31.12.2009
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	**88.647**	**109.714**
A. Kapital	**1.380**	**3.252**
I. Vpoklicani kapital	**3.385**	**3.385**
1.Osnovni kapital	3.385	3.385
II. Kapitalske rezerve	**0**	**9**
III. Rezerve iz dobička	**0**	**205**
1. Zakonske rezerve	0	205
V. Preneseni čisti poslovni izid	**(133)**	**0**
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	**(1.872)**	**(347)**
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	**62**	**88**
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	41	46
3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	21	42
C. Dolgoročne obveznosti	**31.547**	**86.133**
I. Dolgoročne finančne obveznosti	**31.545**	**86.129**
1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	23.642	71.665
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	7.903	14.464
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	**2**	**4**
5. Druge dolgoročne poslovne obveznosti	2	4
Č. Kratkoročne obveznosti	**55.531**	**14.046**
II. Kratkoročne finančne obveznosti	**54.511**	**11.068**
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	46.448	4.749
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	8.063	6.319
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	**1.020**	**2.978**
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	244	180
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	60	181
4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	347	395
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	369	2.222
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	**127**	**6.195**
E. ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI	**101.395**	**115.367**

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA - različica I
za obdobje od 01.01.2010 do 31.12.2010

	31.12.2010	31.12.2009
1. Čisti prihodki od prodaje	**765**	**1.357**
a) prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	109	498
b) prihodki od prodaje trgovskega blaga na domačem trgu	393	547
c) prihodki od najemnin	263	312
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotov.poslov.prih.)	**236**	**49**
a) prevred.poslov.prihodki v zvezi z osnovnimi sred.-dobički	85	24
b) prevred.poslov.prihodki-odpravljeni popravki vrednosti pret.let	151	25
5. Stroški blaga, materiala in storitev	**(777)**	**(889)**
a) nabavna vrednost prodanega blaga in stroški materiala	(430)	(562)
b) stroški storitev	(347)	(327)
6. Stroški dela	**(595)**	**(572)**
a) stroški plač	(436)	(422)
b) stroški ostalih socialnih zavarovanj	(33)	(32)
c) stroški pokojninskih zavarovanj	(59)	(57)
č) drugi stroški dela	(67)	(61)
7. Odpisi vrednosti	**(1.172)**	**(617)**
a) amortizacija	(273)	(306)
b) prevred.posl.odh. pri neopredm. in opredm. osn.sred.-izgube	(177)	(160)
c) prevred.posl.odh. pri obratnih sredstvih-popravki in odpisi	(722)	(151)
8. Drugi poslovni odhodki	**(38)**	**(34)**
10. Finančni prihodki iz danih posojil	**8.167**	**5.902**
b) Finančni prihodki iz posojil, danim drugim	5.731	5.521
c) Finančni prihodki iz razveljavitve oslabitev	2.436	381
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	**5**	**8**
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatve do družb v skupini	3	3
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatve do drugih	2	5
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	**(5.415)**	**(3.882)**
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	**(3.198)**	**(2.880)**
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	(2.340)	(1.963)
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	(529)	(828)
d) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	(329)	(89)
15. Drugi prihodki	**110**	**151**
17. Davek iz dobička	**(602)**	**(627)**
18. Odloženi davki	**642**	**697**
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	**(1.872)**	**(1.337)**
Bruto dobiček / izguba	(1.912)	(1.407)

IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA
za obdobje od 01.01.2010 do 31.12.2010

	2010	2009
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	**(1.872)**	**(1.337)**
Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	0	0
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	0	0
Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev)	0	0
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0	0
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	**(1.872)**	**(1.337)**

IZKAZ DENARNIH TOKOV
od 1.1.2010 do 31.12.2010
različica II

		2010	2009
A.	**DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU**		
a)	**Postavke izkaza poslovnega izida**	**(1.263)**	**(137)**
	Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	1.006	1.429
	Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih dejavnosti	(2.309)	(1.636)
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	40	70
b)	**Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja**	**(8.284)**	**(941)**
	Začetne manj končne poslovne terjatve	314	(15)
	Začetne manj končne aktivne kratkoročne časovne razmejitve	(2)	16
	Začetne manj končne odložene terjatve za davek	(642)	(697)
	Začetne manj končne zaloge	100	(5.674)
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	(1.960)	(574)
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	(6.094)	6.003
c)	**Prebitek prejemkov (izdatkov) pri poslovanju (a+b)**	**(9.547)**	**(1.078)**
B.	**DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU**		
a)	**Prejemki pri naložbenju**	**113.853**	**40.485**
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	217	298
	Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	1.583	847
	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	108.919	29.421
	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	3.134	9.919
b)	**Izdatki pri naložbenju**	**(89.370)**	**(58.843)**
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	(129)	(61)
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(67)	(12)
	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	(89.153)	(47.123)
	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	(21)	(11.647)
c)	**Prebitek prejemkov (izdatkov) pri naložbenju (a+b)**	**24.483**	**(18.358)**
C.	**DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU**		
a)	**Prejemki pri financiranju**	**57.865**	**98.646**
	Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	159	44.713
	Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	57.706	53.933
b)	**Izdatki pri financiranju**	**(72.204)**	**(80.421)**
	Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	(54.743)	(7.578)
	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(17.461)	(72.629)
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku		(214)
c)	**Prebitek prejemkov (izdatkov) pri financiranju (a+b)**	**(14.339)**	**18.225**
Č.	**KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV (x+y)**	**1.198**	**601**
x)	**Denarni izid v obdobju (Ac+Bc+Cc)**	**597**	**(1.211)**
y)	**Začetno stanje denarnih sredstev**	**601**	**1.812**

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi (različica II) iz podatkov bilance stanja na dan 31. december 2010, bilance stanja na dan 1. januar 2010 in izkaza poslovnega izida za leto 2010.
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.

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 od 1.1.2010 do 31.12.2010

		I.Vpoklicani kapital	II.Kapitalske rezerve	III.Rezerve iz dobička	V.Preneseni čisti poslovni izid	VI.Čisti poslovni izid poslovnega leta	VII.Skupaj
		1.osnovni kapital		1.zakonske rezerve	1.Prenesena čista izguba	1.čista izguba poslovnega leta	
A.1.	**Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja**	**3.385**	**9**	**205**	**0**	**(347)**	**3.252**
A.2.	**Začetno stanje poročevalskega obdobja**	**3.385**	**9**	**205**	**0**	**(347)**	**3.252**
B.2.	**Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja**	**0**	**0**	**0**	**0**	**(1.872)**	**(1.872)**
	a) vnos čistega poslovnega izida poročevalskega oobdobja	0	0	0	0	(1.872)	(1.872)
B.3.	**Spremembe v kapitalu**	**0**	**(9)**	**(205)**	**(133)**	**347**	**0**
	č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala		(9)	(205)	(133)	347	0
C.	**Končno stanje poročevalskega obdobja - 31.12.2010**	**3.385**	**0**	**0**	**(133)**	**(1.872)**	**1.380**

IZKAZ GIBANJA KAPITALA 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 poslovni izid poslovnega leta	VII.Skupaj
		1.osnovni kapital		1.zakonske rezerve	1.Preneseni čisti dobiček	1.čista izguba poslovnega leta	
A.1.	**Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja**	**3.385**	**9**	**205**	**990**	**214**	**4.803**
A.2.	**Začetno stanje poročevalskega obdobja**	**3.385**	**9**	**205**	**990**	**214**	**4.803**
B.1.	**Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki**	**0**	**0**	**0**	**0**	**(214)**	**(214)**
	g) Izplačilo dividend	0	0	0	0	(214)	(214)
B.2.	**Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja**	**0**	**0**	**0**	**0**	**(1.337)**	**(1.337)**
	a) vnos čistega poslovnega izida poročevalskega oobdobja	0	0	0	0	(1.337)	(1.337)
B.3.	**Spremembe v kapitalu**	**0**	**0**	**0**	**(990)**	**990**	**0**
	č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	0	0	0	(990)	990	0
C.	**Končno stanje poročevalskega obdobja - 31.12.2009**	**3.385**	**9**	**205**	**0**	**(347)**	**3.252**

Razkritja k izkazu gibanja kapitala

Premiki v kapital v skupni višini -1.872 TEUR se nanašajo na:

– prenos čiste izgube ustvarjene v letu 2010

Premiki v kapitalu se nanašajo na delno pokrivanje prenesene izgube leta 2009 v višini 214 TEUR z zakonskimi rezervami v višini 205 TEUR in s kapitalskimi rezervami v višini 9 TEUR. Po koriščenju v preteklosti oblikovanih rezerv ostaja nepokrite izgube iz leta 2009 v višini 133 TEUR.

Dodatek k izkazu gibanja kapitala - bilančna izguba

BILANČNA IZGUBA	2010	2009
a) Čisti poslovni izid poslovnega leta	(1.872)	(1.337)
b) Preneseni čisti dobiček / izguba	(133)	990
Bilančna izguba (a + b)	**(2.005)**	**(347)**

Predlog obravnavanja izgube

Na podlagi 1. odstavka 58. člena ZGD-1 uprava družbe podaja predlog obravnavanja izgube:
ker je izguba tekočega leta skupaj s prenesenimi izgubami dosegla polovico osnovnega kapitala in teh izgub ni več mogoče pokriti v breme prenesenih dobičkov in rezerv (po ZFPPIPP), je uprava družbe edinemu družbeniku predlagala, da sprejme sklep o vplačilu dodatnega kapitala (na podlagi Akta o ustanovitvi družbe) v obliki kapitalskih rezerv.
Denarna sredstva je družba prejela 11.07.2011. S prejetim vplačilom družba ne izkazuje več prenesenih izgub.

Izjava o odgovornosti poslovodstva

Poslovodstvo potrjuje računovodske izkaze za leto končano na dan 31. decembra 2010 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 2010.

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, 23.05.2011

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 prek 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 dolgoročna in kratkoročna 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 ve¬likosti 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.

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 prodanim 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 povečujejo 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 lastništvom. 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 zaradi prevrednotenja 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. 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 2010 bili obračunani po stopnji 20%. To je davčna stopnja, ki velja od leta 2010 dalje.

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.

Prenesena čista izguba iz prejšnjih let se pripozna, ko je z rezervami in po sklepu o njeni poravnavi z nabranimi drugimi sestavinami kapitala, predvsem z dobički preteklih poslovnih let, ni mogoče v celoti poravnati.

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.

Rezervacije za pokrivanje prihodnjih stroškov oziroma odhodkov, ki se bodo po pričakovanju pojavili v prihodnosti, se oblikujejo z enkratno ali večkratno obremenitvijo ustreznih stroškov ali odhodkov.

Družba ima oblikovane rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. Le-te so bile 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, prihodki od najemnin in prihodki od opravljenih storitev v obračunskem obdobju. Prihodki od prodaje storitev, trgovskega blaga in najemnin 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 odhodke 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

	2010	2009
Premoženjske pravice	236	48
Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	2
PV premoženjskih pravic zaradi amortiziranja	(51)	(36)
Predujmi za neopredmetena sredstva	0	57
Skupaj	**185**	**71**

Gibanje neopredmetenih sredstev

	dolgoročne aktivne časovne razmejitve	premoženjske pravice	predujmi za neopredmetena sredstva	SKUPAJ
Nabavna vrednost:				
Stanje 31.12.2009	**2**	**48**	**57**	**107**
Pridobitve	0	188	0	188
Odtujitve	(2)	0	(57)	(59)
Stanje 31.12.2010	**0**	**236**	**0**	**236**
Popravek vrednosti:				
Stanje 31.12.2009	**0**	**(36)**	**0**	**(36)**
Amortizacija	0	(15)	0	(15)
Stanje 31.12.2010	**0**	**(51)**	**0**	**(51)**
Neodpisana vrednost:				
Stanje 31.12.2009	**2**	**12**	**57**	**71**
Stanje 31.12.2010	**0**	**185**	**0**	**185**

Konec leta med neopredmetenimi osnovnimi sredstvi družba izkazuje samo premoženjske pravice. Premoženjske pravice predstavljajo kupljene računalniške programe in blagovno znamko »NLB«.
V letu 2010 je družba aktivirala licenco za informacijski sistem NOVA, ki v pretežnem delu pokriva poslovanje družbe.

Amortizacijske stopnje neopredmetenih sredstev

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

Opredmetena osnovna sredstva

Preglednica opredmetenih osnovnih sredstev

	2010	2009
Nepremičnine	**1.922**	**1.961**
Zemljišča vrednotena po modelu nabavne vrednosti	213	213
Zgradbe, vrednotene po modelu nabavne vrednosti	1.709	1.748
Popravek vrednosti nepremičnin	**(386)**	**(302)**
Popravek vrednosti nepremičnin zaradi amortiziranja	(386)	(302)
Neodpisana vrednost nepremičnin	**1.536**	**1.659**
Oprema in druga opredmetena osnovna sredstva	**1.160**	**1.362**
Oprema vrednotena po modelu nabavne vrednosti	179	176
Oprema dana v poslovni najem	1.163	1.322
Oslabitev vrednosti opreme	(182)	(136)
Popravek vrednosti opreme	**(540)**	**(457)**
Popravek vrednosti opreme zaradi amortiziranja	(128)	(103)
Popravek vrednosti opreme dane v poslovni najem zaradi amortiziranja	(412)	(354)
Neodpisana vrednost opreme	**620**	**905**
Skupaj	**2.156**	**2.564**

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev

	zemljišča	zgradbe	oprema	SKUPAJ
Nabavna vrednost:				
Stanje 31.12.2009	**213**	**1.748**	**1.362**	**3.323**
Pridobitve	0	0	66	66
Odtujitve / Prenosi	0	(39)	(222)	(261)
Prevrednotenje	0	0	(46)	(46)
Stanje 31.12.2010	**213**	**1.709**	**1.160**	**3.082**
Popravek vrednosti:				
Stanje 31.12.2009	**0**	**(302)**	**(457)**	**(759)**
Odtujitve / Prenosi	0	0	91	91
Amortizacija	0	(84)	(174)	(258)
Stanje 31.12.2010	**0**	**(386)**	**(540)**	**(926)**
Neodpisana vrednost:				
Stanje 31.12.2009	**213**	**1.446**	**905**	**2.564**
Stanje 31.12.2010	**213**	**1.323**	**620**	**2.156**

Amortizacija opreme je bila obračunana po naslednjih stopnjah

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

Bodoči prihodki iz naslova poslovnih najemov

	v tisoč EUR
Bodoči prihodki, ki zapadejo do 1 leta	144
Bodoči prihodki, ki zapadejo od 1 do 5 let	81
Bodoči prihodki. Ki zapadejo nad 5 let	0
Skupaj	**225**

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 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.

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

Konec leta je družba izkazovala za 182 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

	2010	2009
Naložbene nepremičnine, vrednotene po modelu poštene vrednosti	1.354	2.845
Prevrednotenje naložbenih nepremičnin po pošteni vrednosti	19	1
Skupaj:	**1.373**	**2.846**

Gibanje naložbenih nepremičnin

	del zgradbe P2	odvzete nepremičnine	Skupaj
Nabavna vrednost:			
Stanje 31.12.2009	**178**	**2.668**	**2.846**
Pridobitve	0	310	310
Odtujitve	0	(72)	(72)
Prevrednotenje	19	(1.730)	(1.711)
Stanje 31.12.2010	**197**	**1.176**	**1.373**

Naložbeno nepremičnino, ki jo je družba pridobila z odvzemom po odpovedani pogodbi finančnega najema in ki je predstavljala tudi začetno stanje, je konec leta prevrednotila na trenutno iztržljivo ceno. Tekom leta je družba pridobila z odvzemom še dve novi nepremičnini, od katerih je eno prodala, drugo pa prevrednotila prav tako na trenutno iztržljivo ceno.

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 2010 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 19 TEUR.

V letu 2010 so znašali prihodki od najemnin v višini 87 TEUR, za dajanje naložbenih nepremičnin v najem. 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

	2010	2009
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	**4**	**4**
Druge dolgoročne finančne naložbe, razporejene in izmerjene po nabavni vrednosti	4	4
Dolgoročna posojila, dana drugim	**54.102**	**34.424**
1. Pogodbe - dana posojila	**927**	**1.149**
Dolgoročna posojila, dana drugim	6.169	6.250
Prenos na kratkoročni del	(5.204)	(4.989)
Dolgoročna posojila, dana drugim-razmejitve	95	(7)
Oslabitev vrednosti danih dolgoročnih posojil - veza kto 072	(133)	(105)
2. Pogodbe - finančni najem	**53.175**	**33.275**
Dolgoročne terjatve iz finančnega najema	72.140	53.655
Prenos na kratkoročni del	(16.348)	(17.854)
Dolgoročne terjatve iz finančnega najema-razmejitve	(268)	(437)
Popravek vrednosti dolgoročnih terjatev iz finančnega najema zaradi oslabitev	(2.349)	(2.089)
Predujmi za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	**0**	**36.692**
Skupaj:	**54.106**	**71.120**

Gibanje dolgoročnih finančnih naložb

	Slike	Posojila	Dolgoročna posojila drugim Finančni leasing	Predujmi	SKUPAJ
Nabavna vrednost					
Stanje 31.12.2009	**4**	**1.254**	**35.364**	**36.692**	**73.314**
Povečanje	0	5.133	55.749	826	61.708
Prenos na kratkoročni del	0	(4.964)	1.506		(3.458)
Zmanjšanja	0	(461)	(37.171)	(37.518)	(75.150)
Povečanje razmejitev	0	98	462		560
Zmanjšanje razmejitev	0	0	(386)		(386)
Stanje 31.12.2010	**4**	**1.060**	**55.524**	**0**	**56.588**
Slabitve					
Stanje 31.12.2009	**0**	**(105)**	**(2.089)**	**0**	**(2.194)**
Oblikovane	0	(131)	(1.730)		(1.861)
Ukinjene	0	103	1.470		1.573
Stanje 31.12.2010	**0**	**(133)**	**(2.349)**	**0**	**(2.482)**
Stanje 31.12.2009	**4**	**1.149**	**33.275**	**36.692**	**71.120**
Stanje 31.12.2010	**4**	**927**	**53.175**	**0**	**54.106**

V okviru drugih dolgoročnih finančnih naložb družba konec leta 2010 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 oz. povečujejo:

- prenosi terjatev na kratkoročne dele finančnih naložb (zapadlost v plačilo v obdobju 12 mesecev po datumu bilance stanja in zapadle neplačane naložbe),
- prejete in dane odobritvene provizije, ki so razmejene na dobo trajanja posojila,
- oslabitve posojil in terjatev iz finančnega najema in
- razmejeni obrestni prihodki, ki se razmejijo na dan bilance glede na datum dokumenta zadnjega obroka pred bilanco in glede na datum dokumenta naslednjega obroka.

Dolgoročne finančne naložbe v bruto vrednosti 56.584 TEUR zapadejo v plačilo v naslednjih časovnih obdobjih (slike v višini 4 TEUR so brez zapadlosti):

- od 1 do 5 let – 30.300 TEUR
- nad 5 let – 26.284 TEUR

Vrednost prenosa terjatev na kratkoročne dele znaša 21.551 TEUR, od tega je bilo za 5.007 TEUR zapadlih in neplačanih terjatev.
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 2010 ni imela nobenih finančnih instrumentov za varovanje pred tveganjem. Zadnje ocenjevanje kreditnega tveganja je družba izvedla na dan 31.12.2010.

Kratkoročne finančne naložbe

Preglednica kratkoročnih finančnih naložb

	2010	2009
Kratkoročna posojila, dana drugim		
1. Pogodbe - dana posojila	**3.915**	**5.589**
Kratkoročna posojila, dana drugim	0	894
Kratkoročni del dolgoročnih posojil, danih drugim	5.204	4.989
Kratkoročna posojila, dana drugim-razmejitve	0	(2)
Oslabitev vrednosti danih kratkoročnih posojil	(1.289)	(292)
2. Pogodbe - finančni najem	**17.641**	**19.080**
Kratkoročne terjatve iz finančnega najema	5.504	3.402
Kratkoročni del dolgoročnih terjatev iz finančnega najema	16.348	17.854
Popravek vrednosti dolgoročnih terjatev iz finančnega najema zaradi oslabitev	(4.211)	(2.176)
Skupaj:	**21.556**	**24.669**

Gibanje kratkoročnih finančnih naložb

	Posojila	Kratkoročna posojila, dana drugim Finančni leasing	SKUPAJ
Nabavna vrednost			
Stanje 31.12.2009	**5.881**	**21.256**	**27.137**
Povečanje	21	3.913	3.934
Prenos iz dolgoročnega dela	4.964	(1.506)	3.458
Zmanjšanja	(5.663)	(1.811)	(7.474)
Povečanje razmejitev	1	0	1
Stanje 31.12.2010	**5.204**	**21.852**	**27.056**
Slabitve			
Stanje 31.12.2009	**(99)**	**(2.369)**	**(2.468)**
Oblikovane	(1.289)	(2.222)	(3.511)
Ukinjene	99	354	453
Odpisane		26	26
Stanje 31.12.2010	**(1.289)**	**(4.211)**	**(5.500)**
Stanje 31.12.2009	**5.782**	**18.887**	**24.669**
Stanje 31.12.2010	**3.915**	**17.641**	**21.556**

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 finančnega najema za 6.746 TEUR, medtem ko so se kratkoročno dana posojila v celoti poplačala.
Kratkoročni deli terjatev iz finančnega najema nepremičnin in opreme so zavarovani z lastništvom nad predmeti 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 2010 ni imela nobenih finančnih instrumentov za varovanje pred tveganjem. Zadnje ocenjevanje kreditnega tveganja je družba izvedla na dan 31.12.2010.

Poslovne terjatve

Dolgoročne poslovne terjatve

Preglednica dolgoročnih poslovnih terjatev

	2010	2009
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih		
Druge dolgoročne terjatve iz poslovanja.	2	4
Skupaj:	**2**	**4**

Gibanje dolgoročnih poslovnih terjatev

	Druge dolgoročne terjatve iz poslovanja
Nabavna vrednost	
Stanje 31.12.2009	**4**
Povečanje	3
Zmanjšanja	(5)
Stanje 31.12.2010	**2**

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

	2010	2009
Kratkoročne terjatve do kupcev	**40**	**66**
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	98	91
Oslabitev vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev	(58)	(25)
Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki	**21**	**233**
Kratkoročne terjatve za obresti do drugih	79	653
Terjatve za najemnine od naložbenih nepremičnin	47	4
Oslabitev vrednosti kratkoročnih terjatev povezanih s finanč.prih.	(105)	(424)
Druge kratkoročne terjatve	**17**	**91**
Kratkoročne terjatve za vstopni DDV	17	78
Ostale kratkoročne terjatve	427	220
Oslabitev vrednosti drugih kratkoročnih terjatev	(427)	(207)
Skupaj:	**78**	**390**

Starostna struktura kratkoročnih bruto poslovnih terjatev, oziroma zapadlost v plačilo v višini 668 TEUR:

- zapadle in neplačane terjatve 542 TEUR in
- do 1 leta – 126 TEUR.

Gibanje kratkoročnih poslovnih terjatev

	Kratkoročne terjatve do kupcev	Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki	Druge kratkoročne terjatve	Kratkoročno dani predujmi in varščine	SKUPAJ
Nabavna vrednost					
Stanje 31.12.2009	**91**	**657**	**298**	**0**	**1.046**
Povečanje	4.502	237	4.529	37	9.305
Zmanjšanja	(4.495)	(768)	(4.383)	(37)	(9.683)
Stanje 31.12.2010	**98**	**126**	**444**	**0**	**668**
Slabitve					
Stanje 31.12.2009	**(25)**	**(424)**	**(207)**	**0**	**(656)**
Oblikovane	(107)	(96)	(245)		(448)
Ukinjene	74	415	25		514
Stanje 31.12.2010	**(58)**	**(105)**	**(427)**	**0**	**(590)**
Stanje 31.12.2009	**66**	**233**	**91**	**0**	**390**
Stanje 31.12.2010	**40**	**21**	**17**	**0**	**78**

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.

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 31.12.2010.

Odložene terjatve za davek

Preglednica terjatev za odložene davke

	2010	2009
Terjatve za odloženi davek iz odbitnih začasnih razlik		
Odloženi davki za popravke vrednosti naložb in terjatev	1.671	1.028
Odloženi davki za rezervacije za zaposlence	7	8
Skupaj:	**1.678**	**1.036**

Gibanje odloženih davkov

Terjatve za odloženi davek iz odbitnih začasnih razlik za:	Popravke vrednosti terjatev	Rezervacije za zaposlence	SKUPAJ
Stanje 31.12.2009	**1.028**	**8**	**1.036**
Povečanje	1.164	0	1.164
Zmanjšanja	(521)	(1)	(522)
Stanje 31.12.2010	**1.671**	**7**	**1.678**

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 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.

Zaloge

Preglednica zalog

	2010	2009
Blago v tujem skladišču	**6.300**	**5.440**
Blago v tujem skladišču - odvzeta oprema	3.092	2.569
Kupljena oprema in nepremičnine za trg	3.560	2.948
Oslabitev vrednosti zalog	(352)	(77)
Predujmi za trgovsko blago	**0**	**960**
Skupaj:	**6.300**	**6.400**

Izkaz gibanja zalog

	Odvzeta oprema	Nepremičnine kupljene za trg	Predujmi za trgovsko blago	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31.12.2009	**2.569**	**2.948**	**960**	**6.477**
Povečanje	3.956	993	0	4.949
Zmanjšanja	(3.433)	(381)	(960)	(4.774)
Stanje 31.12.2010	**3.092**	**3.560**	**0**	**6.652**
Slabitve				
Stanje 31.12.2009	**(48)**	**(29)**	**0**	**(77)**
Povečanje	0	(324)		(324)
Zmanjšanje	48	1		49
Stanje 31.12.2010	**0**	**(352)**	**0**	**(352)**
Stanje 31.12.2009	**2.521**	**2.919**	**960**	**6.400**
Stanje 31.12.2010	**3.092**	**3.208**	**0**	**6.300**

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 31.12.2010 ni bilo ugotovljenih manjkov ali viškov.

Denarna sredstva

Preglednica denarnih sredstev

	2010	2009
Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih institucijah		
Denarna sredstva na transakcijskem računu	1.189	593
Denar na poti - Bankard	9	8
Skupaj:	**1.198**	**601**

Stanje denarnih sredstev konec leta 2010 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

	2010	2009
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	13	13
DDV od prejetih predujmov	2	0
Skupaj:	**15**	**13**

Gibanje kratkoročnih aktivnih časovnih razmejitev

	v tisoč EUR
Stanje 31.12.2009	**13**
Povečanje	59
Zmanjšanja	(57)
Stanje 31.12.2010	**15**

Kratkoročno odloženi stroški in odhodki se nanašajo na prejete fakture v letu 2010, stroški oziroma odhodki pa bodo nastali šele v letu 2011. Gre za razmejene stroške reklame, zavarovanja, naročnin in druge podobne stroške.

Kapital

Preglednica kapitala

	2010	2009
Vpoklicani kapital	**3.385**	**3.385**
Osnovni kapital - kapitalski deleži	3.385	3.385
Kapitalske rezerve	**0**	**9**
Splošni prevrednotovalni popravek kapitala	0	9
Rezerve iz dobička	**0**	**205**
Zakonske rezerve	0	205
Čisti poslovni izidi	**(2.005)**	**(347)**
Preneseni čisti dobički / izgube iz prejšnjih let	(133)	990
Čisti poslovni izid poslovnega leta	(1.872)	(1.337)
Skupaj:	**1.380**	**3.252**

Izračun poslovnega izida na podlagi rasti cen življenjskih potrebščin

	znesek	% rasti	izračunan učinek	korigiran čisti poslovni izid
Kapital brez tekočega dobička	3.252	1,90%	63	(1.935)
Čisti poslovni izid tekočega leta	(1.872)	0	0	0
Rast cen življenjskih potrebščin za leto 2010	0	1,90%	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

	2010	2009
Rezervacije za pokojnine, jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	**41**	**46**
Dolgoročne rezervacije za jubilejne nagrade	3	3
Dolgoročne rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	38	43
Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	**21**	**42**
Dolgoročno razmejeni prejeti pologi	18	38
Dolgoročno razmejene provizije	3	4
Skupaj:	**62**	**88**

Gibanje rezervacij in dolgoročnih aktivnih časovnih razmejitev

		Dolgoročne rezervacije	Dolgoročne pasivne časovne razmejitve		2009
	Jubilejne nagrade	Odpravnine ob upokojitvi	Razmejeni pologi	Razmejene provizije	SKUPAJ
Stanje 31.12.2009	**3**	**43**	**38**	**4**	**88**
Povečanje	0	0	82	1	83
Zmanjšanja	0	(5)	(102)	(2)	(109)
Stanje 31.12.2010	**3**	**38**	**18**	**3**	**62**

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 2012 dalje.

Dolgoročne obveznosti

Dolgoročne finančne obveznosti

Preglednica dolgoročnih finančnih obveznosti

	2010	2009
Dolgoročna posojila, dobljena v družbah v skupini	**23.642**	**71.665**
Dolgoročna posojila, dobljena v družbah v skupini	27.541	76.112
Prenos na kratkoročna posojila	(3.899)	(4.447)
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	**7.399**	**13.763**
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	13.768	16.532
Prenos na kratkoročna posojila	(6.369)	(2.769)
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah v tujini	**504**	**701**
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah v tujini	700	1.253
Prenos na kratkoročna posojila	(196)	(552)
Skupaj:	**31.545**	**86.129**

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

Dolgoročne finančne obveznosti do:	od 1 - 5 let	nad 5 let	Skupaj
do družb v skupini	23.642	0	23.642
do bank v državi	7.399	0	7.399
do bank v tujini	461	43	504
Skupaj	**31.502**	**43**	**31.545**

Dolgoročne poslovne obveznosti

Preglednica dolgoročnih poslovnih obveznosti

	2010	2009
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	2	4
Skupaj:	**2**	**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

	2010	2009
Kratkoročna posojila, dobljena v družbah v skupini	**46.448**	**4.749**
Kratkoročna posojila, dobljena pri družbah v skupini	42.549	302
Kratkoročni del dolgoročnih posojil, dobljenih pri družbah v skupini	3.899	4.447
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	**7.867**	**5.767**
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	1.498	2.998
Kratkoročni del dolgoročnih posojil, dobljenih pri bankah v državi	6.369	2.769
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah v tujini	**196**	**552**
Kratkoročni del dolgoročnih posojil, dobljenih pri bankah v tujini	196	552
Skupaj:	**54.511**	**11.068**

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 obveznostii

	2010	2009
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	**65**	**184**
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev, podjetja v skupini	5	3
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	57	176
Kratkoročne obveznosti za nezaračunano blago in storitve	3	5
Prejeti kratkoročni predujmi in varščine	**347**	**395**
Prejeti kratkoročni predujmi	347	395
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	**34**	**36**
Kratkoročne obveznosti za čiste plače in nadomestila plač	18	19
Kratkoročne obveznosti za prispevke iz plač	7	7
Kratkoročne obveznosti za davke iz plač	6	6
Kratkoročne obveznosti za druge prejemke iz delovnega razmerja	3	4
Obveznosti do državnih in drugih institucij	**107**	**315**
Obveznosti za obračunani DDV	95	0
Obveznosti za prispevke izplačevalca	5	5
Obveznosti za davek od dohodkov	5	310
Druge obveznosti do državnih institucij	2	0
Druge kratkoročne obveznosti	**467**	**2.048**
Kratkoročne obveznosti za obresti, podjetja v skupini	239	177
Kratkoročne obveznosti za obresti do drugih	85	112
Kratkoročne obveznosti v zvezi z odtegljaji od plač	1	1
Ostale kratkoročne poslovne obveznosti	142	1.758
Skupaj:	**1.020**	**2.978**

Med kratkoročnimi poslovnimi dolgovi družba izkazuje obveznosti do dobaviteljev, ki še niso dospela v plačilo. Večji del teh obveznosti se nanaša na dobavitelje za opremo 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 2011.

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

	2010	2009
Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki	100	63
Kratkoročno odloženi prihodki	27	37
DDV od danih predujmov	0	6.095
Skupaj:	**127**	**6.195**

Gibanje kratkoročnih pasivnih časovnih razmejitev

	Vnaprej vračunani stroški	Kratkoročno odloženi prihodki	DDV od danih predujmov	SKUPAJ
Stanje 31.12.2009	**63**	**37**	**6.095**	**6.195**
Povečanje	267	25	260	552
Zmanjšanja	(230)	(35)	(6.355)	(6.620)
Stanje 31.12.2010	**100**	**27**	**0**	**127**

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 2010, ki je dospela in bila plačana 10.01.2011 in DDV od danih predujmov za katera je družba dobila avansne račune.

Zunaj bilančna sredstva – obveznosti

Preglednica zunajbilančnih sredstev - obveznosti

	2010	2009
Dokončni odpis terjatev - izločitev iz evidenc	562	537
Neizkoriščen del posojila in okvirni limit na TRR	3.219	3.002
Davčno nepriznane oslabitve osnovnih sredstev	2	2
Prejeta zavarovanja	96.853	111.826
Odobrena posojila – še ne črpani deli	759	0
Skupaj:	**101.395**	**115.367**

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
- 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 in
- še ne črpana posojila po že odobrenih posojilnih pogodbah.

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

	2010	2009
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	109	498
Prihodki od prodaje trgovskega blaga na domačem trgu	393	547
Prihodki od najemnin	263	312
Skupaj:	**765**	**1.357**

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

	2010	2009
Prevrednotovalni poslovni prihodki v zvezi z osnovnimi sredstvi	85	24
Prevrednotovalni poslovni prihodki - odpravljeni popravki vrednosti	151	25
Skupaj:	**236**	**49**

Prevrednotovalni poslovni prihodki v zvezi z osnovnimi sredstvi predstavljajo prodajne vrednosti prodanih lastnih osnovnih sredstev – motornih vozil, ki so bila dana v poslovni najem.
Prevrednotovalni poslovni prihodki za odpravljene popravke vrednosti se nanašajo na odpravo popravkov vrednosti, ki so bili oblikovani zaradi kreditnega tveganja na poslovne terjatve, odpravljeni pa so bili zaradi poplačanih terjatev.

Stroški blaga, materiala in storitev

Preglednica stroškov blaga, materiala in storitev

	2010	2009
Nabavna vrednost prodanega blaga	**380**	**510**
Stroški materiala	**50**	**52**
Stroški energije	23	23
Stroški nadomestnih delov za osnovna sredstva in materiala za vzdrževanje osnovnih sredstev	3	2
Odpis drobnega inventarja	4	3
Stroški pisarniškega materiala in strokovne literature	18	20
Drugi stroški materiala	2	4
Stroški storitev	**347**	**327**
Stroški poštnih, telegrafskih in telefonskih storitev	47	47
Stroški storitev v zvezi z vzdrževanjem opredmetenih osnovnih sredstev	24	28
Najemnine	22	11
Povračila stroškov zaposlencem v zvezi z delom	4	4
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev ter zavarovalne premije	22	23
Stroški intelektualnih storitev	79	74
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	74	78
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	0	6
Stroški drugih storitev	75	56
Skupaj:	**777**	**889**

Stroški materiala ostajajo v enaki višini kot v predhodnem letu. Stroški storitev pa so v letu 2010 imeli tendenco rasti. Največji dvig je opaziti pri stroških najemnin in pri stroških drugih storitev. Stroški najemnin so se povečali zaradi povečanega skladiščenja odvzetih predmetov, drugi stroški storitev pa so se povečali zaradi prehoda na novi informacijski sistem in s tem v povezavi z dodatnimi storitvami za večjo in boljšo preglednost poslovanja ter lažjo obdelavo podatkov.

Stroški dela

Preglednica stroškov dela

	2010	2009
Plače in nadomestila plač zaposlencev	403	386
Vkalkulirani stroški plač	34	36
Stroški pokojninskega zavarovanja - delež podjetja	20	20
Regres za letni dopust, povračila stroškov in drugi prejemki	66	61
Delodajalčevi prispevki - stroški ostalih socialnih zavarovanj	33	32
Delodajalčevi prispevki - stroški pokojninskih zavarovanj	39	37
Skupaj:	**595**	**572**

Stroški plač so se v letu 2010 glede na predhodno leto nekoliko povečali. Vzrok za višje stroške dela je vrnitev delavke iz porodniškega dopusta. Proti koncu leta je prenehalo delovno razmerje enemu zaposlenemu zaradi odhoda v pokoj. Vkalkulirani stroški plač so bili oblikovani za nagrado upravi po individualni pogodbi in za stroške neizkoriščenega dopusta za leto 2010.
Na dan 31.12.2010 je bilo v družbi zaposlenih 13 delavcev.

Odpisi vrednosti

Preglednica odpisov vrednosti

	2010	2009
Amortizacija	**273**	**306**
Amortizacija neopredmetenih dolgoročnih sredstev	15	2
Amortizacija zgradb	84	85
Amortizacija opreme in nadomestnih delov	174	219
Prevrednotovalni poslovni odhodki	**899**	**311**
Prevrednotovalni poslovni odhodki neopredmetenih dolgoročnih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	177	160
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen finančnih naložb in naložbenih nepremičnin	722	151
Skupaj:	**1.172**	**617**

Skupni stroški amortizacije so se v letu 2010 glede na preteklo leto nekoliko znižali. Po posameznem segmentu pa so se stroški amortizacije za neopredmetena sredstva povečali, vzrok je v aktiviranju programske opreme – prehod na novi informacijski sistem, medtem, ko je bila amortizacija za opremo nekoliko nižja. Vzrok je v zmanjšanem obsegu opreme, ki se daje v poslovni najem v primerjavi s preteklim letom.
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi z osnovnimi sredstvi se nanašajo na sedanje vrednosti prodane opreme, ki se daje v poslovni najem. Sedanja vrednost je znašala 106 TEUR. Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi z osnovnimi sredstvi se nanašajo še na oslabitev motornih vozil danih v poslovni najem (uskladitev s tržno vrednostjo). Vrednost teh slabitev je znašala za 71 TEUR.
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi se nanašajo na novo oblikovane popravke vrednosti za kreditna tveganja za poslovne terjatve in na slabitve zalog.
Družba je slabila zaloge v višini 324 TEUR, za 398 TEUR pa je oblikovala nove popravke vrednosti za poslovne terjatve.

Drugi poslovni odhodki

Preglednica drugih poslovnih odhodkov

	2010	2009
Drugi stroški	38	34
Dajatve, ki niso odvisne od stroškov dela ali drugih vrst stroškov	7	9
Nagrade dijakom in študentom na delovni praksi	1	0
Ostali stroški	30	25
Skupaj:	**38**	**34**

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, takse, sodne stroške, članarine, donacije in vstopni DDV, ki se ne odbija po ključu, ta pa je posledica opravljanja oproščene in obdavčene dejavnosti.
Dvig ostalih stroškov je posledica večjih izdatkov za administrativne in sodne stroške, ti pa so posledica večjega števila vloženih izvršb za neplačane terjatve.

Struktura stroškov in poslovnih odhodkov

Struktura stroškov in poslovnih odhodkov

	2010	2009	2010%	2009%
Stroški dela	595	572	23,04	27,08
Amortizacija	273	306	10,57	14,49
Prevrednotovalni poslovni odhodki	899	311	34,82	14,73
Rezervacije	0	0	0,00	0,00
Drugi stroški	38	34	1,47	1,61
Skupaj:	**2.582**	**2.112**	**100,00**	**100,00**

Finančni prihodki

Finančni prihodki iz posojil, danih drugim

Preglednica finančnih prihodkov iz posojil, danih drugim

	2010	2009
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	**5.731**	**5.521**
Finančni prihodki iz posojilnih pogodb	323	1.206
Finančni prihodki iz finančnega najema	5.032	4.199
Finančni prihodki iz prevrednotenja	376	116
Finančni prihodki iz razveljavitve oslabitve posojil	**2.436**	**381**
Finančni prihodki iz razveljavitve oslabitve iz posojilnih pogodb	103	54
Finančni prihodki iz razveljavitve oslabitve iz finančnega najema	1.921	327
Finančni prihodki iz razveljavitve oslabitve obresti	412	0
Skupaj:	**8.167**	**5.902**

Finančni prihodki iz posojil danih drugim se nanašajo na zaslužene obresti po posojilnih pogodbah in pogodbah finančnega najema nepremičnin in opreme. Prihodki iz posojilnih pogodb imajo tendenco upadanja, vzrok je v obstoječih pogodbah, ki se odplačujejo, nove posojilne pogodbe pa se zaradi uredbe Banke Slovenije ne sklepajo več. Prihodki iz finančnega najema so se povečali, glavni vzrok je v sklenitvi nove pogodbe finančnega najema za nepremičnino.
V finančnih prihodkih iz posojil so vključene tudi neto razmejene odobritvene provizije v višini 373 TEUR, zamudne obresti v višini 235 TEUR in tečajne razlike v višini 376 TEUR.

Finančni prihodki iz razveljavitve oslabitve posojil se nanašajo na odpravljene predhodno že oblikovane popravke vrednosti, ki so bili oblikovani za kreditna tveganja za pogodbe iz danih posojil in finančnih najemov.

Finančni prihodki iz poslovnih terjatev

Preglednica finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev

	2010	2009
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	3	3
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	2	5
Skupaj:	**5**	**8**

Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini izhajajo iz avista obresti za pozitivna stanja na transakcijskem in deviznem računu.

Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih se nanašajo na zamudne obresti po teh terjatvah.

Finančni odhodki

Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb

Preglednica finančnih odhodkov iz oslabitve in odpisov finančnih naložb

	2010	2009
Finančni odhodki iz oslabitve posojil	1.419	105
Finančni odhodki iz oslabitve finančnega najema	3.945	3.358
Finančni odhodki iz oslabitve zamudnih obresti ter ostalih obresti	51	419
Skupaj:	**5.415**	**3.882**

Finančni odhodki iz oslabitve finančnih naložb se nanašajo na novo oblikovane popravke vrednosti za kreditna tveganja, ki izhajajo iz finančnih naložb. Zaradi spremenjene metodologije oblikovanja popravkov vrednosti, so se vrednosti povečale.
Odpisov finančnih naložb v smislu novih odhodkov v letu 2010 ni bilo, saj so za vse odpise v letu 2010 v višini 26 TEUR že bili v preteklih letih bili oblikovani popravki vrednosti.

Finančni odhodki iz finančnih obveznosti

Preglednica finančnih odhodkov iz finančnih obveznosti

	2010	2009
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	2.340	1.963
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	529	828
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	329	89
Skupaj:	**3.198**	**2.880**

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 2010 je bilo 73 TEUR.
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti se nanašajo na tečajne razlike v višini 329 TEUR.

Drugi finančni prihodki in ostali prihodki

Preglednica drugih finančnih in ostalih prihodkov

	2010	2009
Finančni prihodki iz vrednotenja naložbenih nepremičnin po pošteni vrednosti - najemnine	87	56
Finančni prihodki iz vrednotenja naložbenih nepremičnin po pošteni vrednosti - uskladitev s tržno vrednostjo	19	1
Finančni prihodki iz odtujitve naložbenih nepremičnin, izmerjenih po pošteni vrednosti	0	79
Ostali prihodki	4	15
Skupaj:	**110**	**151**

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.
Po pojasnilu Slovenskega inštituta za revizijo med ostale prihodke vključujemo pozitivno razliko pri dokončnem izračunu ključa za DDV za leto 2010 (premalo priznan odbitek DDV), ki se nanaša na druge nabave, ki niso osnovna sredstva.

Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

	2010	2009	2010%	2009%
Prihodki				
Čisti prihodki iz prodaje	765	1.357	8,24	18,17
Drugi prihodki od poslovanja	236	49	2,54	0,66
Prihodki financiranja	8.172	5.910	88,03	79,15
Drugi prihodki od poslovanja	110	151	1,18	2,02
Skupaj:	**9.283**	**7.467**	**100,00**	**100,00**
Odhodki				
Stroški blaga, materiala in storitev	(777)	(889)	6,94	10,02
Stroški dela	(595)	(572)	5,31	6,45
Odpisi vrednosti	(1.172)	(617)	10,47	6,95
Drugi poslovni odhodki	(38)	(34)	0,34	0,38
Odhodki financiranja	(8.613)	(6.762)	76,94	76,20
Skupaj:	**(11.195)**	**(8.874)**	**100,00**	**100,00**
Davki	40	70		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	**(1.872)**	**(1.337)**		

Davek iz dobička

	2010	2009
Davek iz dobička	(602)	(627)
Prihodki (odhodki) iz naslova odloženega davka	642	697
Skupaj:	**40**	**70**

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

Vrsta dobička / izgube	2010	2009
Dobiček / izguba iz poslovanja	(1.581)	(706)
Dobiček / izguba iz financiranja	(441)	(852)
Dobiček / izguba iz drugega poslovanja	110	151
Davki	40	70
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	**(1.872)**	**(1.337)**

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

Izsek poslovanja med povezanimi osebami iz izkaza poslovnega izida

	2010	2009
5. Stroški blaga, materiala in storitev	**(17)**	**(11)**
b) stroški storitev	(17)	(11)
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	**3**	**3**
a) finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	3	3
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	**(2.340)**	**(1.963)**
a) finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	(2.340)	(1.963)

Izsek poslovanja med povezanimi osebami iz bilance stanja

	2010	2009
SREDSTVA	**1.190**	**594**
V. Denarna sredstva	**1.190**	**594**
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	**70.334**	**76.594**
C. Dolgoročne obveznosti	**23.642**	**71.665**
I. Dolgoročne finančne obveznosti	**23.642**	**71.665**
1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	23.642	71.665
Č. Kratkoročne obveznosti	**46.692**	**4.929**
II. Kratkoročne finančne obveznosti	**46.448**	**4.749**
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	46.448	4.749
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	**244**	**180**
1a. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	5	3
1b. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	239	177

Druga pomembna razkritja

Imena članov uprave in drugih organov

Uprava:

- direktorica: Darja Trojner
- prokurist: Danica Margan
- prokurist: Peter Krajnc

Nadzorni svet:

- Predsednik: Marko Herzog
- Član: Samo Turk
- Član: Mateja Pfeifer

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 2010 znašali 81 TEUR.
Člani nadzornega sveta (po sklepu lastnika) v letu 2010 niso imeli prejemkov.

Zneski porabljeni za revizorja

Družba je po 57. členu ZGD-1 zavezana k reviziji. Celotni znesek, ki je bil v letu 2010 porabljen za izbranega pooblaščenega revizorja znaša 10 TEUR brez davka na dodano vrednost in se izključno nanaša na revidiranje letnega poročila za leto 2010. 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 2011 ni bilo pomembnejših dogodkov po datumu bilance stanja za leto 2010.

Računovodski kazalniki

Kazalniki

	2010	2009
1. KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA		
a) stopnja lastniškosti financiranja	1,56%	2,96%
kapital / obveznosti do virov sredstev		
b) stopnja dolgoročnosti financiranja	37,14%	81,47%
(kapital + dolgoročni dolgovi) / obveznosti do virov sredstev		
2. KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA		
a) stopnja osnovnosti investiranja	2,64%	2,40%
osnovna sredstva po neodpisani vrednosti / sredstva		
b) stopnja dolgoročnosti investiranja	65,23%	69,82%
dolgoročna sredstva (brez odloženega davka) / sredstva		
3. KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA		
a) kapitalska pokritost osnovnih sredstev	0,59	1,23
kapital / osnovna sredstva po neodpisani vrednosti		
b) neposredna pokritost kratkoročnih obveznosti (hitri koef.)	0,02	0,04
likvidna sredstva / kratkoročne obveznosti		
c) pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti (pospešeni koef.)	0,43	1,87
(likvidna sredstva + kratkoročne terjatve) / kratkoročne obveznosti		
č) kratkoročna pokritost kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koef.)	0,52	2,28
kratkoročna sredstva / kratkoročne obveznosti		
4. KAZALNIKI GOSPODARNOSTI		
a) gospodarnost poslovanja	0,39	0,67
poslovni prihodki / poslovni odhodki		
5. KAZALNIKI DONOSNOSTI		
a) čista dobičkonosnost kapitala	-0,48	-0,29
čisti dobiček v poslovnem obdobju / povprečna vred.kapitala (brez č.dob.)		
b) dividendnost osnovnega kapitala	0,00	0,06
vsota dividend za poslovno obdobje / povprečna vred.osnovnega kap.		