

A close-up photograph of a green leaf with numerous water droplets of varying sizes. A pink object, possibly a pen or pencil, is visible on the left side of the frame, partially obscured by the leaf. The background is blurred, showing more green foliage.

Letno poročilo 2011

Kazalo

Nagovor uprave	1
Ključni finančni podatki	2

Poslovno poročilo NLB Leasing Skupina 3

NLB Leasing Skupina 5

Predstavitev	5
Strategija	8
Ključni dogodki	9

Analiza poslovanja 10

Makroekonomsko okolje	10
Poslovno okolje lizinskih dejavnosti	12
Pregled poslovanja	15
Upravljanje s tveganji	19
Informacijska tehnologija	21
Upravljanje in družbena odgovornost	22
Korporativno upravljanje NLB Leasing skupine	22
Upravljanje s kadri	22
Notranja revizija	23
Družbena odgovornost	24

Računovodsko poročilo 25

NLB Leasing, d. o. o., Ljubljana 28

NLB Leasing Skupina 70

Nagovor uprave

Spoštovani poslovni partnerji, lastniki in zaposleni!

Poslovanje NLB Leasing skupine so v letu 2011 zaznamovale težke in spreminjajoče se razmere v ožjem in širšem gospodarskem okolju, posledično lahko preteklo leto ocenimo kot eno izmed najtežjih v dosednji zgodovini NLB Leasing-a. Globalna recesija je vplivala na padec obsega kreditiranja gospodarstva in rast deleža slabih terjatev. Ob tem smo se morali v družbi in skupini spopadati z omejenostjo finančnih sredstev na eni strani ter dodatnimi zahtevami s strani regulatorja finančnih trgov na drugi strani. Omenjeno je bistveno poseglo tudi v samo strukturo in poslovanje finančnega sektorja gospodarstva, zato so se finančna podjetja v letu 2011 poskušala tem razmeram dokončno prilagoditi. S tem namenom je bila v letu 2011 opredeljena nova strategija NLB Leasing skupine, na podlagi katere smo določili nove strateške smernice za prihajajoča leta.

V okviru nove NLB Leasing strategije smo opredelili potek nadaljnje reorganizacije NLB Leasing družb, ki poteka usklajeno in v skladu z osnovnimi strateškimi usmeritvami matične banke NLB d.d. Že v letu 2010 smo s strani matične družbe NLB Leasing, d.o.o., Ljubljana odprodali družbo NLB Leasing d.o.o. Beograd in družbo NLB Real Estate d.o.o. Beograd. Prvo smo prodali matični banki NLB d.d., drugo pa družbi v okviru NLB Skupine in sicer družbi NLB Srbija d.o.o. Proces reorganizacije smo nadaljevali tudi v letu 2011, v katerem smo matični banki prodali še eno odvisno družbo NLB Leasing d.o.o. Sarajevo. Na podlagi odprodaje treh odvisnih družb se je bilančna vsota NLB Leasing skupine v zadnjih dveh letih močno znižala. K znižanju bilančne vsote je poleg prodaje prispevala tudi nekoliko nižja komercialna aktivnost ter oblikovanje dodatnih oslabitev terjatev. Z reorganizacijo liziških družb bomo nadaljevali tudi v letu 2012, v katerem je predvidena združitev treh slovenskih NLB Leasing družb v eno skupno družbo in odprodaja naložbe v NLB Leasing d.o.o. Podgorica.

V letu 2011 smo glavni poudarek namenjali upravljanju slabih terjatev, zagotavljanju zadostne likvidnosti ter optimizaciji poslovanja, saj zaradi nastalih razmer povečanje obsega poslovanja ni bilo v ospredju. V poslovanje NLB Leasing skupine in njene obvladujoče družbe NLB Leasing, d.o.o., Ljubljana smo uvedli številne ostale ukrepe, s katerimi smo poskušali zmanjšati negativne učinke gospodarskega okolja. Vključujejo pa predvsem poudarek na izterjavi in aktivni prodaji odvzetih predmetov lizinga, stroškovni učinkovitosti, povečanemu nadzoru nad tveganji ter harmonizacijo skupine z NLB d.d.

Navedeno prispeva k dejstvu, da je NLB Leasing skupina preteklo leto končala z negativnim čistim poslovnim izidom v višini 29,0 mio EUR. Zaradi izjemno zaostrenih gospodarskih razmer na vseh trgih, kjer smo prisotni, smo zaradi konservativnega pristopa oblikovali visoke oslabitve terjatev, ki so se izrazile v negativnem poslovnem izidu. Poleg nižje dobičkonosnosti smo se srečevali tudi s porastom stroškov financiranja, skladno s strateškimi smernicami matične banke pa tudi z zniževanjem bilančne vsote.

Kljub neugodnim razmeram smo nadaljevali vlaganja v interna in eksterna izobraževanja zaposlenih, v orodja, ki skrbijo za obvladovanje tveganj in optimizacijo postopkov poslovanja ter v nadgradnjo naše informacijske tehnologije. Na podlagi slednje smo v letu 2011 uspešno zaključili več projektov, ki bodo omogočili boljši izkoristek informacijskih virov in dodatno pripomogli k učinkovitejši interni komunikaciji.

Leto, ki prihaja, bo izredno zahtevno, saj se tržne razmere ne izboljšujejo, kljub temu pa smo prepričani, da bomo v letu 2012 uspeli poiskati priložnosti in možnosti za nadaljnje uspešno poslovanje naše skupine. Na podlagi novih strateških usmeritev in s pomočjo zaposlenih NLB Leasing skupine si bomo kljub negotovi prihodnosti poleg družbene odgovornosti prizadevali ohraniti celovito ponudbo naših storitev, jih vseskozi nadgrajevati, obenem pa v ospredje postavljati zadovoljstvo naših strank in ostalih deležnikov.

Bojan Iskra
Član uprave

Andrej Pucer
Predsednik uprave

Ključni finančni podatki

Preglednica 1:
Prikaz ključnih finančnih podatkov
leta 2011 in leta 2010

	NLB Leasing skupina		NLB Leasing Ljubljana	
v tisoč evrih	2011	2010	2011	2010
Kazalniki bilance stanja				
Bilančna vsota	365.538	486.734	281.043	377.370
Kapital	-2.160	15.468	12.630	20.760
Dolgovi na kapital (D/E)*	-	30,5	21,3	17,2
Kazalniki izkaza poslovnega izida				
Poslovni izid pred davki	-33.424	-27.635	-28.446	-22.010
Čisti poslovni izid	-29.135	-23.748	-24.128	-18.052
a) večinskih delničarjev	-29.044	-20.890		
b) manjšinskih delničarjev	-91	-2.858		
Prihodki	58.803	74.366	31.856	40.530
Kazalniki donosnosti				
Donos na povprečni kapital pred davki (ROE v %)*	-	-	-	-
Donos na povprečno aktivo pred davki (ROA v %)*	-	-	-	-
Preostali kazalniki				
Število zaposlenih	88	105	62	69
Bilančna vsota na zaposlenega	4.154	4.636	4.533	5.469

*Izračun kazalnika zaradi negativnega poslovnega izida/kapitala ni smiselno.
Vir: NLB Leasing

1 Poslovno poročilo

NLB Leasing Skupina

Predstavitev

NLB Leasing skupina je del NLB Skupine, le-ta pa velja za največje slovensko mednarodno finančno skupino, ki z univerzalno bančno finančno ponudbo posluje na domačem in tujem trgu. NLB Skupina je s svojimi 47 članicami stabilna partnerica, ki nudi številne storitve za vsak posel. Poleg bančništva NLB Skupina pokriva tudi liziško dejavnost, faktoring, forfetiranje, izvozno financiranje, zavarovalništvo in upravljanje s premoženjem.

V NLB Skupini so na dan 31. 12. 2011 delovale 3 liziške družbe in 6 poslovalnic v Sloveniji ter 6 družb in 3 poslovalnice na jugovzhodnih trgih. Družba NLB Leasing Ljubljana je nosilka razvoja in koordinatorica te dejavnosti znotraj NLB Skupine. Družba je imela 31. 12. 2011 tri odvisne družbe, s katerimi predstavlja konsolidirano **NLB Leasing skupino**, skupaj s sestrskimi družbami pa predstavlja širšo skupino, imenovano NLB Leasing družbe. Širša skupina zaposluje 168 ljudi, medtem ko NLB Leasing skupina zaposluje 88 ljudi.

V tem poročilu predstavljamo poslovno-finančne podatke konsolidirane skupine, torej NLB Leasing skupine, ki je s svojimi družbami in poslovalnicami prisotna na domačem trgu in tujih trgih. NLB Leasing družbe z desetimi družbami predstavljajo pomembno dejavnost znotraj NLB Skupine ter s svojo prisotnostjo na slovenskem trgu in na trgih JV Evrope nadgrajujejo univerzalnost bančno-finančnih storitev NLB Skupine. V preteklih letih

je bila razvojna strategija v veliki meri usmerjena je jugovzhodnim trgov, čemur so sledile tudi visoke stopnje rasti na teh trgih, v zadnjem času pa bistveno spremenjene razmere, ki jih je zaznamovala finančna in gospodarska kriza, narekujejo prilagoditev trenutnega poslovnega procesa in prilagoditev prihodnje strateške usmeritve. Z namenom prilagajanja novim tržnim razmeram in optimizacije poslovanja se je v letu 2009 začel proces reorganizacije liziške dejavnosti znotraj NLB Skupine, ki se je nadaljeval tudi v letih 2010 in 2011. Hkrati so bili sprejeti ukrepi za obvladovanje gospodarske krize. NLB Leasing sledi osnovnim strateškim usmeritvam NLB Skupine ter skrbi za harmonizacijo medsebojnih postopkov in pravil.

V procesu reorganizacije liziške dejavnosti znotraj NLB Skupine sta bili že v letu 2010 družbi NLB Leasing Beograd in NLB Real Estate s strani matične družbe NLB Leasing Ljubljana prodani (prva k NLB, d. d., in druga družbi NLB Srbija, d. o. o.). NLB Real Estate je bila pozneje pripojena družbi NLB Srbija, d. o. o., in s tem je prenehala poslovati kot samostojni subjekt. V prvem kvartalu leta 2011 se je reorganizacija nadaljevala s prodajo družbe NLB Leasing Sarajevo, ki je prav tako prešla v last NLB, d. d. Obe družbi, NLB Leasing Beograd in NLB Leasing Sarajevo, sta s tem prestrukturirani v hčerinski podjetji NLB, d. d., in tako nista več zajeti v konsolidirane izkaze NLB Leasing skupine.

Slika 1:
Prisotnost NLB Leasing družbe



Vir: NLB Leasing

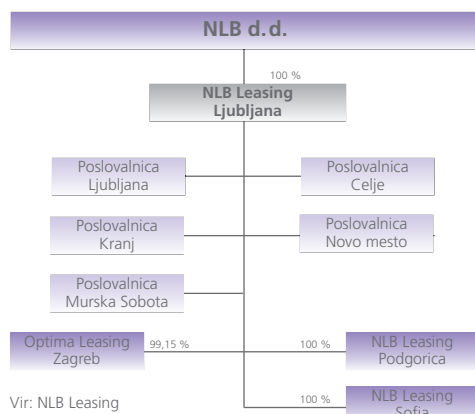
Na osnovi reorganizacije in prilagajanja tržnim razmeram je za leto 2012 predvidena združitev slovenskih liziških družb NLB. Tako bodo sestrške družbe NLB Leasing Ljubljana, NLB Leasing Koper in NLB Leasing Maribor združene v eno družbo.

NLB Leasing skupina ponuja storitve lizinga fizičnim in pravnim osebam ter samostojnim podjetnikom. Osnovno dejavnost predstavljata finančni lizing in poslovni najem oziroma operativni lizing. Je univerzalni ponudnik liziških storitev. Družbe NLB Leasing skupine so v preteklosti poleg klasičnega liziškega posla

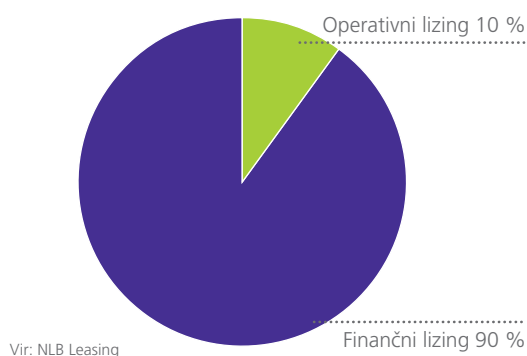
(finančnega in operativnega) nudile tudi posojila in izvajale lastne nepremičninske projekte ter s tem sledile takratni razvojni strategiji.

S prihodom finančne in gospodarske krize so se liziške družbe soočile z zmanjšanim povpraševanjem na trgu in s plačilno nedisciplino na eni strani ter z omejenim pridobivanjem finančnih virov na drugi strani. Zaostrile so se tudi zahteve regulatorjev, ki so dodatno omejile možnosti poslovanja liziških družb. Posledično so družbe NLB Leasing skupine svojo dejavnost skrčile na dve osnovni vrsti storitev (finančni in operativni lizing).

Slika 2:
Organizacijska shema NLB Leasing skupine na dan 31. 12. 2011



Slika 3:
Struktura novih naložb NLB Leasing skupine v letu 2011

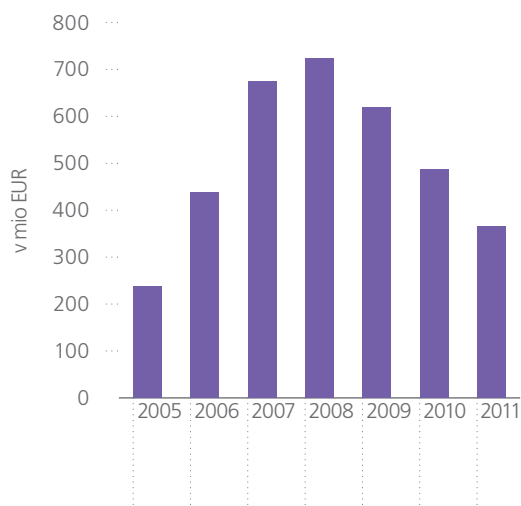


Rast in razvoj

Odziv trga na težave, ki so nastale ob negativnih dogajanjih na mednarodnih finančnih trgih, je močno vplival tudi na rast liziške dejavnosti. Po letu 2008 je bil na trgu aktiviran bistveno nižji obseg novih liziških naložb, kar se je odrazilo na nižji realizaciji posameznih liziških družb. NLB Leasing skupina se je nastalim razmeram z različnimi

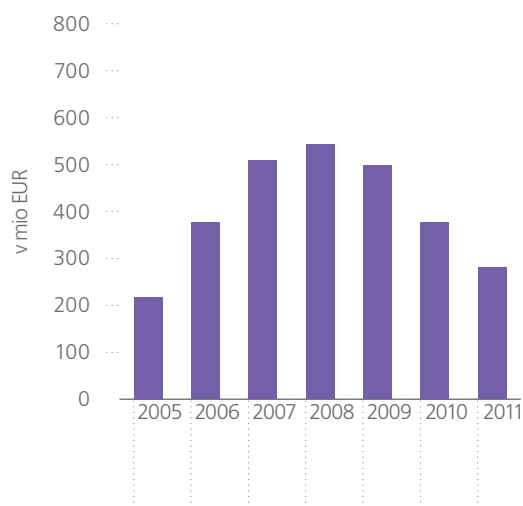
ukrepi poskušala čim bolj prilagoditi, kljub temu pa je v letu 2010 in tudi v letu 2011 zaznala padec bilančne vsote in kapitala. K padcu je pripomogla tudi strateška usmeritev NLB Skupine in z njo povezana reorganizacija skupine z odprodajo nekaterih družb, ki so bile v preteklosti sestavni del NLB Leasing skupine.

Slika 4:
Gibanje bilančne vsote NLB Leasing skupine



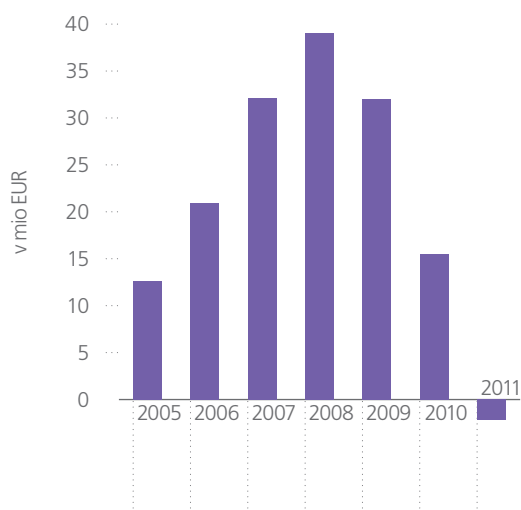
Vir: NLB Leasing

Slika 5:
Gibanje bilančne vsote družbe NLB Leasing Ljubljana



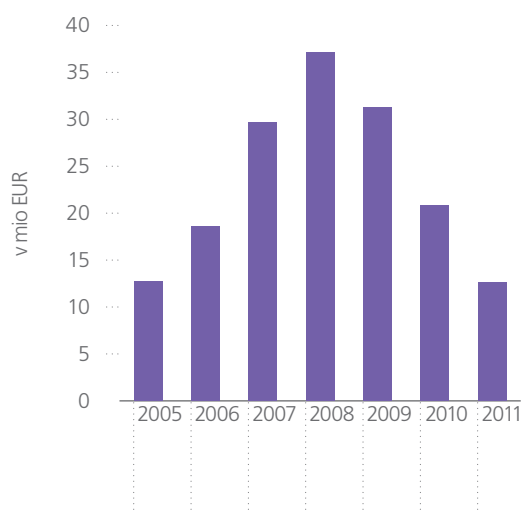
Vir: NLB Leasing

Slika 6:
Gibanje kapitala NLB Leasing skupine



Vir: NLB Leasing

Slika 7:
Gibanje kapitala družbe NLB Leasing Ljubljana



Vir: NLB Leasing

Strategija

Spremenjene gospodarske razmere z zmanjšanjem gospodarske aktivnosti in dodatnimi zahtevami regulatorjev finančnih trgov zahtevajo od finančnih ustanov prilagoditev, predvsem na področju kapitalne ustreznosti in korporativnega poslovanja. NLB Skupina in NLB Leasing skupina se trenutni in prihodnji tržni situaciji prilagajata z novima strategijama, ki sta usmerjeni predvsem k racionalizaciji in konsolidaciji.

Poslanstvo

Poslanstvo NLB Leasing skupine je biti zanesljiv dolgoročen partner zdajšnjim in prihodnjim strankam ter kakovosten ponudnik lizinskih storitev. Z našim poslovanjem želimo ustvarjati dodano vrednost in rast za celotno skupino.

Vrednote

Pri svojem poslovanju gojimo naslednje vrednote:

- tradicijo – zaupanje – odličnost;
- usmerjenost k strankam;
- strokovnost zaposlenih;
- samoiniciativnost.

Strateške usmeritve in cilji

Tržne razmere so sprožile potrebo po prenovi prihodnjih strateških smernic lizinske dejavnosti v okviru NLB Skupine. Na osnovi in v okviru strateških ciljev NLB Skupine nova Strategija

lizinske dejavnosti v NLB Skupini opredeljuje izvajanje lizinga kot komplementarno dejavnost bančnim storitvam na slovenskem trgu in drugih strateških trgih NLB Skupine ter obenem ostaja univerzalna dejavnost (ponudba vseh vrst lizinga). Skladno s sprejeto strategijo NLB Skupine pa je lizing vozil (premičnin) definiran kot primarna lizinska dejavnost, lizing preostalih predmetov pa le kot dopolnilna dejavnost.

Glede na dano usmeritev bo tržni fokus v prihodnjih letih predvsem na lizingu vozil, ki pomeni razpršitev portfelja, poleg tega gre za standardizirane produkte in zelo razvit sekundarni trg (prodaja rabljenih vozil).

Prav tako so znotraj nove strategije definirani geografski strateški trgi. Strateško bo NLB Skupina lizinsko dejavnost v prihodnje izvajala v Sloveniji, Bosni in Hercegovini, Makedoniji in v Črni gori, medtem ko Hrvaška, Srbija in Bolgarija niso strateški trgi. Skladno z opredeljenimi smernicami bo potekal tudi nadaljnji proces reorganizacije NLB Leasing družb.

Cilji nove strateške usmeritve:

- na strateških trgih zadržati tržne deleže po bilančni vsoti;
- povečati tržni delež financiranja vozil v Sloveniji in preostalih strateških trgih;
- razpršiti obstoječi portfelj;
- partnerstva z mrežami pooblaščenih prodajalcev vozil;
- znižati obseg in delež zapadlih neplačanih terjatev;
- aktivno upravljanje in dezinvestiranje premoženja družbe in skupine.

Ključni dogodki

Pomembni poslovni dogodki leta 2011 v okviru NLB Leasing skupine:

- odprodaja poslovnega deleža družbe NLB Leasing Sarajevo matični banki, Novi Ljubljanski banki, d. d. (januar 2011);
- dokapitalizacija odvisne družbe Optima Leasing, d. o. o., Zagreb v višini 1,826 mio. EUR (februar 2011);
- menjava predsednika in člana Uprave družbe NLB Leasing Ljubljana (junij 2011);
- dokapitalizacija družbe NLB Leasing Ljubljana v višini 16,0 mio. EUR (december 2011).

Po koncu poslovnega leta 2011 ni bilo dogodkov, ki bi pomembneje vplivali na poslovanje NLB Leasing skupine.

Načrti za leto 2012

NLB Leasing skupina bo v letu 2012 sledila tržnim gibanjem ter s prilagodljivim in z odzivnim poslovanjem poskušala ohranjati pomembno vlogo na slovenskem trgu in strateško opredeljenih jugovzhodnih trgih. Svoje aktivnosti bo prilagajala iskanju novih priložnosti za naložbe, upravljanju obstoječega portfelja, stroškovni racionalizaciji, vzdrževanju dobaviteljske mreže. Poudarek bo tudi na zagotavljanju ustreznih finančnih virov za celotno skupino liziških družb NLB Skupine ter upravljanju kreditnih in nekreditnih tveganj.

NLB Leasing skupina bo v letu 2012 na osnovi strateških usmeritev NLB Skupine z namenom čim boljše optimizacije in učinkovitosti poslovanja nadaljevala organizacijsko-poslovno reorganizacijo liziške dejavnosti znotraj NLB Skupine. Posledično je v mesecu maju 2012 predvidena združitev vseh treh slovenskih liziških družb v skupni pravni subjekt.

Skupina bo prav tako nadaljevala postopke harmonizacije oziroma standardizacije poslovanja v NLB Skupini.

Analiza poslovanja

Makroekonomsko okolje

Slovenija

Smernice v slovenskem gospodarskem prostoru so bile zaradi velike odprtosti gospodarskega sistema, predvsem pa močne odvisnosti od trgovine znotraj EMU zelo podobne kot v celotnem evroobmočju. Gospodarska rast je v prvem četrtletju še kazala solidno rast, nato pa je začela izgubljati sapo, v negativno območje pa je prešla v tretjem četrtletju, kar se je nato ponovilo še v zadnjem trimesečju. Padec bruto domačega proizvoda v drugi polovici leta je popolnoma izničil predhodno rast, gospodarstvo pa je v celotnem lanskem letu doseglo 0,2-odstotno kontrakcijo. Pri rasti bruto domačega proizvoda je imelo ponovno močno vlogo zunanje povpraševanje, saj so preostale komponente izkazovale ali zelo šibko rast ali padec. Izvoz se je lani kljub manj intenzivni rasti v drugi polovici leta vseeno okrepil za 12,2 %, na drugi strani pa je uvoz zaznaval 11,2-odstotno medletno rast.

Zaostrovanje gospodarskih razmer je terjalo svoj davek tudi na trgu delovne sile. Po šibkem

gibanju zniževanja v prvi polovici leta se je stopnja registrirane brezposelnosti v drugi polovici leta začela ponovno zviševati in je ob koncu leta dosegla 12,1 %. Podobno gibanje je izkazovala tudi mednarodno primerljiva anketna stopnja brezposelnosti (ILO).

Inflacija se je v prvem delu leta hitro poviševala, saj so nanjo pritiskale predvsem cene energije in hrane, ki so zaradi močnih trgov v razvoju zelo hitro naraščale. Z umiritvijo globalne gospodarske rasti in nekaterih restriktivnih ukrepov držav v razvoju so ti pritiski začeli popuščati, šibka domača poraba pa tudi ni uspela vzdrževati rasti cen. Ob koncu leta je povprečna letna inflacija, merjena s harmoniziranim indeksom cen življenjskih potrebščin, tako znašala 2,1 %, s čimer je ostala na enaki ravni kot v letu 2010.

Leto 2011 je bilo tudi za slovenski lizinški sektor izjemno težko, saj se je poslovanje podjetij v veliko gospodarskih sektorjih še dodatno zaostriilo. Tako smo bili na ravni celotnega

Preglednica 2:
Gibanje ključnih makroekonomskih kazalnikov za Slovenijo in EMU v obdobju 2009–2011

	2009	2010	2011
Slovenija			
BDP (realna rast v %)	-8,0	1,4	-0,2
Povprečna letna inflacija – HICP (v %)	0,9	2,1	2,1
Stopnja registrirane brezposelnosti – ILO (v %)	5,9	7,3	8,1
Tekoči račun plačilne bilance (v % BDP)	-1,5	-0,8	-0,5*
Javni dolg (v % BDP)	35,3	38,8	45,1**
Proračunski primanjkljaj/presežek (v % BDP)	-6,1	-5,8	-5,5**
EMU			
BDP (realna rast v %)	-4,2	1,9	1,4
Povprečna letna inflacija – HICP (v %)	0,3	1,6	2,7
Stopnja registrirane brezposelnosti – ILO (v %)	9,6	10,1	10,2
Tekoči račun plačilne bilance (v % BDP)	-0,6	-0,4	-0,6***
Javni dolg (v % BDP)	79,2	85,6	88,0***
Proračunski primanjkljaj/presežek (v % BDP)	-6,4	-6,2	-4,1***

* Napoved UMAR

** Napoved MF RS

*** Napoved Evropske komisije

Vir: Eurostat, SURS, UMAR, Ministrstvo za finance RS, Evropska komisija

liziškega sektorja priča ponovnemu oblikovanju visokih dodatnih oslabitev. Predvsem so na rast oslabitev vplivali finančni holdingi in gradbena podjetja, za najbolj kritična pa so se izkazala predvsem slednja. Posledica višjih oslabitev je bil tudi slab poslovni izid liziških podjetij.

JV Evropa

Po krčenju gospodarske aktivnosti v letu 2009 in zmerni rasti v letu 2010 se je pozitivno gibanje gospodarske rasti na Balkanu nadaljevalo tudi v letu 2011. Potem ko je bila v letu 2010 Hrvaška edina izmed obravnavanih držav, katere gospodarstvo se je skrčilo, je ta v letu 2011 dosegla nizko, vendar pozitivno rast v višini 0,2 % BDP. Druge države so dosegle rast, višjo od 2 %, Makedonija celo višjo od 3 %.

Na področju inflacije ostaja Srbija država z najvišjo stopnjo rasti cen življenjskih potrebščin, saj so se cene v letu 2011 v primerjavi z letom 2010 povišale za 4,5 o. t.; letna stopnja inflacije je znašala 11,3 %. Kljub visoki povprečni stopnji

inflacije v Srbiji pa je bilo od sredine lanskega leta naprej zaznati močen padajoč trend. K temu so pripomogle predvsem nižje cene energentov na svetovnih trgih ter slabljenje stroškovnih reguliranih cen in cen hrane. Padajoči trend naj bi se po napovedih centralne banke nadaljeval tudi v letu 2012. Najnižjo stopnjo inflacije med obravnavanimi državami sta lani zaznali Hrvaška in Črna gora; na Hrvaškem je inflacija znašala 2,3 %, v Črni gori pa 3,1 %.

Stanje na trgu dela se v državah Balkana lani v primerjavi z letom 2010 ni bistveno spremenilo. K temu je pripomoglo počasno gospodarsko okrevanje teh držav, predvsem zaradi posledic dolžniške krize. Stopnja brezposelnosti ostaja najvišja v Bosni in Hercegovini, kjer je brez dela več kot 40 % delovno aktivnih prebivalcev. V Makedoniji stopnja brezposelnosti znaša približno 32 %, v Srbiji pa je po Anketi o delovni sili (ILO) iz novembra 2011 stopnja brezposelnosti znašala 23,7 %. Najnižjo stopnjo brezposelnosti ima med opazovanimi državami Hrvaška. Ta je konec leta 2011 znašala 18,7 %, v povprečju pa 18,0 %.

Preglednica 3:
Gibanje ključnih makroekonomskih kazalnikov
po državah članicah NLB Leasing skupine
v obdobju 2009–2011

	BiH	Črna gora	Hrvaška	Makedonija	Srbija
BDP (rast v %)					
2011	3,0	2,5*	0,2	3,5*	2,2*
2010	0,7	2,5	-1,2	1,8	1,0
2009	-2,9	-5,7	-6,0	-0,9	-3,5
Inflacija (v %)					
2011	3,7	3,5	2,7	3,0	11,3
2010	2,1	0,5	1,1	1,6	6,8
2009	-0,4	3,4	2,4	-0,8	8,6
Stopnja registrirane brezposelnosti** (v %)					
2011	41,0*	19,9*	18,0	30,8	22,9
2010	40,3	19,7	17,6	32,0	20,0
2009	40,0	19,1	14,9	32,2	16,9
Tekoči račun plačilne bilance (v % BDP)					
2011	-5,2*	-22,6	-1,7	-5,3*	-7,6
2010	-5,5	-25,1	-1,1	-2,9	-7,8
2009	-6,8	-30,1	-5,2	-6,5	-7,9
Proračunski primanjkljaj/presežek (v % BDP)					
2011	-1,4*	-1,9	-5,4	-2,5*	-4,1
2010	-3,0	-3,9	-5,3	-2,5	-4,3
2009	-5,7	-4,9	-4,5	-2,7	-4,3

*Business Monitor International, napoved za 2010
Vir: Centralne banke posameznih držav

Poslovno okolje lizinske dejavnosti

Poslovno okolje – Slovenija

Slovenski lizinški trg je v veliki meri razdeljen med družbe oziroma skupine, ki nastopajo na trgu kot univerzalni ponudnik lizinskih storitev, in med »captive leasing companies«, tj. med družbe, ki so organizirane v lasti distributerjev vozil. Ti se ukvarjajo izključno s ponudbo lizinga osebnih in komercialnih vozil. Med tistimi, ki so v letu 2011 dosegli visok tržni delež, sta predvsem Summit Leasing in Porsche Leasing. Med največje ponudnike univerzalnih storitev uvrščamo NLB Leasing, Hypo Leasing, SKB Leasing in Unicredit Leasing.

Slovenski lizinški trg je v zadnjih treh letih zaznal bistveno nižje obsege novih naložb kot v letu 2008 in letu 2007. Primerjava leta 2009 in leta 2008 kaže, da je lizinški trg v letu 2009 dosegel le 58 % novih naložb leta 2008; to je tudi prvo leto, v katerem je bila rast negativna. Za dodaten odstotek se je liziška aktivnost znižala še v letu 2010, v letu 2011 pa ostala na ravni leta 2010. Skupen obseg novih naložb v letu 2011 je znašal 1.639,7 mio. EUR (v letu 2010 1.641,7 mio. EUR). V nadaljevanju je prikazana preglednica obsegov novih naložb po posameznih kvartalih in letih za obdobje 2008–2011.

Iz preglednice 4 je razvidno, da je bil na slovenskem lizinškem trgu v letih 2009, 2010 in 2011 sklenjen primerljiv obseg novih naložb, medtem ko je bil v letu 2008 ta obseg bistveno višji. Povprečna rast slovenskega lizinskega trga je v zadnjih osmih letih znašala 10 % letno, s tem da so bila zadnja tri leta tista z najnižjimi rastmi oz. leta, ko je bila rast negativna. V primerjavi z letom 2010 je v letu 2011 opazen višji obseg novih naložb osebnih in komercialnih vozil, računalniške opreme ter ladij, vlakov in letal. Pri drugih vrstah opreme pa je bil realiziran nižji obseg. Obseg osebnih vozil je v letu 2011 porasel za 10 %, obseg komercialnih vozil pa za 12 %. Največje znižanje je bilo vidno pri proizvodni opremi (–25 %) in nepremičninah (–24 %). Absolutno je bila najvišja rast dosežena pri osebnih vozilih (86,9 mio. EUR več kot v letu 2010), največji absolutni padec pa pri nepremičninah (83,5 mio. EUR manj kot v letu 2010). Osebnostna vozila so tudi vrsta, ki je imela v letu 2011 največji delež v strukturi celotnega slovenskega lizinskega trga (58 %). Sledijo nepremičnine (16 %), komercialna vozila (14 %) in proizvodna oprema (6 %).

Preglednica 4:
Nove naložbe slovenskega lizinskega trga
po kvartalih in letih v obdobju 2008–2011
v mio. EUR

Obdobje	Nove naložbe	Obdobje	Nove naložbe
1–3 2008	760,9	1–3 2010	372,6
4–6 2008	811,8	4–6 2010	435,0
7–9 2008	753,4	7–9 2010	372,2
10–12 2008	532,6	10–12 2010	461,9
Skupaj 2008	2.858,7	Skupaj 2010	1.641,7
1–3 2009	439,7	1–3 2011	355,4
4–6 2009	436,3	4–6 2011	496,5
7–9 2009	381,0	7–9 2011	374,3
10–12 2009	398,3	10–12 2011	413,5
Skupaj 2009	1.655,4	Skupaj 2011	1.639,7

Vir: Združenje bank Slovenije

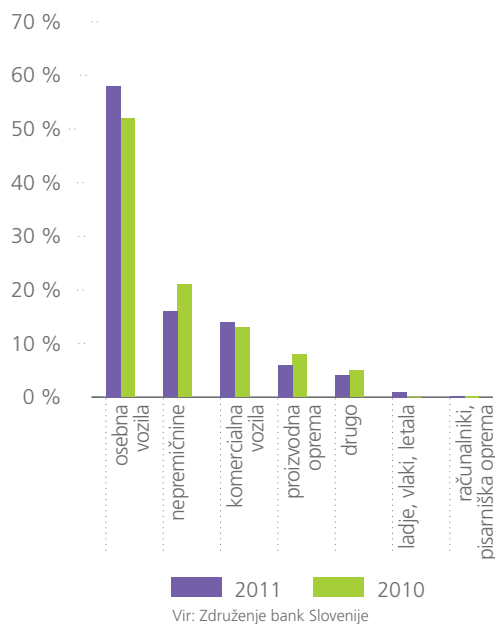
Glede na dejavnost lizingojemalcev so leta 2011 v Sloveniji pri premičninah prevladovali zasebno-storitveni sektor (46 %), fizične osebe (25 %) in industrijska proizvodnja (17 %). Pri nepremičninah je bil vodilni zasebno-storitveni sektor (78 %),

sledila mu je industrijska proizvodnja (15 %). Fizične osebe so predstavljale pri nepremičninah le 2 % nabavne vrednosti vseh naložb.

V letu 2011 so največjo vlogo na trgu predstavljali Hypo Leasing, SKB Leasing in Summit Leasing. Omenjene družbe skupaj dosegajo 57,0 % tržnega deleža. V obliki liziških storitev je bilo leta 2011 na slovenskem liziškem trgu financiranih 1.639,7 mio. EUR naložb, leta 2010 pa 1.641,7 mio. EUR naložb. Obseg finančnega lizinga je v letu 2011 znašal 914,4 mio. EUR (56 %), operativnega lizinga 198,3 mio. EUR (12 %), posojil 110,6 mio. EUR (7 %) in obseg financiranja zalog 416,5 mio. EUR (25 %).

Družbe NLB Leasing, ki poslujejo v Sloveniji (NLB Leasing Ljubljana, NLB Leasing Koper in NLB Leasing Maribor), so dosegle 5,2-odstotni tržni delež (v letu 2010 10,4 %), od tega družba NLB Leasing Ljubljana tržni delež v višini 1,9 %. Tržni delež liziških družb v Sloveniji je definiran na osnovi novoaktiviranih naložb po nabavni vrednosti; če bi tržni delež spremljali po principu bančnega, ki upošteva bilančno vsoto, družbe NLB Leasing dosegajo tržni delež v višini 9,2 % in na trgu zasedajo 2. mesto.

Slika 8:
Struktura lizinga v Sloveniji leta 2011 in leta 2010



Preglednica 5:
Obseg novih naložb (nabavna in financirana vrednost) po podatkih ZBS leta 2011

v mio. EUR	NOVE NALOŽBE 2011					
	nabavna vrednost	RANG	TD %	financirana vrednost	RANG	TD %
HYPO LEASING	397,3	1	24,2	357,6	1	25,4
SKB – SKUPINA SG	351,1	2	21,4	311,1	2	22,1
SUMMIT LEASING	187,7	3	11,4	169,7	3	12,0
PORSCHE LEASING	167,4	4	10,2	135,7	4	9,6
UNICREDIT LEASING	104,1	5	6,3	83,9	5	5,9
VBS LEASING + VBS HIŠA	86,9	6	5,3	66,0	7	4,7
NLB LEASING DRUŽBE	85,3	7	5,2	65,4	8	4,6
SKUPINA KBM LEASING	70,4	8	4,3	67,2	6	4,8
DAIMLER AC LEASING	53,0	9	3,2	50,8	9	3,6
ALEASING	46,4	10	2,8	33,0	10	2,3
FINOR	36,6	11	2,2	24,9	11	1,8
SPARKASSEN/IMMORENT	16,5	12	1,0	15,4	12	1,1
BKS LEASING	12,7	13	0,8	10,1	13	0,7
PROBANKA LEASING	10,9	14	0,7	9,2	14	0,7
MICRA T	7,0	15	0,4	5,1	16	0,4
VBKS LEASING	6,3	16	0,4	5,2	15	0,4
SKUPAJ	1.639,7		100,0	1.410,3		100,0

Vir: Združenje bank Slovenije

Poslovno okolje – JV Evropa

NLB Leasing skupina je prisotna na območju Slovenije in JV Evrope; specifičnost posameznih trgov je zelo raznolika in dinamična, s tem pa tudi poslovanje skupine prilagodljivo in usmerjeno k značilnostim posameznega trga.

Leta 2011 se je gospodarstvo JV Evrope spet nekoliko okrepilo, vendar gledano z rasti BDP, preostali parametri pa se nadalje po večini slabšajo. Največje težave povzročajo: slaba posojila, restriktivni ukrepi lokalnih regulatorjev, inflacijski pritiski in dobičkonosnost poslovanja.

Ob tem je na lizinskih trgih JV Evrope zaznati nizko povpraševanje, likvidnostne težave in povečan obseg slabih posojil. Med najbolj zaželenimi lizinskimi produkti se pojavljajo predvsem osebna in komercialna vozila, medtem ko se obseg nepremičnin, financiranih skozi lizing, zadnja leta znižuje.

NLB Leasing skupina je bila ob koncu leta 2011 v tujini prisotna na Hrvaškem, v Črni gori in Bolgariji, s sestrskimi družbami pa tudi v Bosni in Hercegovini, Srbiji ter v Makedoniji. NLB Leasing skupina na jugovzhodnih trgih sledi smernicam spremenjene strategije, kar pomeni, da se na teh trgih obseg lizinske dejavnosti NLB Skupine znižuje.

Evropski lizinski trg

Preliminarni statistični podatki za leto 2011 kažejo, da je bilo na evropskem lizinskem trgu sklenjenih za 7,3 % več novih naložb kot v letu 2010. Obseg novih naložb v letu 2011 evropsko lizing združenje Leaseurope ocenjuje

na 222 mrd. EUR. Podatek dokazuje, da so evropski lizingojemalci in lizingodajalci svojo vlogo nekoliko okrepili in napovedali višje obsege tudi za prihajajoče leto 2012. Obseg novih naložb je porastel predvsem na področju lizinga vozil in opreme, medtem ko je področje lizinga nepremičnin doživelo padec, predvsem zaradi razmer na italijanskem in francoskem nepremičninskem trgu.

Raziskave kažejo, da kljub splošni rasti evropskega lizinskega trga lahko po posameznih regijah opazimo različne vzorce rasti in strukture lizinske dejavnosti. Nemčija, Avstrija in Francija so zaznale – z izjemo lizinga nepremičnin – rast pri vseh drugih vrstah lizinga. Nordijske države in Velika Britanija so doživele padec v lizingu proizvodne opreme, vendar pa so ga na drugi strani nadomestile z višjo rastjo lizinga vozil. Države srednje in vzhodne Evrope so v letu 2011 zaznale sorazmerno visoke rasti, predvsem lizinga proizvodne opreme, medtem pa so mediteranske države z izjemo Italije doživele padec lizinske dejavnosti.

Pričakovanja za leto 2012 v državah Evropske unije ostajajo še naprej nekoliko nedorečena, kljub temu pa napovedana rast investicij in porabe predstavlja temelj za ponovno rast lizinske dejavnosti. Ta bo še naprej odvisna od uspešnosti okrevanja posameznega trga s poudarkom na finančnih trgih, na katerih se v letu 2011 še ni pojavilo okrevanje. Tudi v letu 2012 lahko pričakujemo zelo podobno razpršenost lizinskih storitev po posamezni vrsti opreme kot v preteklih letih. To pomeni, da bodo še vedno v ospredju lizinske naložbe v osebna in komercialna vozila ter v proizvodno opremo.

Pregled poslovanja

Leto 2011 je zahtevalo hitro prilaganje poslovnih odločitev spremembam razmer na finančnih trgih, pri čemer je skupini kljub znižanemu obsegu novih naložb uspelo ostati med največjimi liziškimi ponudniki.

NLB Leasing skupina je tudi v letu 2011 realizirala nižji obseg novih naložb glede na preteklo leto (ob tem je treba upoštevati, da se je sestava NLB Leasing skupine v letu 2011 spremenila – družba NLB Leasing Sarajevo ob koncu leta 2011 ni del te skupine; njeni podatki zato v prikazanih preglednicah in slikah za leto 2011 niso zajeti, medtem ko so v letu 2010 zajeti). Obseg novih naložb se je sicer prvič znižal v letu 2008, ko je bilo znižanje glede na leto 2007 v višini 29 odstotkov. Leta 2009 se je obseg novih naložb znižal za 60 %, v letu 2010 za 16 %, v letu 2011 pa še za dodatnih 60 %. Za enak odstotek se je v letu 2011 znižal tudi obseg novih naložb družbe NLB Leasing Ljubljana.

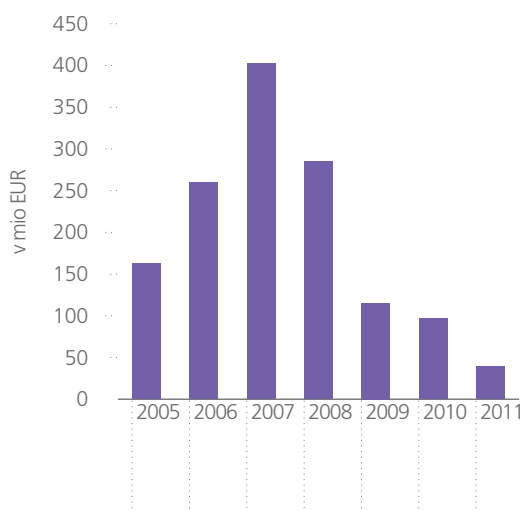
NLB Leasing skupina je v letu 2011 sklenila in aktivirala 39,0 mio. EUR novih naložb, kar je za 60 % manj kot v letu 2010. Glede na leto 2010 je bilo odstotno znižanje najvidnejše pri nepremičninah, in skupinah ladje, vlaki, letala ter druga oprema. Visok obseg nepremičnin v letu 2010 je posledica večje nepremičninske naložbe v javni sektor, ki jo

je sklenila družba NLB Leasing Ljubljana v letu 2010; posledično je bil tudi skupni obseg naložb v letu 2010 bistveno višji kot v letu 2011, v katerem nismo zaznavali večjih izrednih naložb. Medtem je bilo povišanje v letu 2011 doseženo v segmentu osebnih in komercialnih vozil.

Največje absolutno znižanje obsega naložb glede na leto 2010 je bilo doseženo pri nepremičninah, katerih obseg je bil v letu 2011 za 47,7 mio. EUR nižji kot v letu 2010. Skupni obseg novih naložb leta 2011 je bil za 57,5 mio. EUR nižji kot leta 2010, ob tem pa je treba poudariti, da je bila v letu 2010 v NLB Leasing skupino zajeta tudi družba NLB Leasing Sarajevo, ki je bila v letu 2010 prodana, njeni izidi pa posledično v podatkih leta 2011 niso zajeti.

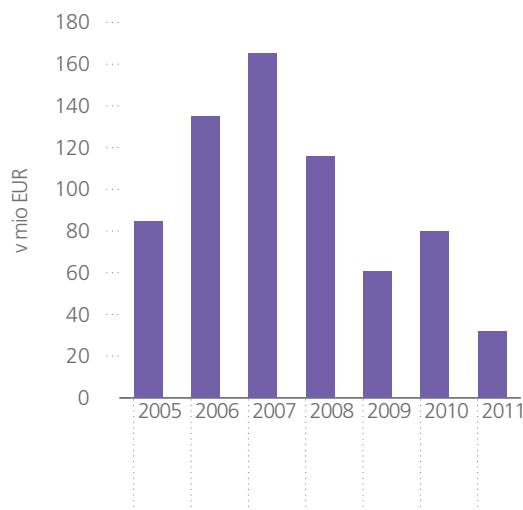
Obseg novih naložb leta 2011 lahko razdelimo na tistega, realiziranega v Sloveniji, in tistega, ki je bil realiziran v jugovzhodni regiji. Pri tem pripada slovenskemu trgu 82 % vseh naložb, tujemu pa 18 % vseh naložb NLB Leasing skupine. V letu 2011 je bil delež tujih družb ponovno nizek, medtem ko je imel v letih pred gospodarsko-finančno recesijo tendenco zviševanja. Kljub nižjemu obsegu novih naložb so te družbe večinoma uspele zadržati svoj tržni položaj, saj so tudi konkurenčna podjetja realizirala precej manj naložb kot v letu 2010.

Slika 9:
Nove naložbe NLB Leasing skupine
v letih 2005–2011 (v mio. EUR)



Vir: NLB Leasing

Slika 10:
Nove naložbe NLB Leasing Ljubljana
v letih 2005–2011 (v mio. EUR)



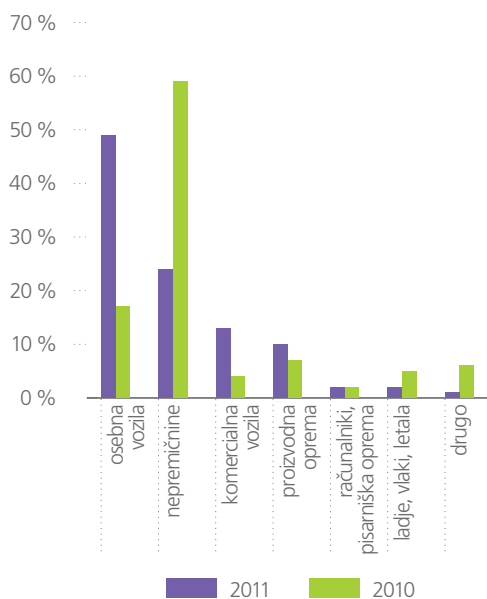
Vir: NLB Leasing

Preglednica 6:
Struktura novih naložb NLB Leasing skupine
(v mio EUR in %)

	2011		2010		2011/2010
	mio EUR	%	mio EUR	%	Indeks
Osebna vozila	18,9	49	16,5	17	115
Komercialna vozila	5,0	13	4,1	4	122
Računalniki, pisarniška oprema	0,8	2	1,9	2	43
Proizvodna oprema	3,8	10	6,4	7	60
Nepremičnine	9,4	24	57,1	59	16
Ladje, vlaki, letala	0,8	2	4,9	5	15
Drugo	0,3	1	5,7	6	5
SKUPAJ	39,0	100	96,5	100	40

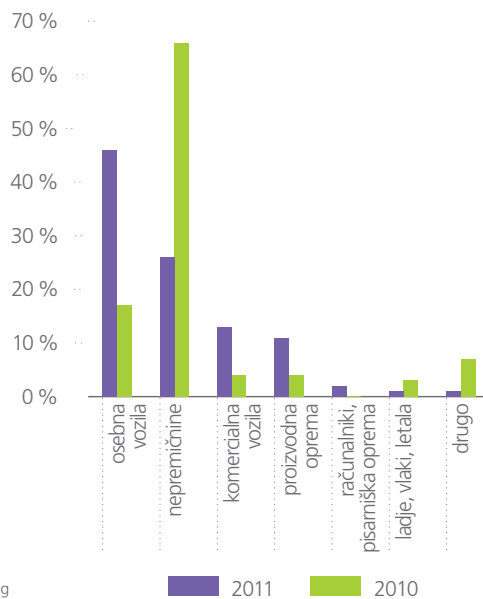
Vir: NLB Leasing

Slika 11:
Struktura novih naložb NLB Leasing skupine
v letu 2011 in letu 2010



Vir: NLB Leasing

Slika 12:
Struktura novih naložb NLB Leasing Ljubljana
v letih 2011 in 2010



Vir: NLB Leasing

Preglednica 7:
Nove naložbe po družbah NLB Leasing skupine
v letu 2011 (mio. EUR)

	OSV	KOV	RAO	POP	NPR	LVL	DRU	Skupaj
Ljubljana	14,5	4,2	0,6	3,6	8,3	0,4	0,3	31,8
Podgorica	2,8	0,8	0,1	0,2	0,9	0,0	0,0	4,7
Zagreb	1,6	0,0	0,2	0,1	0,2	0,3	0,0	2,4
Sofija	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
NLB Leasing skupina	18,9	5,0	0,8	3,8	9,4	0,8	0,3	39,0

Legenda: OSV – osebna vozila; KOV – komercialna vozila; RAO – računalniška in pisarniška oprema; POP – proizvodna oprema; NPR – nepremičnine;
LVL – ladje, vlaki, letala; DRU – drugo

Vir: NLB Leasing

Izidi poslovanja NLB Leasing skupine v letu 2011

Poslovanje NLB Leasing skupine so v letu 2011 zaznamovale izjemno zahtevne gospodarske okoliščine, povezane z globalno recesijo in njenimi učinki na realni sektor gospodarstva. Posledično sta finančna disciplina in obseg povpraševanja na trgu ostala na nizki ravni. Tudi na finančnih trgih se je pridobivanje virov v drugem polletju leta 2011 dodatno zaostri; s tem so nominalni stroški financiranja ostali na visoki ravni. Novi viri so bili v veliki meri nadomeščeni z višjimi maržami, kot so jih banke skupini priznavale v preteklih letih.

Z namenom ublažitve negativnih gospodarskih gibanj je NLB Leasing skupina svoje poslovanje prilagodila spremenjenim razmeram na trgu, problematiki zagotavljanja zadostnih in ustreznih virov za financiranje, povečanju finančne nediscipline in posledično konservativni politiki oblikovanja visokih oslabitev terjatev.

NLB Leasing skupina je v letu 2011 aktivirala 39,0 mio. EUR novih naložb (v letu 2010 96,5 mio. EUR), nižji obseg komercialne aktivnosti pa je posledica nižjega povpraševanja, ne-razpoložljivosti virov, ki so na voljo na trgu, in usmeritve lastnika glede znižanja bilančne vsote. Ob tem je skupina v letu 2011 nadaljevala tudi reorganizacijo družb in v tem procesu odprodala odvisno družbo ter začela postopke za združitev slovenskih lizinških družb. Posledično je bilančna vsota skupine močno upadla in se znižala s 487 mio. EUR na 366 mio. EUR.

NLB Leasing skupina je leto 2011 končala s čisto izgubo v višini 29,1 mio. EUR (od tega večinskih delničarjev 29,0 mio. EUR). Z izgubo so ob matični družbi, razen družbe NLB Leasing Podgorica, končale poslovno leto tudi njene odvisne družbe, negativni poslovni izidi pa so v veliki meri rezultat oblikovanih slabitev.

Preglednica 8:
Realizirani parametri poslovanja
NLB Leasing skupine v letu 2011 in letu 2010

	2011	2010
Obseg naložb v mio. EUR	39,0	96,5
Povprečno trajanje naložb (leta)	3,8	14,7
Dolgovi na kapital (D/E)*	–	30,5
ROE % (pred davki)*	–	–
ROA % (pred davki)*	–	–
Čisti poslovni izid – večinski v tisoč EUR	–29.044	–20.890
Skupni prihodki v tisoč EUR	58.803	74.366

*Izračun kazalnika zaradi negativnega poslovnega izida/kapitala ni smiselno.
Vir: NLB Leasing

Izidi poslovanja družbe NLB Leasing Ljubljana v letu 2011

Družba NLB Leasing Ljubljana je končala poslovanje s čisto izgubo v višini 24,1 mio. EUR (v letu 2010 je izguba znašala 18,1 mio. EUR). Izguba je predvsem posledica novih vrednotenj zavarovanj terjatev družbe, porasta zapadlih neplačanih terjatev ter posledično oblikovanja dodatnih oslabitev terjatev in drugih sredstev.

Bilančna vsota družbe NLB Leasing Ljubljana se je pomembno znižala, in sicer s 377 mio. EUR (izkazana na 31. 12. 2010) na 281 mio. EUR (izkazana na 31. 12. 2011). Znižanje bilančne

vsote je, kot že omenjeno, v največji meri posledica prodaje odvisne družbe NLB Leasing Sarajevo, nižje komercialne aktivnosti in oblikovanja novih oslabitev.

Družba je v letu 2011 realizirala za 31,8 mio. EUR novih naložb (v letu 2010 79,8 mio. EUR), pretežni del vrednosti novih naložb v letu 2011 pa odpade na financiranje osebnih vozil, kar je skladno s prenovljeno strategijo, ki za ključna stebra v prihodnjih letih predvideva storitve finančnega lizinga in financiranje premičnin.

Preglednica 9:
Realizirani parametri poslovanja družbe
NLB Leasing Ljubljana v letu 2011 in letu 2010

	2011	2010
Obseg naložb v mio EUR	31,8	79,8
Povprečno trajanje naložb (leta)	3,8	16,6
Dolgovi na kapital (D/E)	21,3	17,2
ROE % (pred davki)*	–	–
ROA % (pred davki)*	–	–
Čisti poslovni izid v tisoč EUR	–24.128	–18.052
Skupni prihodki v tisoč EUR	31.856	40.530

*Izračun kazalnika zaradi negativnega poslovnega izida ni smiselno.
Vir: NLB Leasing

Upravljanje s tveganji

Upravljanje tveganj je ključno pri izvrševanju aktivnosti za doseganje ciljev, saj je cilj ocenjevanja vseh vrst tveganj v pravočasnem odzivanju in zmanjševanju izpostavljenosti tveganjem. V letu 2011 je bil dan poudarek nadaljnjemu razvoju programske podpore upravljanja s tveganji, tj. s kreditnimi in z nekreditnimi.

Kreditno tveganje

Lizing se od drugih oblik financiranja razlikuje tudi po tem, da ima lizingodajalec jamstvo za poplačilo svoje naložbe v predmetu lizinga, ki ga je kupil po naročilu lizingojemalca. Zavarovanje v obliki lastništva nad predmetom lizinga ne nadomešča ocene kreditne sposobnosti lizingojemalca.

Pri naložbah v okviru svojega portfelja je skupina izpostavljena kreditnemu tveganju, ki predstavlja tveganje izgube kot posledico dolžnikove nezmožnosti, da izpolni svoje obveznosti do lizingodajalca iz naslova sklenjene pogodbe o lizingu.

Obvladovanju kreditnega tveganja je glede na trenutne razmere v gospodarstvu treba posvetiti še večjo pozornost. Pri svojem poslovanju skupina poleg ocenjevanja prihodnje kreditne sposobnosti za minimiziranje kreditnega tveganja uporablja še nekatere druge pristope. Ti so:

- zahteva po ustrezni lastni udeležbi lizingojemalca;
- prilagajanje dobe financiranja individualnim značilnostim predmeta lizinga;
- zahteva dodatnih instrumentov ali/in oblik zavarovanja (menice, poročstva, pristopi k dolgu, zastava nepremičnin in premičnin).

Pri spremljanju poslovanja si skupina nenehno prizadeva izboljšati obvladovanje kreditnega tveganja pri odobravanju naložb in zmanjšati delež zapadlih neplačanih terjatev.

Upravljanje z nekreditnimi tveganji

V NLB Leasing skupini se izvaja spremljanje nekreditnih tveganj v okviru sprejetih politik upravljanja z nekreditnimi tveganji. Sprejete politike upravljanja likvidnostnega, obrestnega in valutnega tveganja sicer sledijo usmeritvam in priporočilom, pripravljenim v okviru standardov na področju upravljanja s tveganji v NLB Skupini.

Z namenom tekočega spremljanja nekreditnih tveganj ima družba razvito tudi lastno IT-aplikacijo.

Obrestno tveganje

V letu 2010 je NLB Leasing skupina začela spremljati izpostavljenost obrestnim tveganjem po metodologiji obrestnih razmikov. Metodologija temelji na razvrščanju denarnih tokov obrestno občutljivih finančnih instrumentov v časovne intervale skladno z njihovo preostalo zapadlostjo pri fiksni obrestni meri oz. z obdobjem ponovne določitve obrestne mere pri variabilni obrestni meri.

Skupina ima večji del svojih naložb z variabilno obrestno mero, ki je sestavljena iz obrestne mere 6-mesečni Euribor, povečane za obrestno maržo, saj je obrestna mera tako strukturirana tudi pri večini obrestnih mer za kredite, najete pri bankah. Skupina v manjšem obsegu sklepa pogodbe s komitenti tudi s fiksno obrestno mero.

Valutno tveganje

NLB Leasing skupina redno spremlja valutno izpostavljenost v okviru sprejete politike upravljanja valutnega tveganja. Skupina izvaja konservativno politiko upravljanja valutnih tveganj z zapiranjem odprtih valutnih pozicij v mejah postavljenih limitov. Delež portfelja v CHF je sorazmerno nizek, saj so bile nove naložbe v letu 2011 plasirane v EUR oziroma z EUR-klavzulo. Valutna neusklajenost v EUR je v večji meri posledica strukturnih neravnovesij na strani sredstev oziroma obveznosti družb NLB Leasing skupine.

Operativna tveganja

V celotni NLB Leasing skupini poteka spremljanje operativnih tveganj od leta 2008. To so tveganja, ki nastanejo zaradi pomanjkljivosti ali napak pri delovanju notranjih procesov, sistemov in ljudi ali zaradi zunanjih dogodkov. Cilj upravljanja z operativnimi tveganji je omejiti obseg potencialnih izgub in verjetnost njihove realizacije na raven, ki je za družbo sprejemljiva z vidika finančne škode.

Namen upravljanja z operativnimi tveganji predstavljajo: spremljava škodnih dogodkov, identifikacija tveganj, njihovo ocenjevanje in obvladovanje.

V letu 2011 je bila v NLB Leasing skupini sprejeta nova politika upravljanja z operativnim tveganjem v povezavi z novo programsko podporo, ki omogoča učinkovito obvladovanje operativnih tveganj.

Viri financiranja in likvidnost

Leto 2011 je zaznamovalo nadaljevanje zaostrenih razmer na finančnih trgih. V družbah NLB Leasing skupine smo se na nove razmere odzvali z večjim najemanjem virov pri bankah v okviru NLB Skupine, s prenosom financiranja družbe NLB Leasing Sarajevo na NLB, d. d., ter z zmanjšano komercialno dejavnostjo. Del virov v višini 16,0 mio. EUR je NLB, d. d., zagotovil tudi skozi dokapitalizacijo. Večji del novonajetih kreditov je bil kratkoročne narave, saj je bil v letu 2011 zaradi oteženih razmer na kapitalskih trgih najem dolgoročnih virov zelo omejen. Z najemanjem kratkoročnih kreditov se je NLB Leasing skupini ročnostna struktura virov nekoliko poslabšala; posledično bodo družbe pri najemanju novih kreditov težile k najemanju dolgoročnih virov.

Informacijska tehnologija

Tudi na področju informacijske tehnologije so leto 2011 zaznamovale zaostrene razmere v gospodarstvu. Večina projektov se je tako ali drugače dotikala boljšega izkoriščanja obstoječih virov.

Največji projekt, začet v letu 2011, je bil vsekakor združevanje NLB Leasing družb v Sloveniji. Projekt je sicer poslovne narave, operativna izvedba pa v veliki meri temelji na združevanju informacijskih sistemov vseh treh družb. V okviru projekta so bile opravljene številne analize, treba je bilo v kar največji meri poenotiti informacijske sisteme in procese vseh treh družb; opravljena je bila tudi že prva testna združitev informacijskih sistemov in pripadajoči krog testiranj. Vse aktivnosti na tem projektu so v letu 2011 potekale skladno s pričakovanji in z načrti, sklepní del pa je predviden v začetku maja 2012.

V letu 2011 sta bila začeta tudi dva večja projekta v sodelovanju z NLB. Prvi je projekt centralizacije elektronske pošte. Potem ko

smo v preteklih letih uredili elektronsko pošto v okviru NLB Leasing družb, smo lani začeli centralizacijo v okviru NLB Skupine. Projekt bo omogočil boljši izkoristek virov in prinesel nekaj prednosti v interni komunikaciji. V letu 2011 je bil prehod opravljen v slovenskih lizinških družbah, preostale pa bodo sledile v prvem polletju leta 2012.

Poleg centralizacije elektronske pošte je bil v letu 2011 v sodelovanju z matično banko začet tudi projekt prenove in nadgradnje poročanja. Tako kakor vse druge finančne ustanove po vsem svetu se tudi pri nas večajo zahteve po kvantiteti in kvaliteti poročanja. V sklopu teh zahtev je bil v letu 2011 pripravljen in začet projekt celovite prenove poročanja, glavnina dela pa nas na tem projektu čaka v letu 2012.

Poleg naštetih je bilo leto 2011 v znamenju številnih manjših projektov in nadgradenj v smeri boljšega izkoriščanja obstoječih virov ter izboljšav, s katerimi bomo lahko z obstoječimi viri naredili več, hitreje in boljše.

Upravljanje in družbena odgovornost

Korporativno upravljanje NLB Leasing skupine

NLB Leasing Ljubljana kot nadrejena družba izvaja sistem upravljanja in nadzora v NLB Leasing skupini (Corporate Governance) s temeljnimi mehanizmi korporativnega upravljanja in nadzora pa tudi z mehanizmi, ki zagotavljajo učinkovit poslovni nadzor.

Najpomembnejši mehanizem na tem področju pripada področju upravljanja s tveganji, ki upravlja in nadzira različne vrste tveganj (kreditna in nekreditna). Poleg tega obvladujoča družba opredeljuje vloge oziroma pristojnosti in odgovornosti posameznih organov in organizacijskih enot ter zagotavlja njihovo enotno delovanje s ciljem uresničevanja poslovnih ciljev ter enotnega in usklajenega nastopanja na vseh trgih. Ob tem skrbi za nemoteno in usklajeno delovanje drugih področij po posameznih družbah, predvsem z nadzorom pravilnosti računovodskih poročanj, potrebnih za nemoteno izdelavo konsolidiranih bilanc na ravni NLB Skupine in drugih poročanj, ki jih morajo zagotavljati odvisne družbe. Sistem upravljanja je v NLB Leasing skupini opredeljen tudi z naslednjimi mehanizmi:

- s postopki harmonizacije in standardizacije;
- s sklici strateških konferenc (na katerih so prisotne vse NLB Leasing družbe);

- s sklici kolegijev direktorjev področij in kolegijev direktorjev NLB Leasing družb.

Upravljanje NLB Leasing skupine se izvaja usklajeno tudi s temeljnimi načeli Politike upravljanja in nadzora NLB Skupine, ki celovito ureja upravljanje in nadzor v celotni NLB Skupini. Skladno z osnovnimi korporacijskimi pravili pa prek organov članic NLB Leasing skupine:

- z glasovanjem na skupščinah članic NLB Leasing skupine;
- z glasovanjem na nadzornih svetih članic NLB Leasing skupine;
- z imenovanjem predstavnikov uprave NLB Leasing Ljubljana v nadzorne organe članic.

Upravljanje s kadri

31. 12. 2011 je bilo v NLB Leasing skupini zaposlenih 88 sodelavcev, 31. 12. 2010 pa 105. Znižanje števila zaposlenih je predvsem posledica organizacijskega prestrukturiranja skupine oziroma odprodaje družbe NLB Leasing Sarajevo ter znižanja števila zaposlenih v družbi NLB Leasing Ljubljana in NLB Leasing Sofia.

Preglednica 10:
Število zaposlenih po družbah NLB Leasing skupine v letu 2011 in v letu 2010

Družba	31. 12. 2011	31. 12. 2010
NLB Leasing, d. o. o., Ljubljana	62	69
NLB Leasing, d. o. o., Sarajevo*	–	10
NLB Leasing Podgorica, d. o. o.	7	7
Optima Leasing, d. o. o., Zagreb	17	16
NLB Leasing Sofia, e. o. o. d.	2	3
NLB Leasing skupina	88	105

*Družba NLB Leasing Sarajevo konec leta 2011 ni bila del NLB Leasing skupine.
Vir: NLB Leasing

Spodbuda zaposlenih k inovativnosti, dinamičnosti, prijaznosti in k usmerjenosti k dobrim dosežkom je v NLB Leasing skupini ustvarjena na osnovi izobraževanj, usposabljanj in motivacije zaposlenih. Znotraj skupine je bilo v letu 2011 organiziranih veliko strokovnih izobraževanj, usposabljanj in druženj, kar med zaposlenimi spodbuja skupinsko delo in ustvarja pozitivno delovno okolje. Zaposleni v NLB Leasing skupini so se v letu 2011 udeleževali tudi zunanjih seminarjev, organiziranih na različnih strokovnih področjih; s tem so še dodatno nadgrajevali svoje znanje in strokovnost.

Notranja revizija

Služba notranje revizije družbe NLB Leasing Ljubljana deluje skladno z Mednarodnimi standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju, s Kodeksom poklicne etike notranjih revizorjev in Kodeksom načel notranjega revidiranja. Kot neodvisna, objektivna, strokovna in svetovalna funkcija deluje služba pri ocenjevanju kontrolnega sistema, upravljanja s tveganji in vodenja poslovanja. Glavna naloga notranje revizije je podati upravi in lastniku družbe nepristransko oceno in zagotovilo o učinkovitosti upravljanja s tveganji z oceno, ali se ključna tveganja ustrezno obvladujejo in ali notranji kontrolni sistem deluje učinkovito.

Služba opravlja navedeno funkcijo v družbah za lizing v NLB Skupini. V službi sta zaposleni dve

delavki. V letu 2011 je služba notranje revizije v celoti izvedla štiri redne in izredne revizijske preglede, za katere spremlja izvrševanje revizijskih priporočil. Poleg tega je Služba notranje revizije v 2011 spremljala izvrševanje priporočil, podanih pri inšpekcijskih pregledih Banke Slovenije, Hanfe na Hrvaškem in Agencije za Bankarstvo FBiH. V službi se izvaja tudi koordinacija med zaposlenimi v družbi ter med zunanjo revizijsko hišo in drugimi družbami v skupini skozi celotno leto. Preostala aktivnost Službe notranje revizije se je nanašala na svetovanje in koordinacijo pri tekočih projektih.

Delovanje službe je opredeljeno v Listini o delovanju notranje revizije, navodila o delu pa so usklajena s Priročnikom za delo notranjih revizorjev Centra notranje revizije NLB. Načrtovanje revizijskih pregledov temelji na določitvi revizijskega okolja in analizi tveganosti posamezne enote revidiranja (vgrajena tveganja, kontrolno tveganje in pomembnost oz. materialnost) v posamezni lizinški družbi v NLB Skupini. Pri revizijskih pregledih je največji poudarek na sistemu notranjih kontrol in upravljanju s tveganji, kar predvideva tudi mednarodna praksa skladno z usmeritvami COSO (The Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission). O svojem delu služba redno poroča upravi in nadzornemu svetu NLB Leasing Ljubljana, Centru notranje revizije NLB in po potrebi tudi zunanjim nadzornikom.

Družbena odgovornost

Varstvo okolja

NLB Leasing skupina je v letu 2011 sledila zakonodaji na področju varnosti in zdravja pri delu, varstva pred požari in varstva okolja. Izobraževanje zaposlenih na tem področju poteka skladno z usmeritvami v NLB Leasing skupini in je organizirano vsaj enkrat v tekočem poslovnem obdobju.

Del družbene odgovornosti je tudi spodbujanje okoljske in požarne ozaveščenosti med zaposlenimi in poslovnimi partnerji.

Pokroviteljstva in donacije

V družbi NLB Leasing menimo, da s pokroviteljstvi prispevamo k razvoju športa v okoljih, v katerih poslujemo. Tako kot naša matična banka NLB, katere članica smo, že vrsto let podpiramo različne športne zveze, društva in posamezne uspešne športnike. Avgusta 2011 smo podpisali pogodbo z Rokometno zvezo Slovenije, v sklopu katere smo se zavezali, da bomo prispevali k razvoju rokometu v Sloveniji. Poleg podpore slovenski rokometni reprezentanci, moški in ženski, smo podprli Slovenske prvoligaše, torej 1. moško rokometno ligo, ki se imenuje 1. NLB Leasing liga in ki jo

sestavlja 12 najmočnejših rokometnih klubov v Sloveniji. Za pokroviteljstvo rokometu se nismo odločili kar po naključju. To strateško potezo smo naredili zato, ker slovenski rokomet veliko obeta, zato, ker želimo stati za odličnimi klubi, odličnimi idejami in ljudmi, ki delajo dobro. Prepričani smo, da bomo s tem pokroviteljstvom pridobili dodatno prepoznavnost in tako še utrdili ugled naše blagovne znamke.

Kot pokrovitelj podpiramo Jadralni klub Horizont, ki tudi z našo pomočjo dosega vrhunske dosežke. V letu 2011 so bili prisotni v slovenskih "vodah" in tujini. Ponosni smo, da smo del ekipe, ki je s svojo vztrajnostjo in z naporji dosegla zmago na Pokalu Slovenije 2011.

Zavedamo se, da je družbena odgovornost vedno pomembnejša in da je naše okolje tisto, s pomočjo katerega dosegamo svoje izide. Zato se odzivamo različnim dobrodelnim akcijam in prisluhnemo potrebam posameznikov ali društev, ko se ti obrnejo k nam po pomoč. V letu 2011 smo pomagali socialno in zdravstveno ogroženim otrokom, da so se lahko udeležili letovanja. Prisluhnili smo potrebam umetnikov in med drugim podprli produkcijo kratkega filma z naslovom Na pogled! producenta Aljaža Tepine.

NLB  **Leasing**
Prva liga

2 Računovodsko poročilo

Računovodsko poročilo NLB Leasing, d. o. o., Ljubljana

Skladno s Slovenskimi računovodskimi standardi

Bilanca stanja	33
Izkaz poslovnega izida	35
Izkaz denarnih tokov	36
Izkaz gibanja kapitala	37
Izjava odgovornosti posloводства	39
Pojasnila k računovodskim izkazom	40
Podlage za sestavo računovodskih izkazov	40
Računovodske usmeritve	40
Pojasnila k posameznim postavkam v bilanci stanja	46
– Sredstva	46
– Obveznosti do virov sredstev	55
– Zunajbilančna sredstva in obveznosti	57
Pojasnila k posameznim postavkam izkaza poslovnega izida	58
Razkritja poslov s povezanimi osebami	64
Druge pomembna razkritja	66

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Družbeniku družbe NLB Leasing, d.o.o., Ljubljana

Poročilo na računovodske izkaze

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe NLB Leasing, d.o.o., Ljubljana, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2011, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство 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 posloводства 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 posloводства 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, d.o.o., Ljubljana, na dan 31. decembra 2011 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 – kapitalska neustreznost

Ne da bi v svojem mnenju izrazili pridržek opozarjamo, da tekoča izguba dosega 56% vpisanega kapitala družbe. 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. Pojasnilo k računovodskim izkazom na strani 10 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 s 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, 30. marec 2012

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.
1


Mojca Vrečar

Pooblaščenca revizorka


François D. Mattelaer

Partner

Bilanca stanja

v tisoč evrih	P	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Sredstva		281.043	377.370
A) Dolgoročna sredstva		162.273	226.920
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve		286	317
1. Dolgoročne premoženjske pravice	3.1.1	278	309
2. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	3.1.1	8	8
II. Opredmetena osnovna sredstva	3.1.2	12.406	12.820
1. Zemljišča in zgradbe		4.574	4.695
2. Druge naprave in oprema		7.362	8.125
3. Osnovna sredstva, ki se pridobivajo		470	-
III. Naložbene nepremičnine	3.1.3	40.050	37.601
IV. Dolgoročne finančne naložbe	3.1.4	96.922	167.891
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		200	635
a) delnice in deleži v družbah v skupini		200	635
2. Dolgoročna posojila in terjatve iz finančnega najema		96.722	167.256
a) dolgoročna posojila družbam v skupini		-	42.899
b) dolgoročna posojila drugim		6.767	18.776
c) dolgoročne terjatve iz finančnega najema v skupini		6	13
č) dolgoročne terjatve iz finančnega najema		89.949	105.568
V. Dolgoročne poslovne terjatve	3.1.5	7	7
1. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih		7	7
VI. Odložene terjatve za davek	3.1.6	12.602	8.284
B) Kratkoročna sredstva		118.597	150.248
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	3.1.7	13.842	4.979
II. Zaloge	3.1.8	9.678	10.335
1. Nedokončana proizvodnja		1.880	3.980
2. Proizvodi in trgovsko blago		7.798	6.355
III. Kratkoročne finančne naložbe	3.1.9	86.088	126.305
1. Kratkoročna posojila družbam v skupini		27.174	34.850
2. Kratkoročna posojila drugim		34.416	44.033
3. Kratkoročni terjatve iz finančnega najema		24.498	47.422
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	3.1.10	8.657	3.998
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini		77	61
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		4.806	1.761
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		3.774	2.176
V. Denarna sredstva	3.1.11	332	4.631
C) Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	3.1.12	173	202

Bilanca stanja

v tisoč evrih	P	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Obveznosti do virov sredstev		281.043	377.370
A) Kapital		12.630	20.760
I. Vpoklicani kapital		28.481	28.481
1. Osnovni kapital		28.481	28.481
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta		(15.851)	(7.721)
B) Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve		5.374	1.207
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	3.2.1	85	96
2. Druge rezervacije	3.2.1	4.461	-
3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	3.2.2	828	1.111
C) Dolgoročne obveznosti		120.245	206.432
I. Dolgoročne finančne obveznosti	3.2.3	120.245	206.432
1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini		69.974	100.371
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank		50.211	106.010
3. Druge dolgoročne finančne obveznosti		60	51
Č) Kratkoročne obveznosti		142.008	148.662
I. Kratkoročne finančne obveznosti	3.2.4	139.837	145.267
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini		39.134	41.459
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank		100.703	103.808
II. Kratkoročne poslovne obveznosti	3.2.5	2.171	3.395
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		-	1
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		403	1.574
3. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		784	734
4. Druge kratkoročne poslovne obveznosti		984	1.086
D) Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	3.2.6	786	309

Pojasnila na straneh 40–67 so sestavni del računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida

v tisoč evrih	P	2011	2010
1. Čisti prihodki od prodaje	4.1	10.146	7.236
a) čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev		5.021	3.320
b) prihodki od operativnega najema in naloženih nepremičnin		5.125	3.916
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	4.2	592	6.273
3. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	4.3	1.023	1.551
a) prevrednotovalni poslovni prihodki v zvezi z osnovnimi sredstvi		2	88
b) drugi prevrednotovalni poslovni prihodki		999	1.463
c) odprava oblikovanih rezervacij za zaposlene		22	-
4. Stroški blaga, materiala in storitev	4.4	(10.639)	(10.392)
a) nabavna vrednost prodanega blaga in stroški materiala		(3.471)	(7.296)
b) stroški storitev		(7.168)	(3.096)
5. Stroški dela	4.5	(3.110)	(2.830)
a) stroški plač		(2.235)	(1.934)
b) stroški socialnih zavarovanj		(340)	(344)
c) drugi stroški dela		(535)	(552)
6. Odpisi vrednosti	4.6	(5.312)	(3.679)
a) amortizacija		(1.596)	(1.658)
b) prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstvih		(895)	(912)
c) prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih		(2.821)	(1.109)
7. Drugi poslovni odhodki	4.7	(464)	(340)
8. Finančni prihodki iz deležev	4.8	1.011	999
a) finančni prihodki iz deležev v družbah		950	-
b) finančni prihodki iz drugih naložb		61	999
9. Finančni prihodki iz danih posojil in finančnega najema	4.9	19.058	24.381
a) finančni prihodki iz posojil, danim družbam v skupini		3.146	6.461
b) finančni prihodki iz posojil, danim drugim		2.065	3.981
c) finančni prihodki iz finančnega najema, družbam v skupini		-	1
č) finančni prihodki iz finančnega najema		8.692	11.554
d) finančni prihodki iz razveljavitve oslabitev		5.155	2.384
10. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	4.10	(26.838)	(28.923)
11. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	4.11	(13.200)	(16.348)
a) finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		(5.465)	(6.252)
b) finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank		(6.976)	(8.810)
c) finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		(759)	(1.286)
12. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	4.12	(19)	(10)
a) finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini		(13)	-
b) finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti		(3)	-
c) finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		(3)	(10)
13. Drugi prihodki	4.13	26	90
14. Drugi odhodki	4.14	(720)	(18)
15. Davek iz dobička	4.15	-	(605)
16. Odloženi davki	4.15	4.318	4.563
17. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	4.16	(24.128)	(18.052)
18. Drugi vseobsegajoči donos		-	-
19. Celotni vseobsegajoči donos		(24.128)	(18.052)

Pojasnila na straneh 40–67 so sestavni del računovodskih izkazov.

Izkaz denarnih tokov
po različici II (posredna metoda)

v tisoč evrih	2011	2010
A) Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	10.171	7.326
Poslovni odhodki brez amortizacije in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(11.064)	(7.317)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	895	(270)
	2	(261)
b) Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja		
Začetne manj končne poslovne terjatve	(4.658)	(406)
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitev	29	(29)
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	(4.318)	-
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	(8.863)	1.202
Začetne manj končne zaloge	657	(7.935)
Končni manj začetni poslovni dolgovi	(1.224)	(1.538)
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitev in rezervacije	194	105
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	-	-
	(18.183)	(8.601)
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	(18.181)	(8.862)
B) Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	13.938	19.686
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	2.390	1.994
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	-	441
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	119.517	180.456
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	2.598	7.439
	138.443	210.016
b) Izdatki pri naložbenju		
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	(5)	(192)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(3.986)	(4.148)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-	(26.560)
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	(19.935)	(50.410)
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	(1.146)	(5.036)
	(25.072)	(86.346)
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	113.371	123.670
C) Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala	16.000	7.500
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	15.115	38.707
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	78.341	31.796
	109.456	78.003
b) Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(12.608)	(13.830)
Izdatki za vračila kapitala	-	-
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	(98.148)	(111.212)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(98.189)	(67.271)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-	-
	(208.945)	(192.313)
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	(99.489)	(114.310)
Č) Končno stanje denarnih sredstev	332	4.631
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	(4.299)	498
y) Začetno stanje denarnih sredstev	4.631	4.133

Izkaz gibanja kapitala

v tisoč evrih	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Statutarne rezerve	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti dobiček/ izguba	Čisti dobiček/ izguba poslovnega leta	Prevedbeni popravki kapitala
A.1. Stanje 1. 1. 2011	28.481	-	-	-	-	-	-	(7.721)	20.760
Prilagoditve za nazaj	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) popravek napak	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
b) spremembe računovodskih usmeritev	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2. Stanje 1. 1. 2011	28.481	-	-	-	-	-	-	(7.723)	20.758
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	-	16.000	-	-	-	-	-	-	16.000
a) vplačilo kapitala	-	16.000	-	-	-	-	-	-	16.000
b) izplačilo dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) izplačilo nagrad	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	(24.128)	(24.128)
a) vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	(24.128)	(24.128)
b) sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3. Spremembe v kapitalu	-	(16.000)	-	-	-	-	-	16.000	-
a) razporeditev na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	(7.723)	7.723	-
b) razporeditev dela čistega dobička na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	-	(16.000)	-	-	-	-	7.723	8.277	-
C. Stanje 31. 12. 2011	28.481	-	-	-	-	-	-	(15.851)	12.630
BILANČNI DOBIČEK 2011	-	-	-	-	-	-	-	(15.851)	(15.851)

v tisoč evrih	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Statutarne rezerve	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti dobiček/ izguba	Čisti dobiček/ izguba poslovnega leta	Prevedbeni popravki kapitala
A.1. Stanje 1. 1. 2010	20.981	7.268	431	2.630	-	2	-	-	31.312
Prilagoditve za nazaj	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a) popravek napak	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) spremembe računovodskih usmeritev	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2. Stanje 1. 1. 2010	20.981	7.268	431	2.630	-	2	-	-	31.312
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	7.500	-	-	-	-	-	-	-	7.500
a) vplačilo kapitala	7.500	-	-	-	-	-	-	-	7.500
b) izplačilo dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) izplačilo nagrad	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	(18.052)	(18.052)
a) vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	(18.052)	(18.052)
b) sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3. Spremembe v kapitalu	-	(7.268)	(431)	(2.630)	-	(2)	-	10.331	3.063
a) razporeditev na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) razporeditev dela čistega dobička na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	-	(7.268)	(431)	(2.630)	-	(2)	-	10.331	-
C. Stanje 31. 12. 2010	28.481	-	-	-	-	-	-	(7.721)	20.760
BILANČNI DOBIČEK 2010	-	-	-	-	-	-	-	(7.721)	(7.721)

Pojasnila na straneh 40–67 so sestavni del računovodskih izkazov.

Razkritja k izkazu gibanja kapitala

Družba je v letu 2011 dosegla negativen poslovni rezultat v višini 24.128 tisoč evrov. Preneseni čisti poslovni izid se je znižal v višini 7.721 tisoč evrov iz naslova pripisa nepokrite izgube, ustvarjene v letu 2010. Na podlagi sklepa je NLB d.d. decembra 2011 naknadno vplačala 16.000 tisoč evrov v družbo NLB Leasing d.o.o. Ljubljana z namenom kritja bilančne izgube.

Dodatek k izkazu gibanja kapitala – bilančni dobiček / bilančna izguba

v tisoč evrih	2011	2010
Čisti poslovni izid poslovnega leta	(24.128)	(18.052)
Preneseni čisti dobiček	(7.723)	-
Zmanjšanje rezerv iz dobička	-	2.630
Zmanjšanje zakonskih rezerv	-	431
Zmanjšanje kapitalskih rezerv	16.000	7.268
Zmanjšanje posebnega prevrednotovalnega popravka kapitala	-	2
Bilančni dobiček / bilančna izguba	(15.851)	(7.721)

Izkazana čista izguba poslovnega leta 2011 presega polovico vpisanega kapitala družbe. Glede na to, da bo v tekočem letu realizirana pripojitev obeh preostalih slovenskih leasing družb v NLB Skupini s strani družbe NLB Leasing d.o.o. Ljubljana, bo ta izguba deloma pokrita v breme izkazanih kapitalskih rezerv, ki bodo rezultat pripojitve.

Poslovodstvo družbe je takoj z nastopom funkcije intenzivno pristopilo k izterjavi zapadlih neplačanih terjatev in sanaciji slabih naložb v družbi ter zmanjšanju stroškov poslovanja. Poleg tega so se spremenile tudi strateške usmeritve družbe, ki temeljijo na razpršitvi tveganja skozi financiranje poslov manjših vrednosti, fokus pa je na financiranju prebivalstva in majhnih ter srednjih podjetij. Omenjeni ukrepi naj bi v tem in prihodnjih letih omogočili pozitivno poslovanje družbe in s tem tudi postopno pokrivanje izgube, ustvarjene v preteklih letih.

Izjava o odgovornosti posloводства

Posloводство potrjuje računovodske izkaze za leto, končano na dan 31. decembra 2011 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila, tako da le-ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za leto 2011.

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

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma neusklajenosti.

Davčne oblasti lahko kadar koli v roku petih letih po preteku leta, v katerem je treba davek odmeriti, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova DDPO ali drugih davkov ter dajatev. Uprava družbe ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno obveznost iz tega naslova.

Ljubljana, 30. 3. 2012

Bojan Iskra,
član Uprave



NLB Leasing
NLB Leasing d.o.o. Ljubljana

Andrej Pucer,
predsednik Uprave



Pojasnila k računovodskim izkazom družbe

1 PODLAGE ZA SESTAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Računovodski izkazi NLB Leasing, d. o. o., Ljubljana (v nadaljevanju: NLB Leasing Ljubljana) so sestavljeni skladno s Slovenskimi računovodskimi standardi 2006 (v nadaljevanju: SRS 2006) in z Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1). Podatki v računovodskih izkazih temeljijo na knjigovodskih listinah in poslovnih knjigah, vodenih skladno s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Podjetje na podlagi določil ZGD-1 izdeluje tudi konsolidirane računovodske izkaze skladno s SRS 2006, ki vključujejo NLB Leasing Ljubljana in vse njegove odvisne družbe (v nadaljevanju: Skupina). Vse odvisne družbe, kjer ima NLB Leasing Ljubljana neposredno ali posredno več kot polovico glasovalnih pravic, so polno konsolidirane. Konsolidirani in individualni računovodski izkazi so na voljo na sedežu podjetja in dostopni na spletni strani www.nlbleasing.si. Družba NLB Leasing Ljubljana, d. o. o., je del Skupine NLB, katere letno poročilo je dostopno na spletni strani www.nlb.si.

Z namenom pridobitve pravih informacij o finančnem položaju in izidih poslovanja celotne Skupine Leasing je treba individualne računovodske izkaze NLB Leasinga Ljubljana obravnavati skupaj s konsolidiranimi računovodskimi izkazi.

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

Postavke, prikazane v računovodskih izkazih, se merijo v valuti izvirnega gospodarskega okolja, v katerem podjetje posluje. Računovodski izkazi so predstavljeni v evrih, ki so funkcijska in predstavitevna valuta podjetja.

Členitev postavk izkaza poslovnega izida in bilance stanja je z namenom realnejšega prikaza izvedena tako, da postavke z nazivom »v skupini« vključujejo odnose členitev postavk »v skupini« je prikazana v pojasnilih k računovodskim izkazom.

2 RAČUNOVODSKE USMERITVE

2.1 Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva družbe zajemajo naložbe v premoženjske pravice ter dolgoročne aktivne časovne razmejitev. So nedenarna sredstva in navadno fizično ne obstajajo.

Nabavna vrednost neopredmetenih sredstev se pripozna, če obstaja verjetnost prитока bodočih gospodarskih koristi in če je njihovo nabavno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti.

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

Vsa neopredmetena osnovna sredstva imajo končno dobo koristnosti. Njihove knjigovodske vrednosti se zmanjšujejo z amortiziranjem in mogočo 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 in če se pomembno spremenijo pričakovanja gospodarskih koristi od sredstva, je treba dobo amortiziranja in metodo amortiziranja ustrezno spremeniti.

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

Podjetje tudi preveri, ali je neopredmeteno sredstvo na dan sestave računovodskih izkazov oslabljeno, in sicer tako, da primerja njegovo knjigovodsko vrednost z njegovo nadomestljivo vrednostjo. Nadomestljiva vrednost je višja izmed vrednosti v uporabi in čiste prodajne vrednosti. Mogočo ugotovljeno oslabitev se takoj izkaže v izkazu poslovnega izida.

2.2 Opredmetena osnovna sredstva

Opredmeteno osnovno sredstvo je sredstvo, ki ga ima podjetje v lasti ali finančnem najemu ali pa ga na drug način obvladuje ter ga uporablja pri ustvarjanju proizvodov ali opravljanju storitev oziroma dajanju v najem ali za pisarniške namene in ga bo po pričakovanjih uporabljalo v te namene 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 če bi bilo treba, tudi ocena stroškov razgradnje, odstranitve in obnove. Če je nabavna vrednost opredmetenega osnovnega sredstva velika, se razporedi na njegove dele. V okviru opredmetenih osnovnih sredstev izkazuje družba poleg sredstev, ki jih sama uporablja, tudi osnovna sredstva (vozila, opremo), dana v poslovni najem.

Pozneje nastali stroški, ki so povezani z opredmetenim osnovnim sredstvom, povečujejo njegovo nabavno vrednost, če se povečujejo prihodnje koristi v primerjavi s prej ocenjenimi.

Med opredmetenimi osnovnimi sredstvi se izkazujejo tudi vlaganja v opredmetena osnovna sredstva v tuji lasti.

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 za potrebe amortiziranja uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacija je obračunana od izvirne nabavne vrednosti amortizljivih sredstev, zmanjšana za mogočo ocenjeno preostalo vrednost. Amortizacija je obračunana po stopnjah, ki odražajo dobo koristnosti sredstva in so določene za posamezno osnovno sredstvo ter podane v okviru pojasnil amortizacije.

Preostalo vrednost in dobo koristnosti sredstva se pregleduje na dan izdelave bilance stanja in ustrezno prilagodi, če so pričakovanja drugačna od prejšnjih ocen.

Vsako leto podjetje na osnovi cinitve pooblaščenega cenilca in eurotaxa preveri, ali obstajajo znaki, ki bi kazali na oslabitev osnovnih sredstev. Če 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. Če je vrednost v uporabi višja od knjigovodske vrednosti, sredstev ni treba slabiti, v nasprotnem primeru pa se slabitev takoj pripozna v izkazu poslovnega izida.

2.3 Amortizacija

Amortizacijske stopnje določi družba na osnovi ocene dobe koristnosti posameznega opredmetenega in neopredmetenega sredstva, pri čemer uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja.

Amortizacijske stopnje opredmetenih osnovnih sredstev:

- gradbeni objekti
3,0 %
- računalniška (strojna in programska) oprema
50,0 %
- tovorna vozila, oprema, vozila in mehanizacija
20,0 % do 25,0 %
- osebna motorna vozila
12,5 % do 20,0 %
- preostala oprema
20,0 % do 25,0 %

Amortizacijske stopnje neopredmetenih osnovnih sredstev:

- preostala neopredmetena osnovna sredstva
10,0 %

Za poslovne namene lahko družba glede na dobo koristnosti, posamezno opredmeteno osnovno amortizira po stopnjah, ki se razlikujejo od maksimalno davčno priznanih stopenj po ZDDPO-2, kar mora upoštevati pri sestavitvi davčne bilance.

Opredmeteno osnovno sredstvo, katerega doba uporabnosti je daljša od enega leta in katerega posamična nabavna vrednost ne presega vrednosti 500 evrov, se kot odhodek ob prenosu v uporabo prizna odpis celotne nabavne vrednosti.

2.4 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 dlje kot leto dni in jih ne namerava prodati v bližnji prihodnosti. Tiste dolgoročne finančne naložbe, ki zapadejo v plačilo v letu dni po bilanci stanja, se v bilanci stanja prenesejo med kratkoročne finančne naložbe.

Finančne naložbe se pri začetnem pripoznavanju lahko razvrstijo med:

- 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 deleži podjetij v skupini, dolgoročna in kratkoročna dana posojila, terjatve iz finančnega najema in izvedeni finančni instrumenti. 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.

Pripoznavanje finančnega sredstva se odpravi, ko pogodbeno 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 mogočo izpostavljenost kreditnemu tveganju.

a) Finančne naložbe v deleže odvisnih podjetij

Finančne naložbe v odvisna podjetja se v individualnih izkazih družbe vodijo po nabavni vrednosti. Prejete dividende se izkažejo med prihodki v obdobju, ko družba prejme izplačilo.

Pri ugotavljanju morebitnih oslabitev naložb v odvisna podjetja, družba primerja nabavno vrednost naložbe z njeno nadomestljivo vrednostjo. V kolikor je knjigovodska vrednost naložbe višja, se razlika pripozna kot oslabitev v izkazu poslovnega izida.

b) Izvedeni finančni instrumenti

Izvedeni finančni instrument je instrument, katerega vrednost se spremeni zaradi spremembe določene spremenljivke, kot so: obrestna mera, tečaj, cena, valutni tečaj, indeks cen, kreditna sposobnost in podobne spremenljivke. Izvedene finančne instrumente družba vedno razporedi v skupino finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi poslovni izid.

Izvedeni finančni instrumenti so v bilanci stanja začetno pripoznani po nabavni vrednosti, ki je enaka pošteni vrednosti prejetega in danega nadomestila. Izvedeni finančni instrumenti se vrednotijo po pošteni vrednosti, ki se ustrezno določi na osnovni objavljene tržne cene, modela diskontiranih prihodnjih denarnih tokov ali z uporabo cenovnih modelov.

c) 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, razmejujejo (breme oziroma 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 lizingojemalca prenesejo skoraj vsa tveganja in koristi, povezani z lastništvom predmeta najema. Sredstva, dana v finančni najem, se ob začetnem pripoznanju v bilanci stanja izkažejo kot finančna naložba v vrednosti, ki je enaka čisti naložbi v najem. Terjatve iz naslova finančnega najema se izmerijo v velikosti razlike med seštevkom dogovorjene najemnine in nezajamčene preostale vrednosti sredstva in s 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 družba zagotavlja vodenje terjatev skladno s konceptom, ki je primerljiv odplačni vrednosti (in efektivni obrestni meri). Obresti (pogodbene in zamudne) od dolgoročnih in kratkoročnih sredstev se obračunajo skladno s pogodbo ali z zakonom in se vštevajo v finančne prihodke.

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

Oslabitev na posojila in terjatve iz finančnega najema se oblikujejo kvartalno. Med kvartali družba preveri realnost oblikovanih rezervacij oziroma oslabitev za materialno pomembne komitente C, D in E bonitetnih razredih. Poleg tega oblikuje rezervacije oziroma oslabitve za škodne dogodke ali prevare ugotovljene v preteklem mesecu.

Oslabitev družba oblikuje v primerih, ko na podlagi nepristranskih dokazov oceni, da določenih instrumentov zavarovanja posojil in terjatev iz finančnega najema ne bo mogla unovčiti skladno s pogodbenimi določbami oziroma se pri njih pričakuje izgubo.

Če družba ocenjuje, da bodo komitenti glede na svojo boniteto, dosedanje poravnavanje obveznosti in vrednost predmeta najema v celoti poplačali pogodbeni znesek v pogodbeni višini in rokih, slabitev ni treba oblikovati.

Družba individualno pregleda finančne naložbe, in sicer tista posojila in terjatve iz finančnega najema do občanov nad določenim zneskom, za posojila ter terjatve iz finančnega najema do občanov pod tem zneskom pa se uporabi skupinski izračun oslabitev. Pravne osebe se razporedi v bonitetne skupine od A do E. Individualno so pregledane vse naložbe nad določenim zneskom, razporejene v skupini D in E bonitetni razred ter pomemben delež vrednostno najbolj izpostavljenih terjatev, nad določenim zneskom, bonitetne skupine C. Oslabitev za preostale finančne naložbe v bonitetnih razredih od C do E, ki niso individualno pregledane, se oceni na skupinski ravni. Za terjatve, razporejene v bonitetni razred A in B, se uporabi skupinski izračun oslabitev. Za terjatve iz naslova operativnega leasinga je v primeru individualnega pregleda potrebno oblikovati oslabitve v celoti na zapadle neplačane najemnine nad določenim dnevom zamud.

Družba ima za neizterljive finančne naložbe tiste, za katere so izčrpane vse (pravne) možnosti za izterjavo in je zato znesek izgube dokončen. Ob poznejšem poplačilu 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 v domačo valuto po srednjem tečaju

Banke Slovenije. Povečanje finančnih naložb povečuje finančne prihodke, zmanjšanje pa povečuje finančne odhodke.

2.5 Zaloge

Med zaloge družba uvršča zalogo projektov v gradnji z namenom poznejšega finančnega najema oziroma prodaje.

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 mogoče zanesljivo izmeriti. Pripoznavanje pa se odpravi v trenutku, ko je zaloga porabljena ali prodana.

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

Nedokončana proizvodnja se vrednoti na podlagi nabavne cene in stroškov, povezanih z njo, na osnovi metode proizvodjalnih stroškov.

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 na osnovi cenitve pooblaščenega cenilca in sicer po manjši izmed njiju. Zaradi okrepitve se zaloge ne prevrednotujejo. Zaloge znižujemo, če njihova knjigovodska vrednost presega čisto iztržljivo vrednost.

2.6 Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo

Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo so tista, katerih knjigovodska vrednost bo poravnana predvsem s prodajo in ne z nadaljnjo uporabo. Ta pogoj je izpolnjen le takrat, ko je prodaja zelo verjetna in je sredstvo na voljo za takojšnjo prodajo v trenutnem stanju. Vodstvo mora biti zavezano k prodaji, ki mora biti izpeljana v enem letu od razvrstitve sredstva, sicer se neprodano sredstvo prenese nazaj na zalogo. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo se merijo po knjigovodski vrednosti ali ocenjeni vrednosti, znižani za stroške prodaje, in sicer po tisti, ki je nižja. Učinki iz naslova prodaje in vrednotenja so v izkazu poslovnega izida prikazani med prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki oziroma odhodki.

Med sredstvi v posesti za prodajo družba izkazuje odvzeta vozila, opremo in nepremičnine lizingojemalcev zaradi neizpolnjevanja pogodbenih obveznosti.

2.7 Terjatve

Terjatve se pojavljajo večinoma do kupcev iz naslova prodanih proizvodov, storitev, prodaje blaga iz zaloge, lahko pa tudi do dobaviteljev iz naslova danih predujmov, danih predplačil in varščin, terjatve do zaposlencev, terjatve do države iz naslova plačanih davkov.

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, in sicer ob predpostavki, da bodo tudi plačane.

Oslabitev na terjatve se oblikujejo kvartalno.

Če družba ocenjuje, da bodo komitenti glede na svojo boniteto, dosedanje servisiranje v celoti poplačali terjatev v višini in rokih, slabitev ni treba oblikovati.

Oslabitve družba oblikuje v primerih, ko na podlagi nepristranskih dokazov oceni, da terjatev ne bo mogla unovčiti skladno s pogodbenimi določbami oziroma se pri njih pričakuje izgubo.

Družba individualno pregleda terjatve do občanov nad določenim zneskom, za terjatve do občanov pod tem zneskom pa uporabi skupinski izračun oslabitev. Pravne osebe se razporedi v bonitetne skupine od A do E. Individualno so pregledane vse terjatve nad določenim zneskom, razporejene v skupini D in E bonitetni razred ter pomemben delež vrednostno najbolj izpostavljenih terjatev nad določenim zneskom bonitetnih skupin B in C. Oslabitve za preostale terjatve v bonitetnih razredih od B do E, ki niso individualno pregledane, se oceni na skupinski ravni. Za terjatve, razporejene v bonitetni razred A, se v celoti uporabi skupinski izračun oslabitev.

Družba ima za neizterljive terjatve tiste, za katere so izčrpane vse (pravne) možnosti za izterjavo in je zato znesek izgube dokončen. Ob poznejšem poplačilu odpisanih terjatev se prejeti znesek izkaže kot prihodek v izkazu poslovnega izida.

a) Poslovni najem

Najem se razvrsti kot poslovni najem, če se ne zgodi pomemben prenos tveganj in koristi, povezanih z lastništvom. Sredstva, dana v poslovni najem, se v bilanci stanja pripoznajo skladno z njihovo naravo, pri čemer se prihodki od najemnin pripoznajo enakomerno med trajanjem najema. Ob začetnem pripoznavanju podjetje sledi načelu upoštevanja vsebine pred obliko, pri čemer poznejše spremembe ocen in okoliščin ne povzročijo spremembe klasifikacije najema.

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

2.8 Odloženi davki

Odložene terjatve za davek so pripoznane za odbitnečasne razlike, za katere je verjetno, da se bo v prihodnosti zanesljivo pojavil razpoložljivi obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitnečasne razlike.

Odložene terjatve za davek so za poslovno leto 2011 obračunane po stopnji 20 %.

2.9 Naložbene nepremičnine

Naložbena nepremičnina je nepremičnina posedovana z namenom oddajanja v poslovni najem in povečevanja vrednosti dolgoročne naložbe.

Naložbena nepremičnina se začetno pripozna po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo nakupna cena in stroški nakupa.

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

Med naložbene nepremičnine podjetje uvršča:

- zemljišča, posedovana za povečanje vrednosti dolgoročne naložbe in ne za prodajo v bližnji prihodnosti v okviru rednega poslovanja in
- zgradbe v lasti, oddane v poslovni najem.

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

2.10 Denarna sredstva in denarni ustrezniki

Denarno sredstvo se ob začetnem pripoznanju izkaže v znesku, ki izhaja iz ustrezne listine. Denarno sredstvo, izraženo v tuji valuti, se prevede v domačo valuto po tečaju na dan prejema ustrezne listine.

Denarna sredstva na deviznem transakcijskem računu se prevrednotujejo mesečno in na koncu leta poračunajo 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.

2.11 Časovne razmejitve

Časovne razmejitve so terjatve in druga sredstva ter obveznosti, ki se bodo po predvidevanjih pojavili v naslednjem oziroma 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 družba preverja realnost in upravičenost njihovega oblikovanja ter jih glede na to ustrezno popravi.

2.12 Kapital

Celoten kapital podjetja se obvezno razčlenjuje na osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti poslovni izid iz preteklih let, čisti poslovni izid poslovnega leta in na presežek iz prevrednotenja.

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

Poslovni izid podjetja predstavlja razliko med prihodki in odhodki, zmanjšan za davek od dohodka in popravljen za znesek odloženih davkov iz naslova začasnih odbitnih razlik.

2.13 Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Rezervacije se pripoznajo, če ima družba zaradi preteklega dogodka pravne ali posredne obveze,

ki jih je mogoče zanesljivo oceniti in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi.

Družba ima oblikovane rezervacije iz naslova ugodnosti zaposlenih, ki vključujejo jubilejne nagrade, odpravnine ob upokojitvi in druge obveznosti ter so izračunane na podlagi aktuarskega izračuna ob upoštevanju števila zaposlenih, ocenjene fluktuacije, 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.

2.14 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 mogoče 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 in del dolgoročnih posojil prenešen na kratkoročni del. Kratkoročne poslovne obveznosti predstavljajo dobljeni predujmi in varščine od kupcev, obveznosti do dobaviteljev doma in v tujini, obveznosti do delavcev, obveznosti do državnih ustanov in druge obveznosti.

Preračunavanje obveznosti v tujih valutah se opravi mesečno na podlagi referenčnega tečaja ECB.

2.15 Prihodki

Prihodki se razčlenjujejo na poslovne prihodke, finančne prihodke in na druge prihodke. Prihodki se pripoznajo, če je povečanje gospodarske koristi v obračunskem obdobju povezano s povečanjem sredstev ali z 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 prodanih proizvodov in opravljenih storitev v obračunskem obdobju. Prihodki od prodaje proizvodov se merijo na podlagi prodajnih cen, navedenih na fakturah in drugih listinah, zmanjšanih za popuste, odobrene ob prodaji ali pozneje, tudi zaradi zgodnejšega plačila. Poslovne prihodke predstavljajo najemnine od naložbenih nepremičnin in najemnine iz naslova poslovnega najema.

Prevrednotovalni poslovni prihodki se pojavljajo pretežno 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 povezavi s finančnimi naložbami in tudi v povezavi s terjatvami v obliki obračunanih obresti, deležev v dobičku drugih in kot prevrednotovalni finančni prihodki.

Dividende in drugi deleži v dobičku se kot prihodki pripoznajo, ko je uveljavljena pravica podjetja do prejetja izplačila.

Finančni prihodki iz finančnih naložb vključujejo tudi prihodke iz naslova pozitivnih tečajnih razlik, ki nastanejo iz preračuna tuje valute v domačo na dan poravnave in s poračunom ob koncu leta.

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 prihodki

Druge prihodke sestavljajo neobičajne postavke (izredni prihodki) in preostali prihodki, ki povečujejo poslovni izid.

2.16 Odhodki

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

a) Poslovni odhodki

Poslovni odhodki so v načelu enaki vračunanim stroškom v obračunskem obdobju, povečanim za stroške, ki se zadržujejo v začetnih zalogah, ter zmanjšanim za stroške, ki se zadržujejo v končnih zalogah. Med poslovne odhodke je treba šteti še nabavno vrednost prodanega blaga, stroške zaposlencev v razširjenem dobičku ter prevrednotovalne poslovne odhodke, ki niso bili obravnavani kot stroški.

Med poslovne odhodke sodijo tudi vsi stroški nastali v poslovnem letu, evidentirani po naravnih vrstah, kot so stroški materiala, stroški storitev, stroški dela, amortizacija in drugi stroški.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v povezavi 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, odhodki za naložbenje pa imajo naravo prevrednotovalnih finančnih odhodkov, ki se pojavljajo v povezavi s finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve. Finančni odhodki vključujejo tudi odhodke iz naslova negativnih tečajnih razlik, ki nastanejo iz preračuna tuje valute v domačo na dan poravnave in s poračunom ob koncu leta.

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

c) Drugi odhodki

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

2.17 Davek od dohodkov pravnih oseb

Družba je zavezanec za obračun in plačilo davka od dohodkov pravnih oseb po stopnji 20 % od davčne osnove, ob predhodnem upoštevanju davčnih pribitkov in davčnih oplašjav.

2.18 Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi (različica II). Osnova za sestavitev izkaza denarnih tokov je izkaz poslovnega izida družbe, bilanca stanja družbe iz dveh zaporednih let in dodatni podatki iz analitičnih evidenc družbe. Da bi bili v izkazu denarnih tokov pritoki čim bližje prejemkom, odtoki pa izdatkom, podjetje na osnovi bilančnih podatkov izvede več prilagoditev, kot so npr.: izločitev stroškov amortizacije, učinke tečajnih razlik, oslabitve in popravke vrednosti itd.

3 POJASNILA K POSAMEZNIM POSTAVKAM V BILANCI STANJA

3.1 Sredstva

3.1.1 Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

v tisoč evrih	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	Premoženjske pravice	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 31. 12. 2010	8	388	396
Nakup	-	5	5
Stanje 31. 12. 2011	8	393	401
Popravek vrednosti			
Stanje 31. 12. 2010	-	(79)	(79)
Amortizacija	-	(36)	(36)
Stanje 31. 12. 2011	-	(115)	(115)
Stanje 31. 12. 2010	8	309	317
Stanje 31. 12. 2011	8	278	286

Družba nima zastavljenih neopredmetenih sredstev kot jamstvo za dolgove. Pretežni del neopredmetenih sredstev se nanaša na posodobitev informacijske podpore za NOVA, dobavitelja Globus Marine Int. d. o. o., Ljubljana.

v tisoč evrih	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	Usredstveni stroški naložb v tuja opredmetena osnovna sredstva	Premoženjske pravice	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31. 12. 2009	9	18	247	274
Odpis	(1)	-	(10)	(11)
Nakup	-	-	151	151
Prenos na opredmetena OS	-	(18)	-	(18)
Stanje 31. 12. 2010	8	-	388	396
Popravek vrednosti				
Stanje 31. 12. 2009	-	(8)	(63)	(71)
Odpisi	-	-	9	9
Prenos na opredmetena OS	-	10	-	10
Amortizacija	-	(2)	(25)	(27)
Stanje 31. 12. 2010	-	-	(79)	(79)
Stanje 31. 12. 2009	9	10	184	203
Stanje 31. 12. 2010	8	-	309	317

3.1.2 Opredmetena osnovna sredstva

v tisoč evrih	Zemljišče	Zgradbe	Sredstva, dana v poslovni najem	Pohištvo in druga oprema	Usredstveni stroški naložb v tuja opredmetena osnovna sredstva	Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 31. 12. 2010	1.030	4.032	11.247	1.049	18	-	17.376
Odpis	-	-	-	(9)	-	-	(9)
Nakup	-	-	3.326	104	1	679	4.110
Prodaja	-	-	(3.988)	(164)	-	(209)	(4.361)
Stanje 31. 12. 2011	1.030	4.032	10.585	980	19	470	17.116
Popravek vrednosti							
Stanje 31. 12. 2010	-	(367)	(3.521)	(658)	(10)	-	(4.556)
Odpis	-	-	-	8	-	-	8
Prodaja	-	-	1.360	38	-	-	1.398
Amortizacija	-	(121)	(1.280)	(158)	(1)	-	(1.560)
Stanje 31. 12. 2011	-	(488)	(3.441)	(770)	(11)	-	(4.710)
Stanje 31. 12. 2010	1.030	3.665	7.726	391	8	-	12.820
Stanje 31. 12. 2011	1.030	3.544	7.144	210	8	470	12.406

Na opredmetenih osnovnih sredstvih družba nima vpisanih hipotek in zastavljenih opredmetenih osnovnih sredstev kot jamstvo za svoje dolgove; obveznosti iz naslova operativnega najema ne izkazuje. Družba na podlagi razpoložljivih cenitev na dan 31.12.2011 ocenjuje, da ni prisotnih znakov oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev.

Prihodnje najemnine iz naslova poslovnega najema so razkrite v pojasnilih k izkazu poslovnega izida pri čistih prihodkih od prodaje (poglavje 4.1).

Družba v poslovnih knjigah ne izkazuje opredmetenih osnovnih sredstev pridobljenih s finančnim najemom. Znesek finančnih obveznosti za nakup osnovnih sredstev na dan 31.12.2011 znaša 117 tisoč evrov.

v tisoč evrih	Zemljišče	Zgradbe	Sredstva, dana v poslovni najem	Pohištvo in druga oprema	Usredstveni stroški naložb v tuja opredmetena osnovna sredstva	Skupaj
Nabavna vrednost						
Stanje 31. 12. 2009	1.030	4.032	11.647	975	-	17.684
Nakup	-	-	3.976	4.649	-	8.625
Prodaja	-	-	(4.390)	(4.575)	-	(8.965)
Prenos iz neopredmetenih OS	-	-	-	-	18	18
Prenos iz sredstev za prodajo	-	-	14	-	-	14
Stanje 31. 12. 2010	1.030	4.032	11.247	1.049	18	17.376
Popravek vrednosti						
Stanje 31. 12. 2009	-	(246)	(3.666)	(572)	-	(4.484)
Odpis	-	-	(2.910)	(16)	-	(2.926)
Prenos iz neopredmetenih OS	-	-	-	-	(10)	(10)
Prodaja	-	-	4.390	92	-	4.482
Amortizacija	-	(121)	(1.349)	(162)	-	(1.632)
Odprava slabitev	-	-	14	-	-	14
Stanje 31. 12. 2010	-	(367)	(3.521)	(658)	(10)	(4.556)
Stanje 31. 12. 2009	1.030	3.786	7.981	403	-	13.200
Stanje 31. 12. 2010	1.030	3.665	7.726	391	8	12.820

3.1.3 Naložbene nepremičnine

v tisoč evrih	Objekti	Zemljišča	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 31.12.2010	37.534	211	37.745
Prodaja	(205)	-	(205)
Prenos na/iz zaloge	3.028	-	3.028
Stanje 31.12.2011	40.357	211	40.568
Slabitve			
Stanje 31.12.2010	(144)	-	(144)
Oslabitev	(420)	-	(420)
prenos na zalogo	46	-	46
Stanje 31.12.2011	(518)	-	(518)
Stanje 31.12.2010	37.390	211	37.601
Stanje 31.12.2011	39.839	211	40.050

Med naložbenimi nepremičninami so izkazani:

- parkirišče v Ljubljani v vrednosti 150 tisoč evrov,
- stanovanja, katerih vrednost znaša 1.146 tisoč evrov,
- del parkirišča in poslovne stavbe v Ljubljani v višini 966 tisoč evrov,
- del poslovne stavbe Kare v Kranju v višini 2.997 tisoč evrov,
- poslovni prostori v Mariboru v višini 276 tisoč evrov,
- poslovna stavba Modri kvadrat v Ljubljani v višini 31.907 tisoč evrov,
- poslovna stavba v Žižkih v višini 380 tisoč evrov,
- poslovna stavba Viator&Vektor v višini 2.313 tisoč evrov,
- apartma v Moravcih v višini 83 tisoč evrov.

Za del nepremičnin v višini 3.089 tisoč evrov, ki so bila med zalogo, je bil izkazan interes za najem, zato je bil realiziran prenos na naložbene nepremičnine. Del nepremičnin v višini 15 tisoč evrov je bil prenešen na zalogo.

Naložbene nepremičnine so pripoznane po ceni z DDV (Modri kvadrat in Kare), ostale naložbene nepremičnine brez DDV in se vrednotijo po pošteni vrednosti. Skladno z interno politiko družbe in pridobljenimi cenitvami pooblaščenih cenilcev je bilo opravljeno prevrednotenje naložbenih nepremičnin v višini 420 tisoč evrov.

Pripoznani prihodki iz naslova najemnin za naložbene nepremičnine so 2.874 tisoč evrov (2010: 1.517 tisoč evrov). V letu 2011 so stroški vzdrževanja in popravil na naložbenih nepremičninah znašali 21 tisoč evrov.

3.1.4 Dolgoročne finančne naložbe

v tisoč evrih	2011	2010
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	200	635
Delnice in deleži v družbah v skupini	200	635
Dolgoročno dana posojila	6.767	61.675
Dolgoročna posojila, dana družbam v skupini	35.198	83.633
Oslabitev posojil, danih družbam v skupini	(8.024)	-
Prenos na kratkoročni del	(27.174)	(34.850)
Dolgoročna posojila, dana drugim	20.386	27.523
Prenos na kratkoročni del	(9.335)	(6.532)
Oslabitev posojil	(4.284)	(8.099)
Dolgoročne terjatve iz finančnega najema	89.955	105.581
Dolgoročne terjatve iz finančnega najema v skupini	6	13
Dolgoročne terjatve iz finančnega najema do drugih	131.097	165.537
Prenos na kratkoročni del	(24.494)	(47.305)
Oslabitev terjatev iz finančnega najema	(16.654)	(12.664)
Skupaj	96.922	167.891

a) Gibanje dolgoročnih finančnih naložb, razen posojil

v tisoč evrih	Delnice in deleži podjetij v skupini	Skupaj
Nabavna vrednost		
Stanje 31. 12. 2010	6.790	6.790
Povečanje	1.826	1.826
Prodaja odvisne družbe	(667)	(667)
Stanje 31. 12. 2011	7.949	7.949
Slabitve		
Stanje 31. 12. 2010	(6.155)	(6.155)
Povečanje	(1.826)	(1.826)
Prodaja odvisne družbe	232	232
Stanje 31. 12. 2011	(7.749)	(7.749)
Stanje 31. 12. 2010	635	635
Stanje 31. 12. 2011	200	200

V letu 2011 je bila dokapitalizirana odvisna družba Optima Leasing d.o.o. Zagreb, prodana naložba v odvisno družbo NLB Leasing d.o.o. Sarajevo ter oblikovana oslabitev naložbe v odvisno družbo Optima Leasing d.o.o. Zagreb.

b) Gibanje dolgoročno danih posojil

v tisoč evrih	Dolgoročna posojila, dana družbam v skupini	Dolgoročna posojila, dana drugim	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 31. 12. 2010	48.783	20.991	69.774
Povečanje	-	7.676	7.676
Prenos na kratkoročni del	(35.198)	(9.335)	(44.533)
Zmanjšanje	(13.585)	(8.266)	(21.851)
Odpisi	-	(15)	(15)
Stanje 31. 12. 2011	-	11.051	11.051
Slabitve			
Stanje 31. 12. 2010	(5.884)	(2.215)	(8.099)
Povečanje	(3.298)	(3.357)	(6.655)
Odprava rezervacij	1.158	1.288	2.446
Prenos na kratkoročni del	8.024	-	8.024
Stanje 31. 12. 2011	-	(4.284)	(4.284)
Stanje 31. 12. 2010	42.899	18.776	61.675
Stanje 31. 12. 2011	-	6.767	6.767

c) Zapadlost danih posojil

v tisoč evrih	2011	2010
Do 1 leta	94.937	93.204
Od 1 do 5 let	11.051	69.774
Nad 5 let	-	-
Skupaj	105.988	162.978

d) Gibanje dolgoročnih terjatev iz finančnega najema

v tisoč evrih	Finančni najem opreme	Finančni najem nepremičnin	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 31. 12. 2010	70.945	47.300	118.245
Povečanje	49.815	27.949	77.764
Prenos na kratkoročni del	(16.301)	(8.193)	(24.494)
Odplačila	(35.205)	(29.154)	(64.359)
Odpisi	(482)	(65)	(547)
Stanje 31. 12. 2011	68.772	37.837	106.609
Slabitve			
Stanje 31. 12. 2010	(8.933)	(3.731)	(12.664)
Povečanje	(3.541)	(2.779)	(6.320)
Odprava rezervacij	1.730	600	2.330
Stanje 31. 12. 2011	(10.744)	(5.910)	(16.654)
Stanje 31. 12. 2010	62.012	43.569	105.581
Stanje 31. 12. 2011	58.028	31.927	89.955

Družba izkazuje dolgoročne terjatve iz finančnega najema po neto principu, kjer saldo znižujejo razmejene odobritvene provizije, ki se nanašajo na sklenjene lizing pogodbe in mogoči popravki vrednosti terjatev skladno s sprejeto metodologijo. Terjatve iz finančnega najema so zavarovane z lastništvom nad predmetom najema. Poleg omenjenega zavarovanja so sklenjene še druge vrste zavarovanj, kot so: menice, poroštva, hipoteke itd.

Del dolgoročnih poslovnih terjatev, ki zapade v plačilo v obdobju dvanajst mesecev po sestavi bilance stanja, se prenese med kratkoročne finančne terjatve.

e) Razčlenitev dolgoročnih in kratkoročnih terjatev iz finančnega najema

v tisoč evrih	Bruto terjatev	Odloženi prihodki	Sedanja vrednost
31. 12. 2011			
Do 1 leta	30.536	(5.307)	25.229
Od 1 do 5 let	63.342	(11.061)	52.281
Nad 5 let	59.185	(4.857)	54.328
Skupaj	153.063	(21.225)	131.838
31. 12. 2010			
Do 1 leta	57.424	(6.555)	50.869
Od 1 do 5 let	82.038	(12.355)	69.683
Nad 5 let	54.702	(6.140)	48.562
Skupaj	194.164	(25.050)	169.114

*Slabitve v tabeli niso upoštevane

f) Zapadle neplačane terjatve

v tisoč evrih	2011	2010
Zapadle neplačane terjatve iz posojil	51.229	12.295
Zapadle neplačane terjatve iz finančnega najema	28.250	23.250
Zapadle neplačane poslovne terjatve	2.116	1.877
Skupaj	81.595	37.422

*Slabitve v tabeli niso upoštevane

g) Deleži v družbah

v tisoč evrih		% Lastništva		Vrednost naložbe		Kapital		Čisti poslovni izid	
Družbe v skupini	Naslov družbe	31. 12. 2011	31. 12. 2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010	31. 12. 2011	31. 12. 2010
NLB Leasing Podgorica, d. o. o.	Stanka Dragojevića 44 A, 81000 Podgorica	100,00	100,00	200	200	384	1.374	95	(536)
NLB Leasing, d. o. o., Sarajevo	Zmaja od Bosne 14c, 71000 Sarajevo	-	100,00	-	435	-	(3.392)	-	(3.713)
Optima Leasing, d. o. o., Zagreb	Miramarska 24, 10000 Zagreb	99,15	75,10	-	-	(18.082)	(10.398)	(10.682)	(11.475)
NLB Leasing Sofia, e. o. o. d.	36 Dragan Tsankov Blvd., 1040 Sofia	100,00	100,00	-	-	(4.916)	(3.636)	(1.280)	(1.321)
Skupaj				200	635	(22.614)	(16.052)	(11.867)	(17.045)

Kapital in čisti dobiček sta prikazana na podlagi lokalnih bilanc odvisnih družb s preračunom na evro na podlagi referenčnega tečaja ECB na dan bilance stanja.

Družba NLB Leasing d.o.o. Sarajevo je bila v letu 2011 prodana banki NLB d.d., Ljubljana. Prodajna vrednost naložbe NLB Leasing d.o.o. Sarajevo je znašala 372 tisoč evrov in učinek prodaje je znašal 63 tisoč evrov izgube.

3.1.5 Dolgoročne poslovne terjatve

v tisoč evrih	2011	2010
Druge dolgoročne terjatve iz poslovanja	7	7
Skupaj	7	7

Dolgoročne terjatve iz poslovanja predstavljajo vplačana sredstva v stanovanjski rezervni sklad.

3.1.6 Gibanje odloženih terjatev za davek

v tisoč evrih	Oslabitev kreditov in terjatev	Rezervacije za obveznosti	Davčno nepriznana amortizacija	Drugo	Skupaj
Stanje 31. 12. 2010	7.031	21	76	1.156	8.284
Povečanje	3.942	-	9	371	4.322
Zmanjšanje	-	(4)	-	-	(4)
Stanje 31. 12. 2011	10.973	17	85	1.527	12.602

Vsi učinki povečanja oziroma zmanjšanja odloženih davkov so vključeni v izkaz poslovnega izida. Odložene terjatve za davek so zneski davka iz dobička, ki bodo povrnjeni v prihodnjih obdobjih glede na odbitnečasne razlike in so preračunani po stopnji 20%.

3.1.7 Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo

v tisoč evrih	Odvzeta vozila	Odvzeta oprema	Odvzete nepremičnine	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31. 12. 2010	1.984	210	2.785	4.979
Povečanje	223	34	14.029	14.286
Zmanjšanje	(342)	(177)	(3.070)	(3.589)
Prenos na zalogo	(1.790)	(44)	-	(1.834)
Stanje 31. 12. 2011	75	23	13.744	13.842
Stanje 31. 12. 2010	1.984	210	2.785	4.979
Stanje 31. 12. 2011	75	23	13.744	13.842

V okviru sredstev, razpoložljivih za prodajo, podjetje izkazuje zalogo nepremičnin in opreme, ki je bila odvzeta lizingojemalcem zaradi nespoštovanja pogodbenih določil.

Družba v letu 2011 ni oblikovala slabitev na odvzeta vozila, opremo in nepremičnine.

Za vsa ostala sredstva potekajo aktivnosti prodaje in se pričakuje, da bodo prodana v letu 2012.

3.1.8 Zaloge

v tisoč evrih	Nedokončana proizvodnja	Zaloga	Skupaj
Stanje 31. 12. 2010	3.980	7.004	10.984
Povečanje	763	4.228	4.991
Zmanjšanja	(2.863)	(546)	(3.409)
Zmanjšanje na tržno vrednost	-	(1.130)	(1.130)
Prenos iz sredstev za prodajo	-	1.834	1.834
Prenos na / iz naložbene nepremičnine	-	(3.074)	(3.074)
Stanje 31. 12. 2011	1.880	8.316	10.196
Slabitve			
Stanje 31. 12. 2010	-	(649)	(649)
Prenos	-	131	131
Stanje 31. 12. 2011	-	(518)	(518)
Stanje 31. 12. 2010	3.980	6.355	10.335
Stanje 31. 12. 2011	1.880	7.798	9.678

Družba v okviru postavke nedokončana proizvodnja izkazuje gradnjo nepremičnin, ki se bodo prodale ali posredovale v finančni najem. V postavki zaloga so izkazane že dokončane in kupljene nepremičnine, vozila in oprema. Del zaloge v višini 15 tisoč evrov se je prenesel iz naložbenih nepremičnin, del zaloge v višini 3.089 tisoč evrov, ki je bila dana v poslovni najem, se je prenesel na naložbene nepremičnine. Družba je na osnovi cenitve znižala vrednost zaloge na tržno vrednost v višini 1.130 tisoč evrov.

Pri popisu zalog in osnovnih sredstev se v letu 2011 ni ugotovilo popisnih presežkov in primanjkljajev. Družba v preteklem letu ni zastavila zalog kot jamstvo za poplačilo obveznosti.

3.1.9 Kratkoročne finančne naložbe

v tisoč evrih	2011	2010
Kratkoročni del dolgoročnih posojil, danih družbam v skupini	35.198	34.850
Oslabitev dela dolgoročnih posojil, danih družbam v skupini	(8.024)	-
Kratkoročna posojila, dana drugim	50.404	51.822
Kratkoročni del dolgoročnih posojil, danih drugim	9.335	6.532
Oslabitev vrednosti kratkoročnih posojil	(25.323)	(14.321)
Kratkoročne terjatve iz finančnega najema	735	3.577
Kratkoročni del dolgoročnih terjatev	24.494	47.292
Oslabitev terjatev iz finančnega najema	(731)	(3.447)
Skupaj	86.088	126.305

Kratkoročne depozite z originalno zapadlostjo do devetdeset dni družba izkazuje v okviru denarnih sredstev.

a) Gibanje kratkoročno danih posojil in terjatev iz finančnega najema

v tisoč evrih	Kratkoročna posojila, dana družbam v skupini	Kratkoročna posojila, dana drugim	Kratkoročne terjatve iz finančnega najema	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31. 12. 2010	34.850	58.354	50.869	144.073
Povečanje	2.908	1.139	14	4.061
Prenos kratkoročnega dela	35.198	9.335	24.494	69.027
Zmanjšanje	(37.758)	(9.089)	(47.359)	(94.206)
Prenos na kratkoročne poslovne terjatve	-	-	(2.728)	(2.728)
Odpisi			(61)	(61)
Stanje 31. 12. 2011	35.198	59.739	25.229	120.166
Slabitve				
Stanje 31. 12. 2010	-	(14.321)	(3.447)	(17.768)
Oblikovanje	-	(11.309)	(1)	(11.310)
Prenos kratkoročnega dela	(8.024)	-	-	(8.024)
Ukinitev	-	307	74	381
Prenos na kratkoročne poslovne terjatve	-	-	2.643	2.643
Stanje 31. 12. 2011	(8.024)	(25.323)	(731)	(34.078)
Stanje 31. 12. 2010	34.850	44.033	47.422	126.305
Stanje 31. 12. 2011	27.174	34.416	24.498	86.088

3.1.10 Kratkoročne poslovne terjatve

v tisoč evrih	2011	2010
Kratkoročne terjatve do kupcev	4.883	1.821
Kratkoročne terjatve do družb v skupini	77	61
Kratkoročne terjatve do kupcev	10.419	4.220
Oslabitev vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev	(5.613)	(2.460)
Dani kratkoročni predujmi in varščine	89	252
Druge kratkoročne terjatve	3.685	1.925
Kratkoročne terjatve do države	3.554	1.768
Ostale kratkoročne terjatve	205	202
Oslabitev vrednosti drugih kratkoročnih terjatev	(74)	(45)
Skupaj	8.657	3.998

Terjatve do kupcev izhajajo iz naslova zaračunanih stroškov v povezavi s finančnim lizingom in poslovnim najemom ter prodajo osnovnih sredstev in sredstev za nadaljno prodajo.

Kratkoročni predujmi v višini 89 tisoč evrov (2010: 252 tisoč evrov) se nanašajo na plačila v naprej, dobaviteljem za blago in storitve. Največji delež predstavljajo predujmi za nakup opreme za finančni najem.

Terjatve do države v največjem obsegu predstavljajo terjatve za vračilo razlike med vstopnim in obračunanim davkom na dodano vrednost za davčno obdobje 2011 v višini 2.629 tisoč evrov (2010: 0 tisoč evrov) in terjatve iz davka od dobička v višini 556 tisoč evrov (2010: 665 tisoč evrov).

a) Gibanje kratkoročnih poslovnih terjatev

v tisoč evrih	Kratkoročne terjatve do kupcev	Kratkoročni predujmi	Druge kratkoročne terjatve	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 31. 12. 2010	4.281	257	1.970	6.508
Povečanje	20.997	8.031	13.044	42.072
Zmanjšanje	(17.510)	(8.032)	(11.255)	(36.797)
Prenos	2.728	-	-	2.728
Stanje 31. 12. 2011	10.496	256	3.759	14.511
Slabitve				
Stanje 31. 12. 2010	(2.460)	(5)	(45)	(2.510)
Povečanje	(1.426)	(225)	(39)	(1.690)
Zmanjšanje	916	63	10	989
Prenos	(2.643)	-	-	(2.643)
Stanje 31. 12. 2011	(5.613)	(167)	(74)	(5.854)
Stanje 31. 12. 2010	1.821	252	1.925	3.998
Stanje 31. 12. 2011	4.883	89	3.685	8.657

Kratkoročne terjatve do kupcev izhajajo iz lizing pogodb za terjatve iz fakturiranih najemnin, stroškov, zavarovanj, opominov, zamudnih obresti in so zavarovane z menicami, hipotekami, predmetom lizinga. Del terjatev izhaja iz preteklih let, za te terjatve so vodeni sodni postopki in niso zavarovane.

3.1.11 Denarna sredstva

v tisoč evrih	2011	2010
Denarna sredstva na transakcijskem računu	173	3.531
Denarna sredstva za posebne namene	159	-
Kratkoročni depoziti oziroma depoziti na odpoklic	-	1.100
Skupaj	332	4.631

3.1.12 Kratkoročne aktivne časovne razmejitev

v tisoč evrih	2011	2010
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	125	92
Kratkoročno nezaračunani prihodki	48	89
Davek na dodano vrednost od prejetih predujmov	-	21
Skupaj	173	202

Odložene stroške oziroma odhodke večinoma predstavljajo vkalkulirani stroški materiala in storitev, ki se nanašajo na tekoče leto.

Oblikovane časovne razmejitve iz leta 2010 so bile porabljene v tekočem letu.

3.2 Obveznosti do virov sredstev

3.2.1 Rezervacije

v tisoč evrih	2011	2010
Rezervacije za jubilejne nagrade	15	7
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	70	89
Rezervacije za zunajbilančne obveznosti	235	-
Rezervacije za pričakovane izgube	4.226	-
Skupaj	4.546	96

V letu 2011 je družba dodatno oblikovala rezervacije za jubilejne nagrade v višini 8 tisoč evrov. Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi je družba zmanjšala za 21 tisoč evrov in oblikovala 2 tisoč evrov novih rezervacij.

Obveznosti delodajalca iz naslova odpravnin in jubilejnih nagrad so bile dane v letu 2011 v ponovni izračun, kjer so bile upoštevane ključne predpostavke:

- povprečna bruto mesečna plača v Republiki Sloveniji za izračun odpravnin ob upokojitvi v višini 1.526,17 evrov;
- predvidena skupna rast plač v višini 2,0 %;
- rast povprečne plače v Republiki Sloveniji v višini 3,5 % letno;
- ocena fluktuacije zaposlenih, in sicer: do 30 let 6 %, od 30 do 40 let 3 %, od 40 do 50 let 2 %, od 50 do 60 let 1 %, nad 60 let 0 %;
- izbrana diskontna obrestna mera 7,25 %.

V letu 2011 je družba oblikovala rezervacije kot potencialne obveznosti za zunajbilančne obveznosti v višini 235 tisoč evrov povezane z leasing pogodbo za gradbeni projekt.

V letu 2011 so bile oblikovane tudi rezervacije za pričakovane izgube v višini 4.226 tisoč evrov na osnovi zavez iz pogodb za gradbene projekte.

a) Gibanje rezervacij

v tisoč evrih	2011	2010
Stanje 31. 12. 2010	96	106
Povečanje	4.471	-
Zmanjšanje	(21)	(10)
Stanje 31. 12. 2011	4.546	96

3.2.2 Dolgoročne pasivne časovne razmejitve

v tisoč evrih	2011	2010
Stanje 31. 12. 2010	1.111	1.190
Povečanje	402	317
Zmanjšanje	(342)	(396)
Kratkoročni del dolgoročnih razmejitev	(343)	-
Stanje 31. 12. 2011	828	1.111

Družba skladno z določili Slovenskih računovodskih standardov prihodke iz naslova najemnin na podlagi poslovnega najema pripoznava enakomerno skozi dobo trajanja pogodbe. Prejeti pologi se razmejujejo preko oblikovanja dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev in se postopoma prenašajo v izkaz poslovnega izida. Del dolgoročno razmejenih pasivnih časovnih razmejitev v višini 343 tisoč evrov, ki jih bo družba prenesla v prihodke v naslednjem poslovnem obdobju, je izkazan na kratkoročnih časovnih razmejitvah.

3.2.3 Dolgoročne finančne obveznosti

v tisoč evrih	2011	2010
Dolgoročna posojila, dobljena v družbah v skupini NLB	69.974	100.371
Dolgoročna posojila, dobljena v družbah v skupini NLB	72.393	102.215
Prenos na kratkoročni del	(2.419)	(1.844)
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	30.659	69.458
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	86.031	118.615
Prenos na kratkoročni del	(55.372)	(49.157)
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah v tujini	19.552	36.552
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah v tujini	31.950	51.458
Prenos na kratkoročni del	(12.398)	(14.906)
Druge dolgoročne finančne obveznosti	60	51
Skupaj	120.245	206.432

Druge dolgoročne finančne obveznosti predstavljajo obveznost do banke NLB d.d. iz naslova vrednotenja izvedenih finančnih instrumentov, namenjenih varovanju pred obrestnim tveganjem (Interest Rate Swap – IRS), ki so razporejeni in merjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

3.2.4 Kratkoročne finančne obveznosti

v tisoč evrih	2011	2010
Kratkoročna posojila, dobljena pri družbah v skupini	39.134	41.459
Kratkoročna posojila, dobljena pri družbah v skupini	36.715	39.615
Kratkoročni del dolgoročnih posojil	2.419	1.844
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	86.544	88.902
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	31.172	39.745
Kratkoročni del dolgoročnih posojil	55.372	49.157
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah v tujini	14.159	14.906
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah v tujini	1.761	-
Kratkoročni del dolgoročnih posojil	12.398	14.906
Skupaj	139.837	145.267

Kratkoročne finančne obveznosti so pripoznane obveznosti v povezavi s financiranjem lastnih sredstev, ki jih je treba najpozneje v letu dni vrniti oziroma poravnati v denarju.

a) Zapadlost finančnih obveznosti

Preostala zapadlost na dan 31. 12. 2011	do 1 leta	od 1 do 5 let	nad 5 let	Skupaj
- prejetih posojil v skupini	39.134	65.859	4.115	109.108
- prejetih posojil od bank v državi	86.544	23.250	7.409	117.203
- prejetih posojil od bank v tujini	14.159	19.552	-	33.711
Skupaj	139.837	108.661	11.524	260.022

Dolgoročne in kratkoročne finančne obveznosti so zavarovane z zastavljenimi terjatvami, menicami in/ali z mehкими patronatskimi izjavami matične družbe.

3.2.5 Kratkoročne poslovne obveznosti

v tisoč evrih	2011	2010
Kratkoročne obveznosti do družb v skupini	-	1
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	403	1.574
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	350	1.541
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini	-	2
Kratkoročne obveznosti za nezaračunano blago in storitve	53	31
Prejeti kratkoročni predujmi in varščine	784	734
Prejeti kratkoročni predujmi	691	708
Prejete kratkoročne varščine najemjemalcev	93	26
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	174	121
Kratkoročne obveznosti za plače	155	93
Kratkoročne obveznosti za druge prejemke iz delovnega razmerja	19	28
Obveznosti do državnih in drugih ustanov	73	214
Obveznosti za davek od dohodkov	-	72
Druge kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij	73	142
Druge kratkoročne obveznosti	737	751
Obveznosti iz naslova odstopa terjatev	-	0
Ostale kratkoročne poslovne obveznosti	737	751
Skupaj	2.171	3.395

Kratkoročne poslovne obveznosti izhajajo pretežno iz obveznosti do dobaviteljev po finančnem lizingu, iz prejetih predujmov in drugih nezapadlih obveznosti.

3.2.6 Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

v tisoč evrih	2011	2010
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	416	308
Kratkoročni del dolgoročnih razmejitev	343	-
Davek na dodano vrednost od danih predujmov	27	1
Skupaj	786	309

Del kratkoročnih pasivnih časovnih razmejitev predstavljajo vračunani stroški za neizkoriščene dopuste v tekočem letu v višini 78 tisoč evrov (2010: 74 tisoč evrov). Med kratkoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami izkazuje družba tisti del dolgoročnih razmejitev, ki jih bo prenesla med prihodke v naslednjem poslovnem letu.

Oblikovane časovne razmejitve iz leta 2010 so bile porabljene v tekočem poslovnem letu.

3.3 Zunajbilančna sredstva in obveznosti

v tisoč evrih	2011	2010
Izvedeni finančni instrumenti – swap	612	1.823
Neizkoriščena posojila od družb v Skupini	4.847	6.157
Odstop terjatev	7.246	7.945
Neizkoriščeni limit na TRR	600	600
Druge zunajbilanca	4.897	2.009
Skupaj	18.202	18.534

**3.3.1 Zapadlost zunajbilančnih sredstev
in obveznosti**

v tisoč evrih	2011	2010
Do 1 leta	6.059	7.966
Od 1 do 5 let	7.246	8.212
Nad 5 let	4.897	2.356
Skupaj	18.202	18.534

4 POJASNILA K POSAMEZNIM POSTAVKAM IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA**4.1 Čisti prihodki od prodaje**

v tisoč evrih	2011	2010
Čisti prihodki od operativnega najema	2.251	2.645
Prihodki iz naložbenih nepremičnin	2.874	1.517
Drugi prihodki od najemnin	10	30
Prihodki od prodaje blaga	50	771
Prihodki od prodaje proizvodov	3.010	223
Drugi čisti prihodki od prodaje	1.951	2.050
Skupaj	10.146	7.236

Čisti prihodki od operativnega najema predstavljajo mesečne najemnine za uporabo pogodbenih predmetov lizinga. Znesek prihodnjih najemnin, ki jih bo družba na podlagi trenutnih pogodb pridobila v naslednjih obdobjih, znaša 32.222 tisoč evrov, in sicer:

- do enega leta 4.037 tisoč evrov
- od enega do pet let 11.836 tisoč evrov
- nad pet let 16.349 tisoč evrov

Podjetje ima na dan 31.12.2011 poleg pogodb operativnega najema sklenjenih tudi nekaj pogodb o najemu nepremičnin, ki jih družba izkazuje med naložbenimi nepremičninami. Med temi sta največji nepremičnini v Kranju, ki je dana v najem NLB d.d. in nepremičnina v Ljubljani, dana v najem Davčni upravi RS. Mesečna najemnina nepremičnine v Kranju znaša 21 tisoč evrov, najemnina za stavbo v Ljubljani pa 191 tisoč evrov mesečno.

Prihodki od prodaje proizvodov se nanašajo na prodajo nepremičnine iz lastne gradnje.

Drugi čisti prihodki od prodaje storitev v višini 1.951 tisoč evrov (2010: 2.050 tisoč evrov) so prihodki, doseženi iz naslova opominov, manipulativnih stroškov oziroma odobritvenih provizij iz naslova operativnih najemov, od manipulativnih stroškov predčasno zaključenih lizing pogodb.

Vsi čisti prihodki od prodaje se merijo na podlagi prodajnih cen, ki so navedene na računih oziroma drugih ustreznih listinah in se nanašajo pretežno na prodajo storitev, premičnin in nepremičnin iz zaloge.

4.2 Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje

Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje v višini 592 tisoč evrov (2010: 6.273 tisoč evrov) se nanaša na usredstvene stroške zalog, povezane z gradnjo nepremičnin, tj. na osnovi uporabljenega koncepta prikaza stroškov po njihovih naravnih vrstah. Pretežni del se nanaša na gradnjo objekta v Močilniku na Vrhniki.

4.3 Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)

v tisoč evrih	2011	2010
Prevrednotovalni poslovni prihodki v povezavi z osnovnimi sredstvi	2	88
Prevrednotovalni poslovni prihodki od odpravljenih popravkov vrednosti	999	1.454
Odprava rezervacij	22	9
Skupaj	1.023	1.551

Prevrednotovalni poslovni prihodki v povezavi z osnovnimi sredstvi od prodaje osnovnih sredstev, ki so bila dana v operativni najem so izkazana po neto principu in zmanjšujejo odhodke iz naslova odtujitve osnovnih sredstev v višini 2.161 tisoč evrov.

Prevrednotovalni poslovni prihodki od odpravljenih popravkov vrednosti so prihodki iz naslova odpravljenih popravkov vrednosti poslovnih terjatev, ki so bili oblikovani v preteklih poslovnih obdobjih.

4.4 Stroški blaga, materiala in storitev

v tisoč evrih	2011	2010
Nabavna vrednost prodanega blaga	(2.787)	(752)
Stroški materiala	(684)	(6.544)
Stroški materiala	(565)	(6.412)
Stroški energije	(69)	(67)
Stroški pisarniškega materiala in strokovne literature	(44)	(51)
Odpis drobnega inventarja	(2)	(3)
Drugi stroški materiala	(4)	(11)
Stroški storitev	(7.168)	(3.096)
Stroški intelektualnih storitev	(497)	(600)
Stroški bančnih storitev in zavarovanja	(789)	(898)
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	(289)	(381)
Vzdrževanje opredmetenih osnovnih sredstev	(390)	(315)
Stroški poštnih in telefonskih storitev ter stroški prevoza	(148)	(182)
Povračila stroškov zaposlencem v povezavi z delom	(49)	(71)
Najemnine	(144)	(128)
Stroški izobraževanja	(25)	(32)
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	(16)	(12)
Stroški drugih storitev	(342)	(477)
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade	(10)	-
Rezervacije za pričakovane izgube iz kočljivih pogodb	(4.469)	-
Skupaj	(10.639)	(10.392)

Stroški drugih storitev predstavljajo stroške projektne dokumentacije in stroški priključkov pri gradnji nepremičnin; med omenjene stroške pa so zajeti tudi stroški, ki so nastali zaradi odvzemov opreme in nespoštovanja pogodbenih določil. Večji del stroškov zavarovanja 699 tisoč se nanaša na zavarovalne premije in so zaračunane leasingojemalcem v skladu z lizing pogodbo.

4.5 Stroški dela

v tisoč evrih	2011	2010
Plače in nadomestila plač zaposlencev	(2.235)	(1.935)
Dajatve za pokojninsko zavarovanje	(187)	(190)
Dajatve za socialno zavarovanje	(153)	(154)
Regres za letni dopust, povračila in drugi prejemki zaposlencev	(364)	(382)
Stroški dodatnega pokojninskega zavarovanja zaposlencev	(92)	(95)
Rezervacije za neizkoriščene dopuste	(79)	(74)
Skupaj	(3.110)	(2.830)

4.6 Odpisi vrednosti

v tisoč evrih	2011	2010
Amortizacija	(1.596)	(1.658)
Amortizacija neopredmetenih dolgoročnih sredstev	(38)	(27)
Amortizacija zgradbe	(121)	(121)
Amortizacija opreme in nadomestnih delov	(1.437)	(1.510)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	(3.716)	(2.021)
Prevrednotovalni poslovni odhodki neopredmetenih dolgoročnih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	(895)	(912)
Prevrednotovalni poslovni odhodki kratkoročnih poslovnih terjatev	(1.691)	(1.109)
Prevrednotovalni poslovni odhodki zaloge	(1.130)	-
Skupaj	(5.312)	(3.679)

Prevrednotovalni poslovni odhodki v povezavi z osnovnimi sredstvi se nanašajo pretežno na neto izgube pri prodaji osnovnih sredstev iz poslovnega najema. Višina amortizacije sredstev, danih v poslovni najem znaša 1.279 tisoč evrov.

4.7 Drugi poslovni odhodki

v tisoč evrih	2011	2010
Dajatve, ki niso odvisne od stroškov dela ali drugih vrst stroškov	(41)	(105)
Drugi stroški	(423)	(235)
Skupaj	(464)	(340)

Med dajatve, ki niso odvisne od stroškov dela, je vključeno 35 tisoč evrov davka po odbitku od obresti iz naslova posojil, pridobljenih v tujini (2010: 96 tisoč evrov). Drugi stroški se nanašajo na sodne in druge administrativne stroške, na popravek odbitka vstopnega DDV, na študentsko delo ter stroške članarine pri Združenju bank Slovenije.

4.8 Finančni prihodki iz deležev

v tisoč evrih	2011	2010
Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini	950	539
Finančni prihodki iz drugih naložb	61	460
Skupaj	1.011	999

Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini se nanašajo na izplačilo dobička odvisne družbe NLB Leasing Podgorica d.o.o. v višini 950 tisoč evrov.

Finančni prihodki iz drugih naložb so prihodki iz depozitov in a vista sredstev na računih v višini 10 tisoč evrov (2010: 16 tisoč evrov), prihodki iz finančnih sredstev, razporejenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, v višini 45 tisoč evrov (2010: 431 tisoč evrov) in prihodki iz naslova obresti po swap pogodbah 6 tisoč evrov (2010: 13 tisoč evrov).

4.9 Finančni prihodki iz danih posojil in finančnega najema

v tisoč evrih	2011	2010
Finančni prihodki iz posojil, danim družbam v skupini	3.146	6.461
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	2.065	3.981
Finančni prihodki iz finančnega najema, družbam v skupini	-	1
Finančni prihodki iz finančnega najema	8.692	11.554
Finančni prihodki iz razveljavitve oslabitev	5.155	2.384
Skupaj	19.058	24.381

Finančni prihodki iz posojil se nanašajo na obračunane obresti po posojilnih pogodbah.

Finančni prihodki iz finančnega najema so prihodki iz obresti za finančni najem opreme in nepremičnin, prihodki iz odpravnin in drugih manipulativnih stroškov, ki so razmejeni na dobo trajanja posameznih pogodb ter pozitivne tečajne razlike iz naslova terjatev v višini 979 tisoč evrov (2010: 2.598 tisoč evrov).

Družba NLB Leasing Ljubljana je sprejela odločitev, da ne razkriva dosežene obrestne mere pri svojem poslovanju, saj bi njena objava lahko negativno vplivala na poslovanje družbe, zato ima tako informacijo za poslovno skrivnost.

Finančni prihodki iz naslova razveljavitve oslabitev se nanašajo na odpravljene že predhodno oblikovane popravke vrednosti iz naslova posojil v višini 1.595 tisoč evrov, iz naslova danih posojil v skupini 1.157 tisoč evrov in finančnega najema v višini 2.330 tisoč evrov.

4.10 Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb

v tisoč evrih	2011	2010
Popravki vrednosti posojil in terjatev finančnega najema	(24.265)	(22.270)
Odpisi	(625)	-
Slabitev finančnih naložb v odvisne družbe	(1.826)	(5.723)
Vrednotenje izvedenih finančnih sredstev	(59)	(920)
Izguba pri prodaji odvisne družbe	(63)	(10)
Skupaj	(26.838)	(28.923)

Na podlagi slabih poslovnih rezultatov povezane družbe Optima Leasing d.o.o. Zagreb je bila opravljena slabitev naložbe v višini 1.826 tisoč evrov. Izguba pri prodaji je nastala pri prodaji družbe NLB Leasing d.o.o. Sarajevo.

4.11 Finančni odhodki iz finančnih obveznosti

v tisoč evrih	2011	2010
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	(5.465)	(6.252)
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	(6.976)	(8.810)
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	(759)	(1.286)
Skupaj	(13.200)	(16.348)

Finančni odhodki iz finančnih obveznosti predstavljajo odhodke financiranja, in sicer v prvi vrsti stroške obresti na podlagi posojilnih pogodb, ter odhodke iz naslova prevrednotenje finančnih obveznosti, nominiranih v tuji valuti (CHF). Negativne tečajne razlike iz naslova finančnega najema se izkazujejo v višini 727 tisoč evrov (2010: 1.015 tisoč evrov), negativne tečajne razlike iz naslova posojil pa v višini 58 tisoč evrov (2010: 2.154 tisoč evrov). Med finančnimi odhodki iz drugih finančnih obveznosti se izkazuje tudi 32 tisoč evrov iz naslova obresti po swap pogodbah (2010: 269 tisoč evrov).

Družba je sprejela odločitev, da ne razkriva obrestne mere za najeta posojila, saj bi njena objava lahko negativno vplivala na poslovanje družbe, zato ima tako informacijo kot poslovno skrivnost.

4.12 Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti

v tisoč evrih	2011	2010
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev	3	-
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	(16)	(10)
Skupaj	(19)	(10)

V finančnih odhodkih iz obveznosti do dobaviteljev so zajete pogodbene zamudne obresti in zamudne obresti od nepravočasno plačanih davkov in prispevkov.

4.13 Drugi prihodki

v tisoč evrih	2011	2010
Prejete odškodnine in kazni	5	4
Prihodki iz odtujitve naložbenih nepremičnin	-	17
Drugi izredni prihodki	21	69
Skupaj	26	90

Prejete odškodnine in kazni izhajajo iz pogodb finančnega in operativnega najema.

4.14 Drugi odhodki

v tisoč evrih	2011	2010
Drugi odhodki	(720)	(18)
Skupaj	(720)	(18)

Največji delež drugih odhodkov se nanaša na naknadno plačani DDV.

4.15 Davek iz dobička in odloženi davki

v tisoč evrih	2011	2010
Davek iz dobička	-	(605)
Prihodki/odhodki iz naslova odloženega davka	4.318	4.563
Skupaj	4.318	3.958

Izračun davka iz dobička

v tisoč evrih	2011	2010
Davčno priznani prihodki	27.058	36.277
Davčno priznani odhodki	(31.115)	(33.154)
Razlika med davčno priznanimi prihodki in odhodki	(4.057)	3.123
Sprememba davčne osnove pri prehodu na nov način računovodenja	-	-
Povečanje davčne osnove za predhodno uveljavljene davčne olajšave	48	36
Davčna osnova I.	(4.009)	3.159
Zmanjšanje za davčne olajšave	-	(134)
Davčna osnova II.	(4.009)	3.025
Davek od dobička	-	605

V davčnem obračunu za poslovno leto 2011 izkazuje družba davčno izgubo v višini 4.009 tisoč evrov.

4.16 Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

v tisoč evrih	2011	2010
Prihodki		
Čisti prihodki iz prodaje	10.146	7.236
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	592	6.273
Drugi prihodki od poslovanja	1.023	1.551
Prihodki financiranja	20.069	25.380
Drugi prihodki od poslovanja	26	90
Skupaj	31.856	40.530
Odhodki		
Stroški blaga, materiala in storitev	(10.639)	(10.392)
Stroški dela	(3.110)	(2.830)
Odpisi vrednosti	(5.312)	(3.679)
Drugi poslovni odhodki	(464)	(340)
Odhodki financiranja	(40.057)	(45.281)
Drugi odhodki	(720)	(18)
Skupaj	(60.302)	(62.540)
Davki	4.318	3.958
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	(24.128)	(18.052)

v tisoč evrih	2011	2010
Vrsta dobička/izgube		
Dobiček/izguba iz poslovanja	(7.764)	(2.181)
Dobiček/izguba iz financiranja	(19.988)	(19.901)
Dobiček/izguba iz drugega poslovanja	(694)	72
Davki	4.318	3.958
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	(24.128)	(18.052)

Čisti poslovni izid po preračunu kapitala s ceno življenjskih potrebščin

v tisoč evrih	Znesek kapitala 31. 12. 2011	Izračunan učinek	Poslovni izid
Kapital – vse kategorije, razen tekočega rezultata	12.215	415	(24.543)

Pri preračunu kapitala smo upoštevali gibanje kapitala glede na rast življenjskih potrebščin v posameznem obdobju. Upoštevana rast cen življenjskih potrebščin za leto 2011 je 2,0 odstotna.

5 RAZKRITJA POSLOV S POVEZANIMI OSEBAMI

v tisoč evrih	2011	2010
Bilanca stanja		
Sredstva		
I. Dolgoročne finančne naložbe	208	43.547
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	200	635
a) delnice in deleži v družbah v skupini	200	635
– v NLB Leasing skupini	200	635
2. Dolgoročna posojila in finančni najem	6	42.912
– v NLB Leasing skupini (posojila)	-	42.899
– v Skupini NLB (finančni najem)	6	13
III. Kratkoročne finančne naložbe - posojila	27.176	34.850
– v NLB Leasing skupini	27.174	34.850
– v Skupini NLB	2	-
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	77	61
– v NLB Leasing skupini	7	23
– v Skupini NLB	70	38
III. Denarna sredstva	173	4.103
– v Skupini NLB	173	4.103
Obveznosti do virov sredstev		
I. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev	7	17
1. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	7	17
– v Skupini NLB	7	17
II. Dolgoročne obveznosti	70.034	100.422
1. Dolgoročne finančne obveznosti	99.974	100.371
– v Skupini NLB	99.974	100.371
2. Druge dolgoročne finančne obveznosti	60	51
– v Skupini NLB	60	51
III. Kratkoročne obveznosti	39.135	41.460
1. Kratkoročne finančne obveznosti	39.134	41.459
– v Skupini NLB	39.134	41.459
2. Kratkoročne poslovne obveznosti	1	1
– v Skupini NLB	1	1

Izkaz poslovnega izida

v tisoč evrih	2011	2010
1. Čisti prihodki od prodaje	545	612
a) čisti prihodki od prodaje med podjetji v skupini	193	245
– v NLB Leasing skupini	38	206
– v Skupini NLB	155	39
b) prihodki od operativnega najema in naložbenih nepremičnin	352	367
– v NLB Leasing skupini	-	5
– v Skupini NLB	352	362
2. Stroški blaga, materiala in storitev	(42)	(74)
– v Skupini NLB	(42)	(74)
3. Finančni prihodki iz deležev	1.011	999
a) finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini	950	539
– v NLB Leasing skupini	950	539
b) finančni prihodki iz drugih naložb	61	460
– v Skupini NLB	61	460
4. Finančni prihodki iz danih posojil in finančnega najema	3.146	6.461
– v NLB Leasing skupini	1.864	3.897
– v Skupini NLB	1.282	2.564
5. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	(5.232)	(11.607)
– v NLB Leasing skupini	(5.110)	(11.607)
– v Skupini NLB	(122)	-
6. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	(5.513)	(6.252)
a) finančni odhodki iz posojil	(5.465)	(5.033)
– v Skupini NLB	(5.465)	(5.033)
b) finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	(48)	(1.219)
– v Skupini NLB	(48)	(1.219)
7. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(13)	-
a) finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(13)	-

Posli med povezanimi osebami so bili opravljeni pod tržnimi pogoji in niso pomenila prikrajšanja za družbo.

Druga pomembna razkritja

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

Družba izkazuje terjatve iz naslova posojil in finančnega najema do zaposlenih po individualnih pogodbah v višini 82 tisoč evrov (2010: 123 tisoč evrov) ter obveznosti iz naslova bruto plač v višini 37 tisoč evrov (2010: 25 tisoč evrov).

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

V letu 2011 so bili zaposlenim po individualnih pogodbah za opravljanje nalog v družbi obračunani bruto prejemki v višini 318 tisoč evrov (2010: 578 tisoč evrov). Članom nadzornega sveta v letu 2011 ni bilo obračunanih prejemkov.

Razkritje zneskov revizorja

Družba je po 57. členu ZGD-1 zavezana k reviziji. Celotni znesek, ki je bil v letu 2011 porabljen za storitve revidiranja letnega poročila je 27 tisoč evrov (2010: 27 tisoč evrov).

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 lizinga ter kratkoročno in dolgoročno dana posojila so vodena v večini primerov po pogodbenem prodajnem tečaju NLB d. d.

Denarna sredstva so izkazana v EUR.

Obveznosti iz naslova dolgoročnih in kratkoročnih posojil in obresti so preračunane po prodajnem podjetniškem tečaju NLB d.d. Obveznosti do tujine pa se vrednotijo po srednjem tečaju Banke Slovenije.

Podjetje izkazuje terjatve in obveznosti v tuji valuti izključno v CHF.

Poročanje po odsekih

Značilnost lizing dejavnosti, ki se razlikuje od drugih oblik financiranja je v tem, da je lizingodajalec pravni lastnik predmeta lizinga do plačila zadnjega obroka in v dejstvu, da je prodajna cena predmeta lizinga večinoma v vsakem trenutku izvajanja pogodbe večja od vrednosti terjatev – to je izpostavljenosti lizingodajalca kreditnemu tveganju. Zaradi navedenih značilnosti so tveganja po posameznih produktih strankam podobna (finančni in poslovni lizing opreme in nepremičnin za pravne osebe, fizične osebe itd.). Na osnovi omenjenega podjetje ni definiralo ločenih področnih odsekov, ampak je na sekundarni ravni podjetje definiralo le območni odsek svojega poslovnega udejstvovanja – rekapitulacija katerega je prikazana spodaj. V okviru postavke tujina so zajete države nekdanje Jugoslavije in države Evropske unije.

v tisoč evrih	2011				
	Slovenija	Tujina	Skupaj	Delež v Sloveniji	Delež v tujini
1. Prihodki iz poslovanja in financiranja	28.094	5.923	34.017	82,6 %	17,4 %
2. Odhodki iz poslovnih in finančnih obveznosti	(43.833)	(18.630)	(62.463)	70,2 %	29,8 %
3. Sredstva	196.747	84.296	281.043	70,0 %	30,0 %
4. Obveznosti	246.613	34.430	281.043	87,7 %	12,3 %

v tisoč evrih	2010				
	Slovenija	Tujina	Skupaj	Delež v Sloveniji	Delež v tujini
1. Prihodki iz poslovanja in financiranja	33.808	6.529	40.337	83,8 %	16,2 %
2. Odhodki iz poslovnih in finančnih obveznosti	(53.795)	(8.744)	(62.539)	86,0 %	14,0 %
3. Sredstva	242.649	134.721	377.370	64,3 %	35,7 %
4. Obveznosti	316.985	60.385	377.370	84,0 %	16,0 %

Izkaz denarnih tokov

Osnova za sestavitev izkaza denarnih tokov je izkaz poslovnega izida, bilanca stanja iz dveh zaporednih let in dodatni podatki iz analitičnih evidenc družbe. Da bi bili v izkazu denarnih tokov pritoki čim bližje prejemkom, odtoki pa izdatkom, je podjetje na osnovi bilančnih podatkov izvedlo več prilagoditev, kot so npr.: izločitev stroškov amortizacije, učinke tečajnih razlik, oslabitve in popravke vrednosti itd.

Dogodki po datumu bilance stanja

Družba ni beležila dogodkov, ki bi pomembneje vplivali na računovodske izkaze družbe.

Pomembna razkritja za poslovno leto 2011

V mesecu januarju 2011 je družba NLB Leasing d.o.o. Ljubljana prodala 100-delež naložbe v NLB Leasing d.o.o. Sarajevo banki NLB d.d.. V mesecu februarju 2011 je NLB Leasing d.o.o. Ljubljana izvedla dokapitalizacijo v odvisno družbo Optima leasing d.o.o. Zagreb v višini 1.826 tisoč evrov, decembra pa je banka NLB d.d. vplačala dodaten kapital v družbo NLB Leasing d.o.o. Ljubljana v višini 16.000 tisoč evrov.

Računovodsko poročilo NLB Leasing skupine

Skladno s Slovenskimi računovodskimi standardi



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Druženiku družbe NLB Leasing d.o.o., Ljubljana

Poročilo na skupinske računovodske izkaze NLB Leasing skupine

Revidirali smo priložene skupinske računovodske izkaze NLB Leasing skupine, ki vključujejo skupinsko bilanco stanja na dan 31. decembra 2011, skupinski izkaz poslovnega izida, skupinski izkaz drugega vseobsegajočega donosa, skupinski izkaz gibanja kapitala in skupinski izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh skupinskih 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 posloводства potrebno, da omogoči pripravo skupinskih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh skupinskih 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 skupinski računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

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

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so skupinski računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih resničen in pošten prikaz finančnega položaja NLB Leasing skupine na dan 31. decembra 2011 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.

Pojasnjevalni odstavek

Ne da bi izrazili pridržek, opozarjamo uporabnike računovodskih izkazov, da je za celovito predstavitev uspešnosti poslovanja NLB Leasing skupine in njenega finančnega položaja potrebno pozorno prebrati pojasnilo na strani 12 v razkritjih k skupinskim računovodskim izkazom. Na dan 31.12.2011 ima NLB Leasing skupina negativen kapital, v višini 2.160 tisoč EUR. NLB Leasing skupina je del NLB Skupine in je močno odvisna od prihodnje finančne podpore matične družbe NLB d.d.

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 s skupinskimi računovodskimi izkazi. Naše delo v povezavi s poslovnim poročilom je izvedeno na podlagi MSR 720 in je omejeno na presojo skladnosti poslovnega poročila s skupinskimi računovodskimi izkazi družbe.

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi skupinskimi računovodskimi izkazi.

Ljubljana, 30. marec 2012

PricewaterhouseCoopers d.o.o.



Mojca Vrečar



Francois Mattelaer

Pooblaščená revizorka

Partner

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.

Kazalo

Bilanca stanja	75
Izkaz poslovnega izida	77
Izkaz vseobsegajočega donosa	78
Izkaz denarnih tokov	79
Izkaz gibanja kapitala	80
Izjava odgovornosti posloводства	84
Pojasnila k računovodskim izkazom	85
Podlage za sestavo računovodskih izkazov	85
Računovodske usmeritve	85
Pojasnila k posameznim postavkam v bilanci stanja	92
– Sredstva	92
– Obveznosti do virov sredstev	100
– Zunajbilančna sredstva in obveznosti	104
Pojasnila k posameznim postavkam izkaza poslovnega izida	105
Druge pomembna razkritja	111

Bilanca stanja

v tisoč evrih	P	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Sredstva		365.538	486.734
A) Dolgoročna sredstva		214.035	276.073
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	3.1.1	516	712
1. Dolgoročne premoženjske pravice		508	704
2. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	3.1.1	8	8
II. Opredmetena osnovna sredstva	3.1.2	17.518	23.782
1. Zemljišča in zgradbe		4.574	4.762
a) zemljišča		1.030	1.030
b) zgradbe		3.544	3.732
2. Druge naprave in oprema		12.474	19.020
3. Osnovna sredstva, ki se pridobivajo		470	-
III. Naložbene nepremičnine	3.1.3	49.116	48.778
IV. Dolgoročne finančne naložbe	3.1.4	134.257	194.490
1. Dolgoročna posojila in terjatve iz finančnega najema		134.257	194.490
a) dolgoročna posojila drugim		7.548	25.750
b) dolgoročne terjatve iz finančnega najema		126.709	168.740
V. Dolgoročne poslovne terjatve	3.1.5	23	24
1. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih		23	24
VI. Odložene terjatve za davek	3.1.6	12.605	8.287
B) Kratkoročna sredstva		151.294	210.405
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	3.1.7	16.898	10.378
II. Zaloge	3.1.8	23.846	26.774
1. Nedokončana proizvodnja		1.880	3.980
2. Proizvodi in trgovsko blago		21.966	22.794
III. Kratkoročne finančne naložbe	3.1.9	96.899	145.465
1. Kratkoročna posojila		35.038	48.880
2. Kratkoročne terjatve iz finančnega najema		61.861	96.585
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	3.1.10	11.182	10.372
1. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		6.406	4.349
2. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		4.776	6.023
V. Denarna sredstva	3.1.11	2.469	17.416
C) Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	3.1.12	209	256

Pojasnila na straneh 83–111 so sestavni del računovodskih izkazov.

v tisoč evrih	P	31. 12. 2011	31. 12. 2010
Obveznosti do virov sredstev		365.538	486.734
A) Kapital		(2.160)	15.468
I. Vpoklicani kapital		28.481	28.481
1. Osnovni kapital		28.481	28.481
V. Preneseni čisti poslovni izid		(9.718)	-
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta		(20.767)	(10.533)
VII. Uskupinjevalni popravek kapitala		(1)	146
VIII. Kapital manjšinskih lastnikov		(155)	(2.626)
B) Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev		5.390	1.257
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	3.2.1	101	116
2. Druge rezervacije	3.2.1	4.461	30
3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	3.2.2	828	1.111
C) Dolgoročne obveznosti		159.170	207.778
I. Dolgoročne finančne obveznosti	3.2.3	158.840	207.557
1. Dolgoročne finančne obveznosti do bank		158.780	207.506
2. Druge dolgoročne finančne obveznosti		60	51
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	3.2.4	76	81
1. Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		76	81
III. Odložene obveznosti za davek	3.2.5	254	140
Č) Kratkoročne obveznosti		202.305	261.877
I. Kratkoročne finančne obveznosti	3.2.6	198.275	255.706
1. Kratkoročne finančne obveznosti do bank		198.275	255.706
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	3.2.7	4.030	6.171
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		494	1.826
2. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		2.287	3.107
3. Druge kratkoročne poslovne obveznosti		1.249	1.238
D) Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	3.2.8	833	354

Pojasnila na straneh 83–111 so sestavni del računovodskih izkazov.

Izkaz poslovnega izida

v tisoč evrih	P	2011	2010
1. Čisti prihodki od prodaje	4.1	14.515	14.715
a) čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev		5.762	5.081
b) prihodki od operativnega najema in naložbenih nepremičnin		8.753	9.634
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	4.2	592	6.273
3. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	4.3	3.622	2.595
a) prevrednotovalni poslovni prihodki v povezavi z osnovnimi sredstvi		2.173	1.080
b) drugi prevrednotovalni poslovni prihodki		1.449	1.515
4. Stroški blaga, materiala in storitev	4.4	(12.230)	(12.481)
a) nabavna vrednost prodanega blaga in stroški materiala		(3.515)	(7.762)
b) stroški storitev		(8.715)	(4.719)
5. Stroški dela	4.5	(3.946)	(3.969)
a) stroški plač		(2.926)	(2.832)
b) stroški socialnih zavarovanj		(448)	(480)
c) drugi stroški dela		(572)	(657)
6. Odpisi vrednosti	4.6	(11.865)	(15.300)
a) amortizacija		(4.108)	(5.730)
b) prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstvih		(3.048)	(2.398)
c) prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih		(4.709)	(7.172)
7. Drugi poslovni odhodki	4.7	(951)	(1.138)
8. Finančni prihodki iz deležev	4.8	3.872	1.579
a) finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini		3.765	-
b) finančni prihodki iz drugih naložb		107	1.579
9. Finančni prihodki iz danih posojil in finančnega najema	4.9	33.867	48.256
a) finančni prihodki iz posojil		8.897	10.296
b) finančni prihodki iz finančnega najema		20.657	34.350
c) finančni prihodki iz razveljavitve oslabitve posojil		4.313	3.610
10. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	4.10	147	718
a) finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih		147	718
11. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	4.11	(30.122)	(30.140)
12. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	4.12	(30.028)	(38.708)
a) finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank		(24.946)	(34.558)
b) finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		(5.082)	(4.150)
13. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	4.13	(156)	(235)
a) finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti		(3)	(118)
b) finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		(153)	(117)
14. Drugi prihodki	4.14	27	230
15. Drugi odhodki	4.15	(768)	(30)
16. Davek iz dobička	4.16	-	(622)
17. Odloženi davki	4.16	4.289	4.509
18. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	4.17	(29.135)	(23.748)
a) večinskih delničarjev		(29.044)	(20.890)
b) manjšinskih delničarjev		(91)	(2.858)

Pojasnila na straneh 103–111 so sestavni del računovodskih izkazov.

Izkaz vseobsegajočega donosa

v tisoč evrih	31. 12. 2011	31. 12. 2010
19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	(29.044)	(20.890)
20. Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	-	-
21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-	-
22. Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev)	(1)	146
23. Druge sestavine vseobsegajočega donosa	-	-
24. Drugi vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	(1)	146
25. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	(29.045)	(20.744)

Izkaz denarnih tokov
po različici II (posredna metoda)

v tisoč evrih	2011	2010
A) Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	14.591	32.925
Poslovni odhodki brez amortizacije in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(14.161)	(28.645)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	458	(289)
	888	3.991
b) Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja		
Začetne manj končne poslovne terjatve	(2.189)	5.424
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	24	29
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	(4.318)	-
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	(9.352)	7.860
Začetne manj končne zaloge	2.453	(24.442)
Končni manj začetni poslovni dolgovi	(7.076)	43
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	208	102
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	6	-
	(20.244)	(10.984)
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	(19.356)	(6.993)
B) Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	24.288	14.232
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	17	-
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	5.091	10.066
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	-	441
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	119.481	90.950
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	5.775	14.770
	154.652	130.459
b) Izdatki pri naložbenju		
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	13	(306)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(3.828)	(5.143)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-	(26.560)
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	(18.109)	(63.313)
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	(1.147)	(21.242)
	(23.071)	(116.564)
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	131.581	13.895
C) Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala	16.000	7.500
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	47.384	33.180
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	78.341	39.901
	141.725	80.581
b) Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(29.452)	(8.630)
Izdatki za vračila kapitala	-	-
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	(98.148)	(18.718)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(141.297)	(73.064)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-	-
	(268.897)	(100.412)
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	(127.172)	(19.831)
Č) Končno stanje denarnih sredstev	2.469	17.416
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	(14.947)	(12.929)
y) Začetno stanje denarnih sredstev	17.416	30.345

Pojasnila na straneh 83–111 so sestavni del računovodskih izkazov.

Izkaz gibanja kapitala

v tisoč evrih	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Statutarne rezerve	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti dobiček/ izguba	Čisti dobiček/ izguba poslovnega leta	Prevedbeni popravki kapitala	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
A1. Stanje 1. 1. 2011	28.481	-	-	-	-	-	(10.533)	-	146	(2.626)	15.468
Prilagoditve za nazaj	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
popravek napak	-	-	-	-	-	-	(4.532)	-	-	(39)	(4.571)
spremembe računovodskih usmeritev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Stanje 1. 1. 2011	28.481	-	-	-	-	-	(15.065)	-	146	(2.665)	10.897
B.1 Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	-	16.000	-	-	-	-	-	-	-	-	16.000
vplačilo kapitala	-	16.000	-	-	-	-	-	-	-	-	16.000
izplačilo dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
izplačilo nagrad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	(2.376)	(29.044)	(147)	2.510	(29.057)
vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	(29.044)	-	(91)	(29.135)
sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	-	-	-	-	-	-	(2.376)	-	(147)	2.601	78
B.3 Spremembe v kapitalu	-	(16.000)	-	-	-	-	7.723	8.277	-	-	-
razporeditev dela čistega dobička na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	-	(16.000)	-	-	-	-	7.723	8.277	-	-	-
C. Stanje 31. 12. 2011	28.481	-	-	-	-	-	(9.718)	(20.767)	(1)	(155)	(2.160)
BILANČNI DOBIČEK 2011	-	-	-	-	-	-	(9.718)	(20.767)	(1)	-	(30.486)

Pojasnila na straneh 83–111 so sestavni del računovodskih izkazov.

v tisoč evrih	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Statutarne rezerve	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti dobiček/ izguba	Čisti dobiček/ izguba poslovnega leta	Prevedbeni popravek kapitala	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
Stanje 1. 1. 2010	20.981	7.268	431	2.630	-	2	1.881	-	(1.469)	234	31.958
Prilagoditve za nazaj	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
popravek napak	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
spremembe računovodskih usmeritev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. 1. 2010	20.981	7.268	431	2.630	-	2	1.881	-	(1.469)	234	31.958
Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	7.500	-	-	-	-	-	(539)	-	-	-	6.961
vplačilo kapitala	7.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.500
izplačilo dividend	-	-	-	-	-	-	(539)	-	-	-	(539)
izplačilo nagrad	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	(20.890)	146	(2.858)	(23.602)
vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	(20.890)	-	(2.858)	(23.748)
dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij vtujini	-	-	-	-	-	-	-	-	146	-	146
Spremembe v kapitalu	-	(7.268)	(431)	(2.630)		(2)	(1.342)	10.357	1.469	(2)	151
razporeditev dela čistega dobička na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	-	(7.268)	(431)	(2.630)	-	(2)	(1.342)	10.357	1.469	(2)	151
Stanje 31. 12. 2010	28.481	-	-	-	-	-	-	(10.533)	146	(2.626)	15.468
BILANČNI DOBIČEK 2010	-	-	-	-	-	-	-	(10.533)	-	-	(10.533)

Pojasnila na straneh 83–111 so sestavni del računovodskih izkazov.

Razkritja k izkazu gibanja kapitala

Skupina je v letu 2011 dosegla negativen poslovni rezultat v višini 29.044 tisoč evrov. Na podlagi statuta je banka NLB d.d. decembra 2011 naknadno vplačala 16.000 tisoč evrov v družbo NLB Leasing Ljubljana z namenom kritja bilančne izgube. Iz naslova prodaje NLB Leasing Sarajeva je na ravni Skupine nastal dobiček od prodaje v višini 3.765 tisoč evrov. Optima Leasing Zagreb je v tekočem letu popravila zadržani poslovni izid leta 2010 v višini 4.571 tisoč evrov iz naslova oblikovanja dodatnih popravkov vrednosti na terjatve iz finančnega najema in predujme dobaviteljem.

Dodatek k izkazu gibanja kapitala – bilančni dobiček

v tisoč evrih	2011	2010
Čisti poslovni izid poslovnega leta	(29.044)	(20.890)
Preneseni čisti dobiček	(17.441)	26
Zmanjšanje rezerv iz dobička	-	2.630
Zmanjšanje zakonskih rezerv	-	431
Zmanjšanje kapitalskih rezerv	16.000	7.268
Zmanjšanje prevrednotovalnega popravka kapitala	(1)	2
Bilančni dobiček	(30.486)	(10.533)

Kljub dokapitalizaciji matične družbe v decembru 2011, Skupina še vedno izkazuje negativen kapital. Dne 3. 5. 2012 bo realizirana pripojitev obeh preostalih slovenskih leasing družb v NLB Skupini s strani družbe NLB Leasing d.o.o. Ljubljana. Skupina bo po pripojitvi predvidoma še vedno izkazovala negativen kapital, kot rezultat pripojitve družbe OL Nekretnine d.o.o., ki je odvisna družba NLB Leasing Koper d.o.o. Po predvidenih statusnih in lastniških spremembah v obeh družbah na Hrvaškem naj bi prišlo do dokapitalizacije obeh družb, kar bo vplivalo na pokritje negativnega kapitala Skupine.

Poslovodstvo matične družbe je takoj z nastopom funkcije intenzivno pristopilo k izterjavi zapadlih neplačanih terjatev in sanaciji slabih naložb v družbi ter zmanjšanju stroškov poslovanja. Enako velja za družbe v Skupini, katerih poslovanje mora biti osredotočeno na reševanje slabih naložb. Pri sklepanju novih poslov usmeritve temeljijo na razpršitvi tveganja skozi financiranje poslov manjših vrednosti, fokus pa je na financiranju prebivalstva in majhnih ter srednjih podjetij (z izjemo družbe v Sofiji, ki ne dela novih poslov).

Omenjeni ukrepi naj bi v tem in prihodnjih letih omogočili pozitivno poslovanje družb v Skupini (razen družbe NLB Leasing Sofija, za katero je predvidena odprodaja oziroma likvidacija). Navajamo še dejstvo, da so za kapitalske naložbe družbe NLB Leasing d.o.o. Ljubljana v odvisne družbe oblikovane oslavitve v celoti, razen za družbo NLB Leasing d.o.o. Podgorica, za katero je v letu 2012 predvidena odprodaja NLB d.d.

Izjava o odgovornosti posloводства

Uprava družbe potrjuje skupinske računovodske izkaze za leto, končano na dan 31. decembra 2011, in pojasnila k računovodskim izkazom na straneh.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila, tako da le-ta predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja Skupine in izidov njenega poslovanja za leto, končano 31. 12. 2011.

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

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodenje računovodstva, sprejetje ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

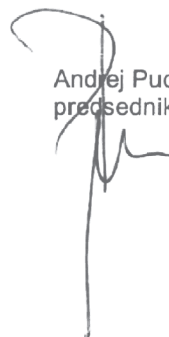
Davčne oblasti lahko kadar koli v petih letih po preteku leta, v katerem je treba davek odmeriti, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova ZDDPO-2 ali drugih davkov ter dajatev. Uprava družbe ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile mogočo pomembno obveznost iz tega naslova.

Ljubljana, 30. 3. 2012

Bojan Iskra,
član Uprave



Andrej Pucer,
predsednik Uprave



Pojasnila k skupinskim računovodskim izkazom

1 PODLAGE ZA SESTAVO SKUPINSKIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Računovodski izkazi NLB Leasing skupine (v nadaljevanju: Skupina) so sestavljeni skladno s Slovenskimi računovodskimi standardi 2006 (v nadaljevanju: SRS 2006) in z Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1). Podatki v skupinskih računovodskih izkazih temeljijo na knjigovodskih listinah in poslovnih knjigah, vodeni skladno s predpisi.

Dodatno k skupinskim računovodskim izkazom so pripravljeni tudi individualni računovodski izkazi družbe v Skupini, skladno z zahtevami lokalne zakonodaje. Vse odvisne družbe, kjer ima NLB Leasing, d. o. o., Ljubljana (v nadaljevanju: NLB Leasing Ljubljana) neposredno ali posredno več kot polovico glasovalnih pravic, so polno konsolidirane. Konsolidirani in individualni računovodski izkazi so na voljo na sedežu podjetja.

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

Postavke, prikazane v računovodskih izkazih posameznih družb članic Skupine, se merijo v valuti izvirnega gospodarskega okolja, v katerem družba posluje. Računovodski izkazi so predstavljeni v evrih, ki so funkcijska in predstavitevna valuta Skupine.

Poslovni izid in finančni položaj družb, ki tvorijo Skupino in katerih funkcijska valuta je različna od predstavitvene valute, se pretvorita v predstavitveno valuto na naslednji način:

- sredstva in obveznosti se pretvorijo po končnem tečaju na datum bilance stanja;
- prihodki, odhodki in stroški se pretvorijo po povprečnem tečaju;
- vse nastale tečajne razlike se pripoznajo kot sestavina kapitala.

V okviru konsolidacije se tečajne razlike, povezane s pretvorbo čiste naložbe v enoto v tujini, pripoznajo v okviru posebne sestavine kapitala.

Odvisne družbe Skupine so v skupinske računovodske izkaze vključene po metodi polne konsolidacije. Po tej metodi se v postopku uskupinjevanja poročuna naložba obvladujoče družbe s kapitalom odvisne

družbe, izločijo vse terjatve in obveznosti med družbami v Skupini, prav tako pa so izločeni tudi prihodki in odhodki, ustvarjeni znotraj Skupine. Z namenom zagotovitve ustreznih podatkov je zagotovljena skladnost računovodskih politik znotraj Skupine. Manjšinski delež je predstavljen v izkazu gibanja kapitala.

Skladno z določili SRS 24 in SRS 25 Skupina v prikazu bilance stanja in izkaza poslovnega izida ne izkazuje postavk v skupini. Stanja do družb v Skupini NLB; tečajne razlike znotraj Skupine NLB in NLB Leasing skupine so izkazane v okviru drugih postavk znotraj enake kategorije.

V poslovnem letu je matična družba prodala večinski delež v odvisni družbi NLB Leasing Sarajevo, kar se v tabelah gibanja izraža kot »Prodaja odvisne družbe«.

2 RAČUNOVODSKE USMERITVE

2.1 Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva Skupine zajemajo naložbe v pridobljene pravice do industrijske lastnine in druge pravice ter dolgoročno aktivne časovne razmejitve. So nedenarna sredstva in navadno 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 mogočo oslabitvijo. Neopredmeteno sredstvo s končno dobo koristnosti se amortizira v dobi koristnosti. Uporabljen 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 in če se pomembno spremenijo pričakovanja gospodarskih koristi od sredstev, 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.

Na dan sestave skupinskih računovodskih izkazov se tudi preveri, ali je neopredmeteno sredstvo oslabiljeno, in sicer tako, da se primerja njegovo knjigovodsko

vrednost z njegovo nadomestljivo vrednostjo. Nadomestljiva vrednost je višja izmed vrednosti v uporabi in čiste prodajne vrednosti. Mogoče ugotovljena oslabitev se takoj izkaže v izkazu poslovnega izida.

2.2 Opredmetena osnovna sredstva

Opredmeteno osnovno sredstvo je sredstvo v lasti ali finančnem najemu, ki se uporablja pri ustvarjanju proizvodov ali opravljanju storitev oziroma dajanju v najem ali za pisarniške namene ter se bo po pričakovanih uporabljal 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 če bi bilo treba, tudi ocena stroškov razgradnje, odstranitve in obnove. Če je nabavna vrednost opredmetenega osnovnega sredstva velika, se razporedi na njegove dele. Pozneje nastali stroški, ki so povezani z opredmetenim osnovnim sredstvom, povečujejo njegovo nabavno vrednost, če se povečujejo prihodnje koristi v primerjavi s prej ocenjenimi.

Med opredmetenimi osnovnimi sredstvi se izkazujejo tudi vlaganja v opredmetena osnovna sredstva v tuji lasti.

Po začetnem pripoznavanju se opredmetena osnovna sredstva vodijo po modelu nabavne vrednosti, zmanjšanjem za amortizacijski popravek vrednosti in oslabitve.

Obračunavanje amortizacije se začne prvi dan naslednjega meseca, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. V okviru Skupine se za potrebe amortiziranja uporablja metoda enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacija je obračunana od izvirne nabavne vrednosti amortizljivih sredstev, zmanjšana za mogočo ocenjeno preostalo vrednost. Amortizacija je obračunana po stopnjah, ki odražajo dobo koristnosti sredstva in so določene za posamezno osnovno sredstvo ter podane v okviru pojasnil amortizacije.

Preostalo vrednost in dobo koristnosti sredstva se pregleduje na dan bilance stanja in ustrezno prilagodi, če so pričakovanja drugačna od prejšnjih ocen.

Vsako leto podjetje na osnovi cenitve pooblaščenega cenilca in eurotaxa preveri, ali obstajajo znaki, ki bi kazali na oslabitev osnovnih sredstev. Če 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. Če je vrednost v uporabi višja od knjigovodske vrednosti, sredstev ni treba slabiti; v nasprotnem primeru se oslabitev takoj pripozna v izkazu poslovnega izida.

2.3 Amortizacija

Amortizacijske stopnje se določijo na osnovi dobe koristnosti posameznega opredmetenega in neopredmetenega sredstva pri čemer se uporablja metoda enakomernega časovnega amortiziranja.

Amortizacijske stopnje opredmetenih osnovnih sredstev:

- gradbeni objekti 2,0–3,0 %
- računalniška oprema 20,0–50,0 %
- tovorna vozila 14,3–25,0 %
- osebna motorna vozila 10,0–50,0 %
- preostala oprema 20,0–25,0 %

Amortizacijske stopnje neopredmetenih sredstev:

- usredstveni stroški naložb v tuja osnovna sredstva 10,0–100,0 %
- preostala neopredmetena sredstva 10,0–25,0 %

2.4 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 dlje kot leto dni in jih ne namerava prodati v bližnji prihodnosti. 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 pripoznavanju lahko razvrstijo med:

- 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, terjatve iz finančnega najema ter izvedeni finančni instrumenti. Podjetje nima drugih vrst finančnih naložb.

Prevrednotenje finančnih naložb je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Pojavi se predvsem

kot prevrednotovanje finančne naložbe na njihovo pošteno vrednost, prevrednotovanje finančnih naložb zaradi oslabitve ali prevrednotovanje finančnih naložb zaradi odprave njihove oslabitve.

Pripoznavanje finančnega sredstva se odpravi, ko pogodbenice 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 mogočo izpostavljenost kreditnemu tveganju.

a) Izvedeni finančni instrumenti

Izvedeni finančni instrument je instrument, katerega vrednost se spremeni zaradi spremembe določene spremenljivke, kot so: obrestna mera, tečaj, cena, valutni tečaj, indeks cen, kreditna sposobnost in podobne spremenljivke. Izvedeni finančni instrumenti se v okviru Skupine razporedijo v skupino finančnih sredstev po poštenu vrednosti skozi poslovni izid.

Izvedeni finančni instrumenti so v bilanci stanja začetno pripoznani po nabavni vrednosti, ki je enaka poštenu vrednosti prejetega in danega nadomestila. Izvedeni finančni instrumenti se vrednotijo po poštenu vrednosti, ki se ustrezno določi na osnovni objavljene tržne cene, modela diskontiranih prihodnjih denarnih tokov ali z uporabo cenovnih modelov.

b) 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, razmejujejo (breme oziroma 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 lizingojemalca prenesejo skoraj vsa tveganja in koristi, povezani 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 in s 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 družba zagotavlja vodenje terjatev skladno s konceptom, ki

je primerljiv odplačni vrednosti (in efektivni obrestni meri). Obresti (pogodbene in zamudne) od dolgoročnih in kratkoročnih sredstev se obračunajo skladno s pogodbo ali z zakonom in se vštevajo v finančne prihodke.

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

Oslabitev na posojila in terjatve iz finančnega najema se oblikujejo kvartalno. Med kvartali družba preveri realnost oblikovanih rezervacij oziroma oslabitev za materialno pomembne komitentev C, D in E bonitetnih razredih. Poleg tega oblikuje rezervacije oziroma oslabitve za škodne dogodke ali prevare ugotovljene v preteklem mesecu.

Oslabitev družba oblikuje v primerih, ko na podlagi nepristranskih dokazov oceni, da določenih instrumentov zavarovanja posojil in terjatev iz finančnega najema ne bo mogla unovčiti skladno s pogodbenimi določbami oziroma se pri njih pričakuje izgubo.

Če družba ocenjuje, da bodo komitenti glede na svojo boniteto, dosedanje poravnavanje obveznosti in vrednost predmeta najema v celoti poplačali pogodbeni znesek v pogodbeni višini in rokih, slabitev ni treba oblikovati.

Družba individualno pregleda finančne naložbe, in sicer tista posojila in terjatve iz finančnega najema do občanov nad določenim zneskom, za posojila ter terjatve iz finančnega najema do občanov pod tem zneskom pa se uporabi skupinski izračun oslabitev. Pravne osebe se razporedi v bonitetne skupine od A do E. Individualno so pregledane vse naložbe nad določenim zneskom, razporejene v skupini D in E bonitetni razred ter pomemben delež vrednostno najbolj izpostavljenih terjatev, nad določenim zneskom, bonitetne skupine C. Oslabitev za preostale finančne naložbe v bonitetnih razredih od C do E, ki niso individualno pregledane, se oceni na skupinski ravni. Za terjatve, razporejene v bonitetni razred A in B, se uporabi skupinski izračun oslabitev. Za terjatve iz naslova operativnega leasinga je v primeru individualnega pregleda potrebno oblikovati oslabitve v celoti na zapadle neplačane najemnine nad določenim dnevom zamud.

Družba ima za neizterljive finančne naložbe tiste, za katere so izčrpane vse (pravne) možnosti za izterjavo in je zato znesek izgube dokončen. Ob poznejšem poplačilu 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 v domačo valuto. Povečanje finančnih naložb povečuje finančne prihodke, zmanjšanje pa povečuje finančne odhodke.

2.5 Zaloge

Med zaloge Skupina uvršča pretežno zalogo gradbenih projektov v gradnji z namenom poznejšega finančnega najema.

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

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

Nedokončana proizvodnja se vrednoti na podlagi nabavne cene in stroškov, povezanih z njo, na osnovi metode proizvodjalnih stroškov.

Prevrednotenje zalog je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Opravi se ob koncu poslovnega leta ali med njim, na osnovi cenilnega zapisnika pooblaščenega cenilca. Zaloge se vrednotijo po izvirni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed njiju. Zaradi okrepitve se zaloge ne prevrednotujejo. Zaloge znižujemo, če njihova knjigovodska vrednost presega čisto iztržljivo vrednost.

2.6 Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo

Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo so tista, katerih knjigovodska vrednost bo poravnana predvsem s prodajo in ne z nadaljnjo uporabo. Ta pogoj je izpolnjen le takrat, ko je prodaja zelo verjetna in je sredstvo na voljo za takojšnjo prodajo v trenutnem stanju. Vodstvo mora biti zavezano k prodaji, ki mora biti izpeljana v enem letu od razvrstitve sredstva, sicer se neprodano sredstvo prenese nazaj na zalogo. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo se merijo po knjigovodski vrednosti ali ocenjeni vrednosti, znižani za stroške prodaje, in sicer po tisti, ki je nižja. Učinki iz naslova prodaje in vrednotenja so v izkazu poslovnega izida prikazani

med prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki oziroma odhodki.

Med sredstvi v posesti za prodajo Skupina izkazuje odvzeta vozila, opremo in nepremičnine lizingojemalcev zaradi neizpolnjevanja pogodbenih obveznosti.

2.7 Terjatve

Terjatve se pojavljajo večinoma do kupcev iz naslova prodanih proizvodov, storitev, prodaje blaga iz zaloge, lahko pa tudi do dobaviteljev iz naslova danih predujmov, danih predplačil in varščin, terjatve do zaposlencev, terjatve do države iz naslova plačanih davkov.

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.

Poplačilo terjatev se redno spremlja in v primeru zamud se oblikujejo slabitve po metodologiji, kot velja za finančne naložbe v posojila in terjatve iz finančnega najema.

a) Poslovni najem

Najem se razvrsti kot poslovni najem, če se ne zgodi pomemben prenos tveganj in koristi, povezanih z lastništvom. Sredstva, dana v poslovni najem, pa se v bilanci stanja pripoznajo skladno z njihovo naravo, pri čemer se prihodki od najemnin pripoznajo enakomerno med trajanjem najema. Ob začetnem pripoznavanju podjetje sledi načelu upoštevanja vsebine pred obliko, pri čemer poznejše spremembe ocen in okoliščin ne povzročijo spremembe klasifikacije najema.

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

2.8 Odloženi davki

Odložene terjatve za davek so pripoznane za odbitne začasne razlike, za katere je verjetno, da se bo v prihodnosti zanesljivo pojavil razpoložljivi obdavčljivi

dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitnečasne razlike.

Odložene obveznosti za davek so zneski davka iz dobička, ki jih bo treba poravnati v prihodnjih obdobjih glede na obdavčljive časne razlike. Obveznosti za odložene davke nastanejo, ko določeni prihodki niso vključeni v poslovni izid.

2.9 Naložbene nepremičnine

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

Naložbena nepremičnina se začetno pripozna po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo nakupna cena in stroški nakupa.

Naložbene nepremičnine Skupine se pozneje vodijo po modelu pošteno vrednosti, ki jo določi pooblaščen cenilec na podlagi mednarodnih standardov ocenjevanja vrednosti. Poštena vrednost temelji na trenutnih tržnih cenah in drugih dejavnikih, ki vplivajo na vrednost nepremičnine. Dobički in izgube iz naslova vrednotenja po pošteni vrednosti so vključeni v izkaz poslovnega izida.

Med naložbene nepremičnine Skupina uvršča:

- zemljišča, posedovana za povečanje vrednosti dolgoročne naložbe in ne za prodajo v bližnji prihodnosti v okviru rednega poslovanja in
- zgradbe v lasti, oddane v poslovni najem.

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

2.10 Denarna sredstva in denarni ustrezniki

Denarno sredstvo se ob začetnem pripoznanju izkaže v znesku, ki izhaja iz ustrezne listine. Denarno sredstvo, izraženo v tuji valuti, se prevede v domačo valuto po menjalnem tečaju na dan prejema.

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

Kot denarna sredstva se prikazujejo gotovina, knjižni denar, denar na poti in denarni ustrezniki; 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 Skupina uvršča kratkoročne depozite in vloge pri bankah z originalno zapadlostjo do 90 dni.

2.11 Časovne razmejitve

Časovne razmejitve so terjatve in druga sredstva ter obveznosti, ki se bodo po predvidevanjih pojavili v naslednjem oziroma naslednjih obdobjih in katerih nastanek je verjeten, velikost pa zanesljivo ocenjena. Namen časovnih razmejitev je, da se v izkazu poslovnega izida izkazujejo vsi odhodki in prihodki v obdobju, na katerega se nanašajo, tj. 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 je treba preverjati realnost in upravičenost njihovega oblikovanja in jih glede na to ustrezno popraviti.

2.12 Kapital

Celoten kapital Skupine se obvezno razčlenjuje na osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti poslovni izid iz preteklih let, čisti poslovni izid poslovnega leta in presežek iz prevrednotenja.

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

Rezerve iz dobička so namensko zadržan del čistega dobička iz prejšnjih let, predvsem za poravnavanje mogočih izgub v prihodnosti. Razčlenjujejo se na zakonske rezerve, rezerve za lastne poslovne deleže, statutarne rezerve in druge rezerve iz dobička. Rezerve iz dobička se pripoznajo s sklepom pristojnega organa.

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

Poslovni izid podjetja predstavlja razliko med prihodki in odhodki, zmanjšan za davek od dohodka in popravljen za znesek odloženih davkov iz naslova časasnih odbitnih razlik.

Izplačane dividende lastnikom znižujejo kapital podjetja v obdobju, v katerem jih je odobril lastnik.

2.13 Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Rezervacije se pripoznajo, če ima Skupina 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. Skupina ima oblikovane rezervacije iz naslova ugodnosti zaposlenih, ki vključujejo jubilejne nagrade, odpravnine ob upokojitvi in druge obveznosti.

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

Skupina med dolgoročne pasivne časovne razmejitve vključuje razmejene pologe za poslovni najem.

2.14 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 dolgoročna posojila. Dolgoročne finančne obveznosti se povečujejo za pripisane obresti ali zmanjšujejo za odplačane zneske in mogoče 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.

Kratkoročne finančne obveznosti so dobljena kratkoročna posojila in del dolgoročnih posojil prenešen na kratkoročni del. Kratkoročne poslovne obveznosti so dobljeni predujmi in varščine od kupcev, obveznosti do dobaviteljev doma in v tujini, obveznosti za nezaračunano blago in storitve, obveznosti do delavcev, obveznosti do državnih ustanov in druge obveznosti.

Preračunavanje obveznosti v tujih valutah se opravi po srednjem tečaju na dan bilance stanja.

2.15 Prihodki

Prihodki se razčlenjujejo na poslovne prihodke, finančne prihodke in na druge prihodke. Prihodki

se pripoznajo, če je povečanje gospodarske koristi v obračunskem obdobju povezano s povečanjem sredstev ali z 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 prodanih proizvodov in opravljenih storitev v obračunskem obdobju. Prihodki od prodaje proizvodov se merijo na podlagi prodajnih cen, navedenih na fakturah in drugih listinah, zmanjšanih za popuste, odobrene ob prodaji ali pozneje, tudi zaradi zgodnejšega plačila. Poslovne prihodke predstavljajo najemnine od naložbenih nepremičnin in najemnine iz naslova poslovnega najema.

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

b) Finančni prihodki

Finančni prihodki so prihodki iz naložbenja. Pojavljajo se v povezavi s finančnimi naložbami in tudi v povezavi s terjatvami v obliki obračunanih obresti in kot prevrednotovalni finančni prihodki. Finančni prihodki iz finančnih naložb vključujejo tudi prihodke iz naslova pozitivnih tečajnih razlik, ki nastanejo iz preračuna tuje valute v domačo na dan poravnave in s poračunom ob koncu leta.

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 prihodki

Druge prihodke sestavljajo neobičajne postavke (izredni prihodki) in preostali prihodki, ki povečujejo poslovni izid.

2.16 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 povezavi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi sredstvi in z obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve ali prodaje pod knjigovodsko vrednostjo.

b) Finančni odhodki

Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje. Med odhodke za financiranje so zajete predvsem obračunane realne obresti, odhodki za naložbenje pa imajo naravo prevrednotovalnih finančnih odhodkov, ki se pojavljajo v povezavi s finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve. Finančni odhodki vključujejo tudi odhodke iz naslova negativnih tečajnih razlik, ki nastanejo iz preračuna tuje valute v domačo na dan poravnave in s poračunom ob koncu leta.

Nadomestila, plačana bankam za sklenjene kreditne pogodbe, se razmejijo na dobo trajanja posamezne

kreditne pogodbe, na katero se nanašajo. Med odhodki se pripozna tisti del plačanih stroškov, ki se nanaša na tekoče obračunsko obdobje.

c) Drugi odhodki

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

2.17 Davki

Obračun davka od dobička sestavlja vsaka posamezna družba v okviru Skupine individualno, ob upoštevanju lokalnih davčnih predpisov.

2.18 Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi (različica II). Osnova za sestavitev izkaza denarnih tokov je izkaz poslovnega izida, bilance stanja iz dveh zaporednih let in dodatni podatki iz analitičnih evidenc družb.

3 POJASNILA K POSAMEZNIM POSTAVKAM V BILANCI STANJA

3.1 Sredstva

3.1.1 Neopredmetena osnovna sredstva

v tisoč evrih	Druška neopredmetena osnovna sredstva	Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 1. 1. 2011	948	8	956
Prodaja odvisne družbe	(160)	-	(160)
Nakup	6	-	6
Tečajne razlike	(4)	-	(4)
Stanje 31. 12. 2011	790	8	798
Popravek vrednosti			
Stanje 1. 1. 2011	(244)	-	(244)
Prodaja odvisne družbe	52	-	52
Amortizacija	(91)	-	(91)
Tečajne razlike	1	-	1
Stanje 31. 12. 2011	(282)	-	(282)
Stanje 31. 12. 2010	704	8	712
Stanje 31. 12. 2011	508	8	516

Skupina nima zastavljenih neopredmetenih sredstev kot jamstvo za dolgove.

V okviru dolgoročnih aktivnih časovnih razmejitev izkazuje Skupina vstopni davek na dodano vrednost v višini 8 tisoč evrov, ki izhaja iz naslova najemnin za naložbene nepremičnine.

3.1.2 Opredmetena osnovna sredstva

v tisoč evrih	Zemljišče	Zgradbe	Oprema dana v poslovni najem	Pohištvo in ostala oprema	Usredstveni stroški naložb v tuja opredmetena osnovna sredstva	Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	Skupaj
Nabavna vrednost							
Stanje 1. 1. 2011	1.030	4.105	30.664	1.573	18	-	37.390
Prodaja odvisne družbe	-	(73)	(454)	(165)	-	-	(692)
Odpis	-	-	(212)	(9)	-	-	(221)
Nakup	-	-	3.366	112	1	679	4.158
Prodaja	-	-	(8.794)	(164)	-	(209)	(9.167)
Prenos na zalogo	-	-	(2.427)	-	-	-	(2.427)
Tečajne razlike	-	-	(283)	(5)	-	-	(288)
Stanje 31. 12. 2011	1.030	4.032	21.860	1.342	19	470	28.753
Popravek vrednosti							
Stanje 1. 1. 2011	-	(373)	(12.328)	(897)	(10)	-	(13.608)
Prodaja odvisne družbe	-	6	160	87	-	-	253
Odpis	-	-	45	8	-	-	53
Prodaja	-	-	5.753	38	-	-	5.791
Prenos na zalogo	-	-	148	-	-	-	148
Amortizacija	-	(121)	(3.680)	(215)	(1)	-	(4.017)
Tečajne razlike	-	-	144	1	-	-	145
Stanje 31. 12. 2011	-	(488)	(9.758)	(978)	(11)	-	(11.235)
Stanje 31. 12. 2010	1.030	3.732	18.336	676	-	-	23.782
Stanje 31. 12. 2011	1.030	3.544	12.102	364	8	470	17.518

Na opredmetenih osnovnih sredstvih Skupina nima vpisanih hipotek in zastavljenih opredmetenih osnovnih sredstev kot jamstvo za svoje dolgove.

Skupina na podlagi razpoložljivih podatkov na dan 31. 12. 2011 ocenjuje, da ni prisotnih znakov oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev.

3.1.3 Naložbene nepremičnine

v tisoč evrih	Objekti	Zemljišča	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 1. 1. 2011	48.007	915	48.922
Prodaja odvisne družbe	(2.111)	-	(2.111)
Prodaja	(205)	-	(205)
Prenos na/iz zaloge	3.028	-	3.028
Stanje 31. 12. 2011	48.719	915	49.634
Slabitve			
Stanje 1. 1. 2011	(144)	-	(144)
Povečanje	(420)	-	(420)
Prenos na zalogo	46	-	46
Stanje 31. 12. 2011	(518)	-	(518)
Stanje 31. 12. 2010	47.863	-	48.778
Stanje 31. 12. 2011	48.201	915	49.116

Med naložbenimi nepremičninami so izkazani:

- parkirišče v Ljubljani v vrednosti 150 tisoč evrov,
- stanovanja, katerih vrednost znaša 1.146 tisoč evrov,
- del parkirišča in poslovne stavbe v Ljubljani v višini 966 tisoč evrov,
- del poslovne stavbe v Kranju v višini 2.997 tisoč evrov,
- poslovni prostori v Mariboru v višini 276 tisoč evrov,
- poslovna stavba Modri kvadrat v Ljubljani v višini 31.907 tisoč evrov,
- poslovna stavba v Žižkih v višini 380 tisoč evrov,
- poslovna stavba Viator&Vektor v višini 2.313 tisoč evrov,
- apartma v Moravcih v višini 83 tisoč evrov,
- poslovna zgradba v Podgorici v višini 9.066 tisoč evrov.

Za del nepremičnin v višini 3.089 tisoč evrov, ki so bila med zalogo, je bil izkazan interes za najem, zato je bil realiziran prenos na naložbene nepremičnine. Del nepremičnin v višini 15 tisoč evrov je bil prenešen na zalogo.

Skladno z interno politiko in pridobljenimi cenitvami pooblaščenih cenilcev je bilo ugotovljeno, da prevrednotenje naložbenih nepremičnin v NLB Leasing Podgorica ni potrebno. NLB Leasing Ljubljana je opravila prevrednotenje v višini 420 tisoč evrov.

Skupina izkazuje pripoznane prihodke iz naslova najemnin za naložbene nepremičnine v višini 3.546 tisoč evrov (2010: 1.634 tisoč evrov).

V letu 2011 so stroški vzdrževanja in popravil na naložbenih nepremičninah znašali 21 tisoč evrov.

3.1.4 Dolgoročne finančne naložbe

v tisoč evrih	2011	2010
Dolgoročno dana posojila	7.548	25.750
Dolgoročna posojila, dana drugim	21.996	40.550
Prenos na kratkoročni del	(10.164)	(6.701)
Oslabitev vrednosti dolgoročnih posojil	(4.284)	(8.099)
Dolgoročne terjatve iz finančnega najema	126.709	168.740
Dolgoročne terjatve iz finančnega najema do drugih	184.102	246.811
Prenos na kratkoročni del	(38.968)	(60.494)
Oslabitev vrednosti terjatev iz finančnega najema	(18.425)	(17.577)
Skupaj	134.257	194.490

a) Gibanje dolgoročno danih posojil

v tisoč evrih	Dolgoročna posojila, dana drugim
Nabavna vrednost	
Stanje 1. 1. 2011	33.849
Prodaja odvisne družbe	(8.336)
Povečanje	8.415
Prenos na kratkoročni del	(10.164)
Zmanjšanje	(11.899)
Odpis	(15)
Tečajne razlike	(18)
Stanje 31. 12. 2011	11.832
Slabitve	
Stanje 1. 1. 2011	(8.099)
Prodaja odvisne družbe	2.752
Oblikovanje	(3.357)
Ukinitev	4.420
Stanje 31. 12. 2011	(4.284)
Vrednost 31. 12. 2010	25.750
Vrednost 31. 12. 2011	7.548

b) Gibanje dolgoročnih terjatev iz finančnega najema

v tisoč evrih	Finančni najem opreme	Finančni najem nepremičnin	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 1. 1. 2011	118.283	68.034	186.317
Prodaja odvisne družbe	(18.599)	(2.780)	(21.379)
Povečanje	55.904	39.509	95.413
Odpila	(42.817)	(32.331)	(75.148)
Prenos na kratkoročni del	(24.897)	(14.071)	(38.968)
Odpis	(482)	(65)	(547)
Tečajne razlike	(260)	(294)	(554)
Stanje 31. 12. 2011	87.132	58.002	145.134
Slabitve			
Stanje 1. 1. 2011	(13.193)	(4.384)	(17.577)
Prodaja odvisne družbe	1.078	1.231	2.309
Oblikovanje	(3.945)	(3.357)	(7.302)
Odpis	892	-	892
Ukinitev	2.653	600	3.253
Stanje 31. 12. 2011	(12.515)	(5.910)	(18.425)
Vrednost 31. 12. 2010	105.090	63.650	168.740
Vrednost 31. 12. 2011	74.617	52.092	126.709

Skupina izkazuje dolgoročne terjatve iz finančnega najema po neto principu, kjer saldo znižujejo razmejene odobritvene provizije, ki se nanašajo na sklenjene lizing pogodbe, ter popravki vrednosti terjatev skladno s sprejeto metodologijo.

Terjatve iz finančnega najema so zavarovane z lastništvom nad predmetom najema. Poleg omenjenega zavarovanja pa so sklenjene še druge vrste zavarovanj, kot so menice, poročta, hipoteke itd.

Del dolgoročnih poslovnih terjatev, ki zapade v plačilo v obdobju dvanajst mesecev po sestavi bilance stanja, se prenese med kratkoročne finančne terjatve.

c) Razčlenitev dolgoročnih in kratkoročnih terjatev iz finančnega najema

v tisoč evrih	Bruto terjatev	Odloženi prihodki	Sedanja vrednost
Do 1 leta	97.544	(8.104)	89.440
Od 1 do 5 let	96.010	(14.259)	81.751
Nad 5 let	69.460	(6.077)	63.383
Skupaj	263.013	(28.440)	234.573

* Slabitve v tabeli niso upoštevane

d) Zapadle neplačane terjatve

v tisoč evrih	2011
Zapadle neplačane terjatve iz posojil	51.644
Zapadle neplačane terjatve iz finančnega najema	70.536
Zapadle neplačane poslovne terjatve	11.248
Skupaj	133.428

3.1.5 Dolgoročne poslovne terjatve

v tisoč evrih	2011	2010
Druge dolgoročne terjatve iz poslovanja	23	24
Skupaj	23	24

Pretežni del dolgoročnih terjatev iz poslovanja predstavljajo vplačana sredstva v stanovanjski rezervni sklad.

3.1.6 Odložene terjatve za davek

v tisoč evrih	Oslabitev kreditov in terjatev	Rezervacije za obveznosti in stroške	Davčno nepriznana amortizacija	Drugo	Skupaj
Stanje 1. 1. 2011	7.031	24	76	1.156	8.287
Povečanje	3.942	-	9	371	4.322
Zmanjšanje	-	(4)	-	-	(4)
Stanje 31. 12. 2011	10.973	20	85	1.527	12.605

Odložene terjatve za davek so zneski davka iz dobička, ki bodo povrnjeni v prihodnjih obdobjih glede na odbitnečasne razlike in so preračunani po stopnji 20%. Vsi učinki povečanja oziroma zmanjšanja odloženih davkov so vključeni v izkaz poslovnega izida.

3.1.7 Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo

v tisoč evrih	Odvzeta vozila	Odvzeta oprema	Odvzete nepremičnine	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 1. 1. 2011	2.163	569	7.650	10.382
Prodaja odvisne družbe	(132)	(371)	(3.974)	(4.477)
Povečanje	284	1.232	14.992	16.508
Zmanjšanje	(346)	(177)	(3.158)	(3.681)
Prenos na zalogo	(1.790)	(44)	-	(1.834)
Stanje 31. 12. 2011	179	1.209	15.510	16.898
Slabitve				
Stanje 1. 1. 2011	(4)	-	-	(4)
Ukinitiv	4	-	-	4
Stanje 31. 12. 2011	-	-	-	-
Vrednost 31. 12. 2010	2.159	569	7.650	10.378
Vrednost 31. 12. 2011	179	1.209	15.510	16.898

V okviru sredstev razpoložljivih za prodajo Skupina izkazuje zalogo nepremičnin in opreme, ki je bila odvzeta lizingojemalcem zaradi nespoštovanja pogodbenih določil. Za vsa sredstva potekajo aktivnosti prodaje in se pričakuje da bodo prodana v letu 2012.

3.1.8 Zaloge

v tisoč evrih	Zaloga nedokončane proizvodnje	Zaloga	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 31. 12. 2010	3.980	24.305	28.285
Prodaja odvisne družbe	-	(142)	(142)
Povečanje	763	5.571	6.334
Zmanjšanja	(2.863)	(4.999)	(7.862)
Prenos iz sredstev za nadaljnjo prodajo	-	1.834	1.834
Zmanjšanje na tržno vrednost	-	(1.130)	(1.130)
Drugi prenosi	-	(1.376)	(1.376)
Tečajne razlike	-	(449)	(449)
Stanje 31. 12. 2011	1.880	23.614	25.494
Slabitve			
Stanje 31. 12. 2010	-	(1.511)	(1.511)
Oblikovanje	-	(709)	(709)
Ukinitiv	-	559	559
Tečajne razlike	-	13	13
Stanje 31. 12. 2011	-	(1.648)	(1.648)
Vrednost 31. 12. 2010	3.980	22.794	26.774
Vrednost 31. 12. 2011	1.880	21.966	23.846

Skupina v okviru postavke nedokončana proizvodnja izkazuje gradnjo nepremičnin, ki se bodo pozneje prodale ali posredovale v finančni najem. V postavki zaloga so izkazane že dokončane in kupljene nepremičnine, odvzeta vozila, oprema in plovila. Odvzeta oprema, ki se v enem letu ni prodala, se je v višini 1.834 tisoč evrov prenesla na zalogo. Del zaloge v višini 15 tisoč evrov se je prenesel iz naložbenih nepremičnin, del zaloge v višini 3.089 tisoč evrov, ki je bila dana v poslovni najem, pa se je prenesel na naložbene nepremičnine.

Pri popisu zalog in osnovnih sredstev je v letu 2011 Optima Leasing Zagreb ugotovila popisnih presežkov v višini 1.698 tisoč evrov. NLB Leasing Ljubljana je na osnovi cenitve znižala vrednost zaloge na tržno vrednost v višini 1.130 tisoč evrov.

Skupina nima zalog kot jamstvo za poplačilo obveznosti.

3.1.9 Kratkoročne finančne naložbe

v tisoč evrih	2011	2010
Kratkoročna posojila, dana drugim	50.447	58.368
Kratkoročni del dolgoročnih posojil	10.164	6.701
Oslabitev vrednosti kratkoročnih posojil	(25.573)	(16.189)
Kratkoročne terjatve iz finančnega najema	89.440	115.627
Oslabitev terjatev iz finančnega najema	(27.579)	(19.042)
Skupaj	96.899	145.465

a) Gibanje kratkoročno danih posojil in terjatev iz finančnega najema

v tisoč evrih	Kratkoročna posojila	Kratkoročne terjatve iz finančnega najema	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 1. 1. 2011	65.069	115.627	180.696
Prodaja odvisne družbe	(3.781)	(3.106)	(6.887)
Povečanje	1.227	2.467	3.694
Prenos iz dolgoročnega dela	10.164	38.968	49.132
Zmanjšanje	(12.058)	(60.740)	(72.798)
Odpis	-	(61)	(61)
Prenos na kratkoročne terjatve	-	(2.728)	(2.728)
Tečajne razlike	(10)	(987)	(997)
Stanje 31. 12. 2011	60.611	89.440	150.051
Slabitve			
Stanje 1. 1. 2011	(16.189)	(21.476)	(35.231)
Prodaja odvisne družbe	91	469	560
Oblikovanje	(9.781)	(9.565)	(19.346)
Ukinitve	306	74	380
Prenos na kratkoročne terjatve	-	2.643	2.643
Tečajne razlike	-	276	276
Stanje 31. 12. 2011	(25.573)	(27.579)	(50.994)
Vrednost 31. 12. 2010	48.880	94.151	143.031
Vrednost 31. 12. 2011	35.038	61.861	96.899

V letu 2011 je Skupina popravila napako v višini 2.434 tisoč evrov zaradi premalo oblikovanih popravkov vrednosti na terjatve iz finančnega najema v družbi Optima Leasing Zagreb. Napaka izhaja iz primerjalnega obdobja, zaradi česar je Skupina napako popravila s preračunavanjem začetnega salda za preteklo obdobje.

b) Izločitev postavk pri uskupinjevanju posojil in terjatev iz finančnega najema

v tisoč evrih	2011	2010
Družba		
NLB Leasing, d. o. o., Sarajevo	-	44.821
NLB Leasing Podgorica, d. o. o.	27.692	30.972
NLB Leasing Sofija, e. o. o. d.	7.506	7.270
Skupaj	35.198	83.063

* oslabitve posojil v pregledu niso upoštevane

3.1.10 Kratkoročne poslovne terjatve

v tisoč evrih	2011	2010
Kratkoročne terjatve do kupcev	6.406	4.349
Kratkoročne terjatve do kupcev	14.046	7.746
Oslabitev vrednosti kratkoročnih terjatev do kupcev	(7.640)	(3.397)
Dani kratkoročni predujmi in varščine	105	2.525
Dani predujmi	4.217	4.400
Oslabitev vrednosti danih predujmov	(4.112)	(1.875)
Druge kratkoročne terjatve	4.671	3.498
Kratkoročne terjatve do države	3.777	1.845
Ostale kratkoročne terjatve	3.095	4.555
Oslabitev vrednosti drugih kratkoročnih terjatev	(2.201)	(2.902)
Skupaj	11.182	10.372

Kratkoročne terjatve do kupcev izhajajo iz naslova zaračunanih stroškov v povezavi s finančnim lizingom, poslovnim najemom, prodajo osnovnih sredstev in sredstev za nadaljno prodajo.

Terjatve do države v največjem obsegu predstavljajo terjatve za vračilo razlike med vstopnim in obračunanim davkom na dodano vrednost za davčno obdobje 2011 v višini 2.629 tisoč evrov (2010: 0 tisoč evrov) in terjatve iz davka od dobička v višini 556 tisoč evrov (2010: 665 tisoč evrov).

a) Gibanja kratkoročnih poslovnih terjatev

v tisoč evrih	Kratkoročne terjatve do kupcev	Kratkoročni predujmi	Druge kratkoročne terjatve	Skupaj
Nabavna vrednost				
Stanje 1. 1. 2011	7.746	4.400	6.400	18.546
Prodaja odvisne družbe	(457)	(68)	(6)	(531)
Povečanje	28.293	9.205	14.073	51.571
Prenos iz kratkoročnih naložb	2.728	-	-	2.728
Zmanjšanje	(24.194)	(9.238)	(13.533)	(46.965)
Tečajne razlike	(70)	(82)	(62)	(214)
Stanje 31. 12. 2011	14.046	4.217	6.872	25.135
Slabitve				
Stanje 1. 1. 2011	(3.397)	(4.012)	(2.902)	(10.311)
Oblikovanje	(2.606)	(225)	(39)	(2.870)
Ukinitev	916	63	695	1.674
Prevrednotenje	90	62	45	197
Prenos	(2.643)	-	-	(2.643)
Stanje 31. 12. 2011	(7.640)	(4.112)	(2.201)	(13.953)
Vrednost 31. 12. 2010	4.349	388	3.498	8.235
Vrednost 31. 12. 2011	6.406	105	4.671	11.182

V letu 2011 je Skupina popravila napako zaradi premalo oblikovanih popravkov vrednosti na predujme dobaviteljem v družbi Optima Leasing Zagreb v letu 2010. Skupina je napako v višini 2.137 tisoč evrov odpravila s preračunavanjem začetnega salda kratkoročnih predujmov na dan 1. 1. 2011.

3.1.11 Denarna sredstva

v tisoč evrih	2011	2010
Denarna sredstva v blagajni	-	2
Denarna sredstva v blagajni	-	2
Dobroimetje pri bankah in drugih finančnih institucijah	2.469	17.414
Denarna sredstva na računu	2.310	13.241
Kratkoročni depoziti oziroma depoziti na odpoklic	-	4.173
Denarna sredstva za posebne namene	159	-
Skupaj	2.469	17.416

3.1.12 Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

v tisoč evrih	2011	2010
Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki	161	135
Kratkoročno nezaračunani prihodki	48	100
Davek na dodano vrednost od prejetih predujmov	-	21
Skupaj	209	256

Odložene stroške oziroma odhodke večinoma predstavljajo vkalkulirani stroški materiala in storitev, ki se nanašajo na tekoče leto.

3.2 Obveznosti do virov sredstev

3.2.1 Rezervacije

v tisoč evrih	2011	2010
Rezervacije za jubilejne nagrade	15	7
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	86	109
Rezervacije za zunajbilančne obveznosti	235	-
Rezervacije za pričakovane izgube	4.226	-
Rezervacije za prihodnje obveznosti	-	30
Skupaj	4.562	146

V letu 2011 je bilo dodatno oblikovanih rezervacij za jubilejne nagrade v višini 8 tisoč evrov. Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi so se zmanjšale za 21 tisoč evrov in za 2 tisoč evrov so se oblikovale nove rezervacije.

3.2.2 Dolgoročne pasivne časovne razmejitve

v tisoč evrih	Dolgorčne pasivne časovne razmejitve
Stanje 1. 1. 2011	1.111
Povečanje	402
Zmanjšanje	(342)
Kratkoročni del dolgoročnih razmejitev	(343)
Stanje 31. 12. 2011	828

Dolgoročne pasivne časovne razmejitve tvorijo razmejeni dolgoročni pologi za operativni najem.

3.2.3 Dolgoročne finančne obveznosti

v tisoč evrih	2011	2010
Dolgoročna posojila, dobljena pri družbah v Skupini NLB	69.974	98.495
Dolgoročna posojila, dobljena pri družbah v Skupini NLB	72.393	107.843
Prenos na kratkoročni del	(2.419)	(9.348)
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	69.254	69.458
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	124.626	117.061
Prenos na kratkoročni del	(55.372)	(47.603)
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah v tujini	19.552	39.553
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah v tujini	31.950	54.459
Prenos na kratkoročni del	(12.398)	(14.906)
Druge dolgoročne finančne obveznosti	60	51
Skupaj	158.840	207.557

3.2.4 Dolgoročne poslovne obveznosti

v tisoč evrih	2011	2010
Obveznosti na podlagi predujmov	76	81
Skupaj	76	81

3.2.5 Odložene obveznosti za davek

v tisoč evrih	Odloženi davki za osnovna sredstva
Stanje 1. 1. 2011	140
Povečanje	118
Zmanjšanje	(4)
Stanje 31. 12. 2011	254

Odložene obveznosti za davek izhajajo iz razlike med obračunano in davčno priznano amortizacijo pri družbi NLB Leasing Podgorica.

3.2.6 Kratkoročne finančne obveznosti

v tisoč evrih	2011	2010
Kratkoročna posojila, dobljena pri družbah v Skupini NLB	39.134	151.898
Kratkoročna posojila, dobljena pri družbah v Skupini NLB	36.715	142.550
Kratkoročni del dolgoročnih posojil	2.419	9.348
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	144.982	88.902
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah v državi	89.610	41.299
Kratkoročni del dolgoročnih posojil	55.372	47.603
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah v tujini	14.159	14.906
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah v tujini	1.761	-
Kratkoročni del dolgoročnih posojil	12.398	14.906
Skupaj	198.275	255.706

a) Zapadlost finančnih obveznosti

v tisoč evrih				
Preostala zapadlost na dan 31. 12. 2011	do 1 leta	od 1 do 5 let	nad 5 let	Skupaj
- prejetih posojil v Skupini NLB	39.134	65.859	4.115	109.108
- prejetih posojil od drugih bank	159.141	81.397	7.409	247.947
Skupaj	198.275	147.256	11.524	357.055

v tisoč evrih				
Preostala zapadlost na dan 31. 12. 2010	do 1 leta	od 1 do 5 let	nad 5 let	Skupaj
- prejetih posojil v Skupini NLB	151.898	98.546	-	250.444
- prejetih posojil od drugih bank	103.808	95.721	13.290	212.819
Skupaj	255.706	194.267	13.290	463.263

Dolgoročne in kratkoročne finančne obveznosti so zavarovane z zastavljenimi terjatvami, menicami in/ali z mehкими patronatskimi izjavami matične družbe.

3.2.7 Kratkoročne poslovne obveznosti

v tisoč evrih			2011	2010
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev			494	1.826
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev			441	1.793
Kratkoročne obveznosti za nezaračunano blago in storitve			53	33
Prejeti kratkoročni predujmi in varščine			2.287	3.107
Prejeti kratkoročni predujmi			953	1.032
Prejete kratkoročne varščine najemjemalcev			1.334	2.075
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev			202	143
Kratkoročne obveznosti za plače			182	115
Kratkoročne obveznosti za druge prejemke iz delovnega razmerja			20	28
Obveznosti do državnih in drugih ustanov			178	238
Obveznosti za obračunani davek na dodano vrednost			120	-
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb			-	72
Druge kratkoročne obveznosti do državnih in drugih ustanov			58	166
Druge kratkoročne obveznosti			869	857
Ostale kratkoročne poslovne obveznosti			869	857
Skupaj			4.030	6.171

Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev se nanašajo na obveznosti po finančnem lizingu in obveznosti iz tekočega poslovanja.

Prejeti kratkoročni predujmi in varščine se nanašajo pretežno na predplačila po pogodbah finančnega lizinga.

Druge kratkoročne obveznosti v največji meri predstavljajo obveznosti po dobropisu iz zaključene lizing pogodbe na NLB Leasing Ljubljana.

3.2.8 Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

v tisoč evrih	2011	2010
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	463	343
Kratkoročno odloženi prihodki	-	8
Davek na dodano vrednost od danih predujmov	27	3
Kratkoročni del dolgoročnih razmejitev	343	-
Skupaj	833	354

V okviru kratkoročnih pasivnih časovnih razmejitev Skupina izkazuje vnaprej vračunane za neizkoriščene dopuste v višini 78 tisoč evrov ter ostale stroške.

Oblikovane časovne razmejitve iz leta 2010 so bile porabljene v tekočem poslovnem letu.

3.3 Zunajbilančna sredstva in obveznosti

v tisoč evrih	2011	2010
Izvedeni finančni instrumenti – swap	612	1.823
Neizkoriščena posojila od družb v Skupini	8.853	8.558
Odstop terjatev	7.246	7.945
Neizkoriščeni limit na TRR	600	600
Druga zunajbilanca	9.645	2.009
Skupaj	26.956	20.935

3.3.1 Zapadlost zunajbilančnih sredstev in obveznosti

v tisoč evrih	2011	2010
Do 1 leta	8.480	10.367
Od 1 do 5 let	13.579	8.212
Nad 5 let	4.897	2.356
Skupaj	26.956	20.935

4 POJASNILA K POSAMEZNIM POSTAVKAM IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA

4.1 Čisti prihodki od prodaje

v tisoč evrih	2011	2010
Čisti prihodki od operativnega najema	5.207	8.073
Prihodki iz naložbenih nepremičnin	3.546	1.634
Drugi prihodki od najemnin	10	30
Čisti prihodki od prodaje trgovskega blaga	50	1.024
Prihodki od prodaje proizvodov	3.010	223
Drugi čisti prihodki od prodaje	2.692	3.731
Skupaj	14.515	14.715

Drugi čisti prihodki od prodaje v višini 2.692 tisoč evrov (2010: 3.731 tisoč evrov) so prihodki, doseženi iz naslova opominov, manipulativnih stroškov oziroma odobritvenih provizij iz naslova operativnih najemov in od manipulativnih stroškov predčasno sklenjenih lizing pogodb, ter prihodki iz naslova drugih storitev, ki jih posamezne družbe opravijo za lizingojemalce (zavarovanje, provizije za odobritev operativnega najema,...).

Vsi čisti prihodki od prodaje se merijo na podlagi prodajnih cen, ki so navedene na računih oziroma drugih ustreznih listinah.

Čisti prihodki od operativnega najema predstavljajo mesečne najemnine za uporabo pogodbenih predmetov lizinga. Znesek prihodnjih najemnin, ki jih bo Skupina na podlagi trenutnih pogodb pridobila v naslednjih obdobjih, znaša 37.121 tisoč evrov, in sicer:

- do enega leta 6.556 tisoč evrov;
- od enega do pet let 14.216 tisoč evrov;
- nad pet let 16.349 tisoč evrov.

4.2 Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje

Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje v višini 592 tisoč evrov (2010: 6.273 tisoč evrov) se nanaša na usredstvene stroške zalog, povezane z gradnjo nepremičnin v družbi NLB Leasing Ljubljana, na osnovi uporabljenega koncepta prikaza stroškov po njihovih naravnih vrstah.

4.3 Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)

v tisoč evrih	2011	2010
Prevrednotovalni poslovni prihodki v povezavi z osnovnimi sredstvi	4.334	1.080
Prevrednotovalni poslovni prihodki od odpravljenih popravkov vrednosti	1.427	1.506
Odprava rezervacij	22	9
Skupaj	5.783	2.595

Pretežni del prevrednotovalni poslovni prihodki v povezavi z osnovnimi sredstvi predstavljajo dobičke od prodaje osnovnih sredstev, ki so bila dana v operativni najem.

Prevrednotovalni poslovni prihodki od odpravljenih popravkov vrednosti so prihodki iz naslova odpravljenih popravkov vrednosti poslovnih terjatev, ki so bili oblikovani v preteklih poslovnih obdobjih.

4.4 Stroški blaga, materiala in storitev

v tisoč evrih	2011	2010
Nabavna vrednost prodanega blaga	(2.787)	(752)
Stroški materiala	(728)	(7.010)
Stroški materiala	(571)	(6.332)
Stroški energije	(88)	(109)
Stroški pisarniškega materiala in strokovne literature	(62)	(74)
Odpis drobnega inventarja	(4)	(8)
Drugi stroški materiala	(3)	(487)
Stroški storitev	(8.715)	(4.719)
Stroški intelektualnih storitev	(1.007)	(1.082)
Stroški storitev v zvezi z vzdrževanjem opredmetenih osnovnih sredstev	(444)	(472)
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	(323)	(531)
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev ter zavarovalne premije	(919)	(952)
Najemnine	(259)	(307)
Stroški poštnih, telegrafskih in telefonskih storitev ter stroški prevoza	(216)	(274)
Povračila stroškov zaposlencem v zvezi z delom	(57)	(116)
Stroški izobraževanja	(25)	(32)
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	(55)	(13)
Stroški drugih storitev	(931)	(940)
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejnih nagrad	(10)	-
Rezervacije za pričakovane izgube iz kočljivih pogodb	(4.469)	-
Skupaj	(12.230)	(12.481)

Stroške drugih storitev predstavljajo stroški projektne dokumentacije in stroški priključkov pri gradnji nepremičnin; med omenjene stroške pa so zajeti tudi stroški, ki so nastali zaradi odvzemov opreme in nespoštovanja pogodbenih določil.

Skupina je imela v poslovnem letu za 259 tisoč evrov stroškov iz naslova najema poslovnih prostorov (2010: 307 tisoč evrov). Večina družb ima poslovne prostore v najemu za nedoločen čas z odpovednim rokom. Skupni strošek najemnin povprečno znaša 21 tisoč evrov/mesec (2010: 28 tisoč evrov/mesec).

4.5 Stroški dela

v tisoč evrih	2011	2010
Plače in nadomestila plač zaposlenecv	(2.926)	(2.832)
Dajatve za pokojninsko zavarovanje	(199)	(225)
Dajatve za socialno zavarovanje	(249)	(255)
Regres za letni dopust, povračila in drugi prejemki zaposlenecv	(382)	(429)
Stroški dodatnega pokojninskega zavarovanja zaposlenecv	(92)	(104)
Druge delodajalčeve dajatve od plač, nadomestil, bonitet ipd.	(19)	(33)
Rezervacije za neizkoriščene dopuste	(79)	(88)
Drugi stroški dela	-	(3)
Skupaj	(3.946)	(3.969)

4.6 Odpisi vrednosti

v tisoč evrih	2011	2010
Amortizacija	(4.108)	(5.730)
Amortizacija neopredmetenih dolgoročnih sredstev	(91)	(96)
Amortizacija zgradb	(121)	(123)
Amortizacija opreme in nadomestnih delov	(3.896)	(5.511)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	(9.918)	(9.570)
Prevrednotovalni poslovni odhodki neopredmetenih dolgoročnih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	(5.209)	(2.398)
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen finančnih naložb in naložbenih nepremičnin	(2.870)	(6.523)
Prevrednotovalni poslovni odhodki zaloge	(1.839)	(649)
Skupaj	(14.026)	(15.300)

Nabavna vrednost osnovnih sredstev, plasiranih v operativni najem, je v letu 2011 znašala 21.860 tisoč evrov (2010: 30.664 tisoč evrov).

Amortizacija zgradb izhaja iz amortizacije poslovne zgradbe družbe NLB Leasing Ljubljana.

Prevrednotovalni poslovni odhodki v povezavi z osnovnimi sredstvi se v največji meri nanašajo na izgube pri prodaji motornih vozil, danih v poslovni najem.

Prevrednotovalni poslovni odhodki v povezavi s kratkoročnimi sredstvi se nanašajo na novooblikovane popravke vrednosti terjatev.

4.7 Drugi poslovni odhodki

v tisoč evrih	2011	2010
Dajatve, ki niso odvisne od stroškov dela ali drugih vrst stroškov	(118)	(388)
Drugi stroški	(833)	(750)
Skupaj	(951)	(1.138)

Med dajatve, ki niso odvisne od stroškov dela, je vključenih 35 tisoč evrov davka po odbitku od obresti iz naslova posojil, pridobljenih v tujini (2010: 96 tisoč evrov). Drugi stroški se nanašajo na sodne in druge administrativne stroške, na popravek odbitka vstopnega DDV ter članarine.

4.8 Finančni prihodki iz deležev

v tisoč evrih	2011	2010
Dobiček pri prodaji odvisne družbe	3.765	-
Finančni prihodki iz drugih naložb	107	1.579
Skupaj	3.872	1.579

Dobiček pri prodaji odvisne družbe se nanaša na prodajo družbe NLB Leasing Sarajevo in predstavlja konsolidacijsko knjižbo na nivoju Skupine.

Finančni prihodki iz drugih naložb so prihodki iz depozitov in a vista sredstev na računih v višini 10 tisoč evrov (2010: 16 tisoč evrov), prihodki iz finančnih sredstev, razporejenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, v višini 45 tisoč evrov (2010: 431 tisoč evrov), prihodki iz naslova obresti po swap pogodbah v višini 6 tisoč evrov (2010: 13 tisoč evrov).

4.9 Finančni prihodki iz danih posojil in finančnega najema

v tisoč evrih	2011	2010
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	8.897	10.296
Finančni prihodki iz finančnega najema	20.657	34.350
Finančni prihodki iz razveljavitve oslabitev	4.313	3.610
Skupaj	33.867	48.256

Manjši del finančnih prihodkov se nanaša na obračunane obresti po posojilnih in lizing pogodbah v Skupini NLB, večji del pa predstavljajo obračunane pozitivne tečajne razlike, ki izhajajo pretežno iz volatilitnosti gibanja hrvaške kune.

Finančni prihodki iz naslova odprave oslabitev se nanašajo na odpravljene že predhodno oblikovane popravke vrednosti iz naslova posojil in terjatev iz finančnega najema.

4.10 Finančni prihodki iz poslovnih terjatev

v tisoč evrih	2011	2010
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	147	718
Skupaj	147	718

Večino finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev predstavljajo pozitivne tečajne razlike iz poslovanja v družbi Optima Leasing Zagreb.

4.11 Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb

v tisoč evrih	2011	2010
Popravki vrednosti posojil in terjatev finančnega najema	(30.063)	(29.220)
Vrednotenje izvedenih finančnih sredstev	(59)	(920)
Skupaj	(30.122)	(30.140)

4.12 Finančni odhodki iz finančnih obveznosti

v tisoč evrih	2011	2010
Finančni odhodki iz posojil	(24.946)	(34.558)
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	(5.082)	(4.150)
Skupaj	(30.028)	(38.708)

Pomemben delež finančnih odhodkov tvorijo negativne tečajne razlike, ki izhajajo pretežno iz volatilnosti gibanja tečaja hrvaške kune.

4.13 Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti

v tisoč evrih	2011	2010
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	(3)	(1)
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	(153)	(234)
Skupaj	(156)	(235)

Večino finančnih odhodkov iz poslovnih obveznosti predstavljajo negativne tečajne razlike pri poslovanju družbe Optima Leasing Zagreb.

4.14 Drugi prihodki

v tisoč evrih	2011	2010
Prejete odškodnine in kazni	5	125
Prihodki iz odtujitve naložbenih nepremičnin	-	17
Drugi izredni prihodki	22	88
Skupaj	27	230

Prejete odškodnine in kazni izhajajo iz pogodb finančnega in operativnega najema.

4.15 Drugi odhodki

v tisoč evrih	2011	2010
Pogodbene kazni	(10)	(2)
Drugi odhodki	(758)	(28)
Skupaj	(768)	(30)

Največji delež drugih odhodkov se nanaša na naknadno plačani DDV.

4.16 Davek iz dobička in odloženi davki

v tisoč evrih	2011	2010
Davek iz dobička	-	(622)
Prihodki/odhodki iz naslova odloženega davka	4.289	4.509
Skupaj	4.289	3.887

4.17 Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

v tisoč evrih	2011	2010
Prihodki		
Čisti prihodki iz prodaje	14.515	14.715
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	592	6.273
Drugi prihodki od poslovanja	5.783	2.595
Prihodki financiranja	37.886	50.553
Drugi prihodki od poslovanja	27	230
Skupaj	58.803	74.366
Odhodki		
Stroški blaga, materiala in storitev	(12.230)	(12.481)
Stroški dela	(3.946)	(3.969)
Odpisi vrednosti	(14.026)	(15.300)
Drugi poslovni odhodki	(951)	(1.138)
Odhodki financiranja	(60.306)	(69.083)
Drugi odhodki	(768)	(30)
Skupaj	(92.227)	(102.001)
Davki	4.289	3.887
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	(29.135)	(23.748)
a) večinskih delničarjev	(29.044)	(20.890)
b) manjšinskih delničarjev	(91)	(2.858)

v tisoč evrih	2011	2010
Vrsta dobička/izgube		
Dobiček/izguba iz poslovanja	(10.263)	(9.305)
Dobiček/izguba iz financiranja	(22.420)	(18.530)
Dobiček/izguba iz drugega poslovanja	(741)	200
Davki	4.289	3.887
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	(29.135)	(23.748)
a) večinskih delničarjev	(29.044)	(20.890)
b) manjšinskih delničarjev	(91)	(2.858)

Druga pomembna razkritja

NLB Leasing skupina

NLB Leasing skupino na dan 31. 12. 2011 sestavljajo obvladujoča družba in odvisne družbe, v kateri ima obvladujoča družba absolutno večino glasov družbenikov.

NLB Leasing skupino sestavljajo:

- NLB Leasing, d. o. o., Ljubljana
- NLB Leasing Podgorica, d. o. o.
- NLB Leasing Sofia, e. o. o. d.
- Optima Leasing, d. o. o., Zagreb

Imena članov uprave in drugih organov

Organi družb, ki sestavljajo NLB Leasing skupino, so skupščina, nadzorni svet in uprava (direktor).

Uprave oziroma direktorji družb:

- NLB Leasing, d. o. o., Ljubljana
 - predsednik uprave: Borut Simonič (do 31. 5. 2011)
 - predsednik uprave: Andrej Pucer (od 1. 6. 2011)
 - član uprave: Samo Turk (do 31. 5. 2011)
 - član uprave: Bojan Iskra (od 1. 6. 2011)
- NLB Leasing Podgorica, d. o. o.
 - izvršni direktor: Milan Marković
- NLB Leasing Sofia, e. o. o. d.
 - direktor: Dimitar Atanasov Angelov
 - prokurist: Vito Cigoj
- Optima Leasing, d. o. o., Zagreb
 - predsednica uprave: Ana Kralj
 - članica uprave: Romana Fišer

Na dan 31. 12. 2011 je imel Nadzorni svet družbe NLB Leasing, d. o. o., Ljubljana sestavo:

- predsednik: Samo Nučič
- član: Tadej Krašovec
- član: Nataša Veselinovič (do 16. 6. 2011)
- član: Marko Jerič (od 14. 7. 2011)
- članica: Mateja Pfeifer (do 18. 12. 2011)
- članica: Marjeta Zver Cankar (od 19. 12. 2011)
- član: Sergej Garantini (od 14. 7. 2011)
- član: Uršula Kovačič Košak (do 7. 6. 2011)

Odbor direktorjev družbe NLB Leasing, d. o. o., Podgorica ima naslednjo sestavo:

- predsednik: Borut Simonič (do 31. 5. 2011)
- predsednik: Andrej Pucer (od 1. 6. 2011)
- član: Črtomir Mesarič (do 19. 4. 2011)
- član: Anton Ribnikar (od 20. 4. 2011)
- član: Marko Herzog

Nadzorni odbor družbe Optima Leasing, d. o. o., Zagreb ima naslednjo sestavo:

- predsednik: Borut Simonič (do 2. 6. 2011)
- predsednik: Andrej Pucer (od 12. 7. 2011 do 5. 12. 2011)
- član: Goran Crnčević (do 6. 5. 2011)
- član: Marko Herzog (do 17. 3. 2011)
- član: Saša Kovačič (do 6. 5. 2011 do 6. 12. 2011)

Nadzorni odbor družbe NLB Leasing Sofia, e. o. o. d. ima naslednjo sestavo:

- predsednik: Borut Simonič (do 4. 4. 2011)
- predsednik: Andrej Pucer (od 16. 6. 2011)
- član: Vito Cigoj
- član: Marko Herzog

Računovodski izkazi

Družbe, ki sestavljajo NLB Leasing skupino, so bile revidirane v obsegu, kot je bilo določeno z neodvisnim revizorjem družbe. Poslovno leto je enako koledarskemu.

Skupinsko letno poročilo pripravi obvladujoča družba in je na voljo na sedežu obvladujoče družbe NLB Leasing, d. o. o., Ljubljana, Šlandrova ul. 2, Ljubljana.

Pri pripravi skupinskih računovodskih izkazov NLB Leasing skupine za poslovno leto 2011 se upoštevajo Slovenski računovodski standardi in temeljne računovodske predpostavke, tj. časovna neomejenost poslovanja, dosledna stanovitnost in strogo upoštevanje nastanka dogodka.

Poročanje po odsekih

Značilnost lizing dejavnosti, ki se razlikuje od drugih oblik financiranja je v tem, da je lizingodajalec pravni lastnik predmeta lizinga do plačila zadnjega obroka in v dejstvu, da je prodajna cena predmeta lizinga večinoma v vsakem trenutku izvajanja pogodbe večja od vrednosti terjatev – to je izpostavljenosti lizingodajalca kreditnemu tveganju. Zaradi navedenih značilnosti so tveganja po posameznih produktih strankam podobna (finančni in poslovni lizing opreme in nepremičnin za pravne osebe, fizične osebe itd.). Na osnovi omenjenega podjetje ni definiralo ločenih področnih odsekov, ampak je na sekundarni ravni podjetje definiralo le območni odsek svojega poslovnega udejstvovanja – rekapitulacija katerega je prikazana spodaj. V okviru postavke tujina so zajete države nekdanje Jugoslavije in države Evropske unije.

v tisoč evrih	Slovenija	Tujina	Skupaj	Delež v Sloveniji	Delež v tujini
2011					
1. Prihodki iz poslovanja in financiranja	28.094	30.709	58.803	47,8 %	52,2 %
2. Odhodki iz poslovnih in finančnih obveznosti	(43.833)	(48.394)	(92.227)	47,5 %	52,5 %
3. Sredstva	196.747	168.791	365.538	53,8 %	46,2 %
4. Obveznosti	246.613	118.925	365.538	67,5 %	32,5 %
* v segmentno analizo so vključeni vsi prihodki in odhodki Skupine..					

v tisoč evrih	Slovenija	Tujina	Skupaj	Delež v Sloveniji	Delež v tujini
2010					
Prihodki iz poslovanja in financiranja	33.808	40.588	74.396	45,4 %	54,6 %
Odhodki iz poslovnih in finančnih obveznosti	(53.795)	(48.206)	(102.001)	52,7 %	47,3 %
Sredstva	242.649	244.085	486.734	49,9 %	50,1 %
Obveznosti	316.985	169.749	486.734	65,1 %	34,9 %

Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi (različica II). Osnova za sestavitev izkaza denarnih tokov po omenjeni metodi je izkaz poslovnega izida posamezne družbe, bilance stanja iz dveh zaporednih let in dodatni podatki iz analitičnih evidenc družb. Da bi bili v izkazu denarnih tokov pritoki čim bližje prejemkom, odtoki pa izdatkom, se je na osnovi bilančnih podatkov izvedlo več prilagoditev, kot so npr.: izločitev stroškov amortizacije, učinke tečajnih razlik, oslabitve in popravke vrednosti itd.

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

Skupina izkazuje terjatve do zaposlenih po individualnih pogodbah v višini 82 tisoč evrov (2010: 162 tisoč evrov) in obveznosti iz naslova bruto plač v višini 43 tisoč evrov (2010: 25 tisoč evrov).

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

V letu 2011 so bili zaposlenim po individualnih pogodbah za opravljanje nalog v Skupini obračunani bruto prejemki v višini 562 tisoč evrov (2010: 1.060 tisoč evrov). Članom nadzornega sveta v letu 2011 ni bilo obračunanih prejemkov (2010: 9 tisoč evrov).

Zneski, porabljeni za revizorja

Obvladujoča družba je skladno z ZGD-1 zavezana k reviziji individualnih in skupinskih računovodskih izkazov. Celotni znesek, ki je bil v letu 2011 porabljen za izbranega pooblaščenega revizorja v Skupini, znaša 55 tisoč evrov (2010: 78 tisoč evrov) in se nanaša na revidiranje letnega poročila posameznih družb Skupine in tudi skupinskega letnega poročila.

Dogodki po datumu bilance stanja

Po datumu sestave bilance se niso pojavili dogodki, ki bi pomembneje vplivali na računovodske izkaze Skupine.

Pomembna razkritja za poslovno leto 2011

Januarja 2011 je družba NLB Leasing Ljubljana prodala 100-odstotni delež naložbe v NLB Leasing Sarajevo banki NLB d.d. V februarju 2011 je NLB Leasing Ljubljana izvedla dokapitalizacijo v odvisno družbo Optima Leasing Zagreb v višini 1.826 tisoč evrov, v decembru 2011 pa je banka NLB d.d. vplačala dodaten kapital v družbo NLB Leasing Ljubljana v višini 16.000 tisoč evrov.