



Letno poročilo 2004

LB Leasing d.o.o. Ljubljana

Član skupine NLB

VSEBINA

POUDARKI IZ POSLOVANJA	2
PREDSTAVITEV LB Leasing d.o.o. Ljubljana	3
NAGOVOR UPRAVE DRUŽBE	6
POSLOVNO POROČILO	9
POSLOVNO OKOLJE	10
DEJAVNOST DRUŽBE	14
ANALIZA POSLOVANJA LETA 2004	17
UPRAVLJANJE S TVEGANJI	20
DOBAVITELJI	22
LEASINGOJEMALCI	23
DELOVANJE IN RAZVOJ IT	24
ZAPOSLENI	25
NAČRTI ZA LETO 2005	26
RAČUNOVODSKO POROČILO	27
POROČILO O REVIZIJI	28
REVIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI	29
RAČUNOVODSKE USMERITVE	36
POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	43
FINANČNI KAZALNIKI	62
SPLOŠNA IN DRUGA RAZKRITJA	63

POUDARKI IZ POSLOVANJA

POMEMBNEJŠI FINANČNI IN DRUGI PODATKI V LETU 2004

●	Kapital 31.12.2004:	2.772.510.000 SIT
●	Bilančna vsota 31.12.2004:	39.480.249.000 SIT
●	Prihodki:	3.098.669.000 SIT
●	Dobiček pred davki:	543.482.000 SIT
●	ROE pred davki:	19,0%
●	ROA pred davki:	1,58%
●	Kapital / sredstva:	7%
●	Število zaposlenih 31.12.2004:	35
●	Povprečno število zaposlenih:	32
●	Bilančna vsota / zaposlenega:	1.128.007.000 SIT

DINAMIKA FINANČNIH IN DRUGIH PODATKOV MED LETI 2002 IN 2004

	2004	2003	2002
Bilančna vsota (mio SIT)	39.480	29.344	19.614
Kapital (mio SIT)	2.773	2.952	2.360
D/E (dolg/kapital)	13,2	8,9	7,3
ROE pred davki (%)	19,0	24,3	8,6
ROA pred davki (%)	1,58	2,63	1,05
BV/zaposlenega (mio SIT)	1.128	1.012	892

P R E D S T A V I T E V LB Leasing d.o.o. Ljubljana

OSNOVNI PODATKI

Družba:	LB Leasing d.o.o. Ljubljana
Sedež:	Šmartinska c. 130 PP 136 1001 Ljubljana Slovenija
Predsednik uprave:	Dalibor Salobir
Član uprave:	Boštjan Koler
Telefon:	01/586 29 10
Faks:	01/586 29 40
E-mail:	info@lbleasing.si
Spletna stran:	http://www.lbleasing.si
Matična številka:	5384915
Identifikacijska številka:	SI19861435
Datum registracije:	19. 6. 1990
Številka registracije:	1/07355/00
Šifra dejavnosti:	65.210
Velikost:	velika družba po zakonu o gospodarskih družbah
Poslovni račun:	02924-0017709187
Poslovno leto:	koledarsko
Osnovni kapital:	336.171.000 SIT
Lastniška struktura:	55% Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, 21% Banka Domžale d.d., Domžale, 16% Koroška banka d.d., Slovenj Gradec, 8% Banka Zasavje d.d., Trbovlje

Družba LB Leasing d.o.o. Ljubljana je vpisana v sodni register pri Temeljnem sodišču v Ljubljani pod št. Srg. 5269/90 z dne 3.7.1990 in št. Srg. 95/02298 z dne 13.12.1995 pri Okrožnem sodišču v Ljubljani.

Družba LB Leasing d.o.o. Ljubljana je davčni zavezanec po:

- Zakonu o davku od dohodka pravnih oseb,
- Zakonu o davku na dodano vrednost,
- Pravilniku o izvajanju Zakona o davku na dodano vrednost,
- Zakonu o davčni službi,
- Zakonu o davčnem postopku.

OSNOVNI PODATKI O POSLOVALNICAH IN ODVISNIH DRUŽBAH

(Na dan 31.12.2004)

Naziv: LB Leasing d.o.o. Ljubljana
Poslovalnica Celje
Sedež: Kocenova 1
3000 Celje
Vodja: Damjan Hempt
Telefon: 03/424 01 40
Faks: 03/544 24 66
E-mail: damjan.hempt@lbleasing.si

Naziv: LB Leasing d.o.o. Ljubljana
Poslovalnica Novo mesto
Sedež: Seidlova cesta 3
8000 Novo mesto
Vodja: Aleš Zorko
Telefon: 07/337 93 15
Faks: 07/337 93 16
E-mail: ales.zorko@lbleasing.si

Naziv: LB Leasing d.o.o. Ljubljana
Poslovalnica Kranj
Sedež: Koroška cesta 2
4000 Kranj
Vodja: Tanja Radoman
Telefon: 04/236 04 39
Faks: 04/236 04 38
E-mail: tanja.radoman@lbleasing.si

Družba: LB Leasing Koper d.o.o.
Sedež: Ferrarska 10
6000 Koper
Direktor: Andrej Radanovič
Telefon: 05/61 00 400
Faks: 05/63 91 136
E-mail: lbleasing@lbleasing-koper.si

Družba: Optima Leasing d.d. Ljubljana
Sedež: Šmartinska c. 130
1000 Ljubljana
Direktor: Andrej Radanovič
Telefon: 01/586 29 28
Faks: 01/586 29 34

Družba: Feniks Murska Sobota d.o.o.
Sedež: Ulica Štefana Kovača 12
9000 Murska Sobota
Direktor: Štefan Ščap
Telefon: 02/521 47 00
Faks: 02/521 47 08
E-mail: stefan.scap@feniks.si

Družba: LB Leasing d.o.o. Beograd
Sedež: Makedonska 12
11000 Beograd, Srbija in Črna Gora
Direktor: Dušan Stankov
Telefon: +381 11 32 20 060
Faks: +381 11 32 44 565
E-mail: dusan.stankov@lbleasing.co.yu

Družba: CBS Leasing d.o.o. Sarajevo
Sedež: Džidžikovac 1
71000 Sarajevo, Bosna in Hercegovina
Direktor: Boštjan Koler

NAGOVOR UPRAVE DRUŽBE

Leta 1990 je takratna Ljubljanska banka d.d. ustanovila podjetje Ljubljanska banka Leasing d.o.o. Ljubljana. Ustanovitveni kapital je bil DEM 1 mio oz. takratnih DIN 7 mio.

Kasneje se je podjetje preimenovalo v LB Leasing d.o.o. Ljubljana.

Leta 1996 sta bili ustanovljeni odvisni družbi LB Leasing Koper d.o.o. in LB Leasing Maribor d.o.o., ki sta bili takrat v izključnem lastništvu LB Leasing d.o.o. Ljubljana, leta 2000 pa je LB Leasing d.o.o. Ljubljana postal edini delničar družbe Optima Leasing d.d., Ljubljana.

Družba je vsa leta razvoja delovala kot univerzalni ponudnik leasinga, torej ponudnik leasinga vozil, opreme in (v zadnjih letih) tudi nepremičnin. Nudi finančni leasing (ki vsa leta predstavlja veliko večino portfelja pogodb), v obdobju 1997-99 je nudila tudi prodajo na obroke s pridržkom lastninske pravice, zadnja leta pa nudi tudi operativni leasing predvsem (osebnih) vozil.

LB Leasing d.o.o. Ljubljana je leta 1991 postal pridružen član evropske federacije leasing združenj LEASEUROPE. S tem se je obvezal, da bo organiziral ustanovitev slovenskega nacionalnega združenja za leasing. Leta 1993 je bilo na iniciativo LB Leasing d.o.o. Ljubljana ustanovljeno Združenje leasing podjetij Slovenije (ZLPS), direktor LB Leasing d.o.o. Ljubljana pa je postal njegov prvi predsednik.

LB Leasing d.o.o. Ljubljana je bil skupaj s strokovnjaki za software, ki so danes jedro družbe Globus Marine International d.o.o. Ljubljana, kreator danes najuspešnejšega software-a za leasing v Sloveniji; aplikacija se z ustreznimi modifikacijami ter izpopolnitvami, ki so rezultat potreb uporabnikov, uporablja tudi na Hrvaškem, SČG, Bosni in Hercegovini ter Makedoniji.

Do leta 1999 je bila družba ustrezno preskrbljena z viri za refinanciranje svoje dejavnosti. Dejstvo, da je družba v lasti največje slovenske poslovne banke, je dolgo časa pomenilo, da je le-ta lahko zagotavljala potreben obseg in kvaliteto financiranja, kar je ob ustrezni komercialni aktivnosti družbe rezultiralo v relativno visokih tržnih deležih družbe. Kljub temu je družba vse od ustanovitve dalje skrbela tudi za ustrezno kvaliteto bilance in se tudi na ta način uspela ob pomoči NLB d.d. dogovarjati za neposredne kreditne aranžmaje z drugimi, predvsem tujimi bankami. Tako je leta 1993 kot prva leasing družba iz tkim. CEE držav sklenila kreditno pogodbo s kreditodajalcema IFC in Credit Suisse (sindiciran kredit), kar je tudi pri nadaljnjih kreditnih aranžmajih s tujimi bankami predstavljalo posebno referenco.

Vendar pa so v preteklih letih potrebe družb po virih financiranja naraščale hitreje od zakonske možnosti financiranja s strani banke - lastnice. Zakon o bančništvu namreč dovoljuje maksimalno izpostavljenost banke do svoje subsidiarne družbe (ali kapitalsko povezane skupine družbe) do 20% kapitala banke. Hitra rast družbe je bila zaustavljena v letu 2000, ko je družba dosegla zgornji zakonski limit in ko je morala (zaradi neustreznih virov financiranja, ki jih je najemala izven NLB d.d. v letu 1999, računajoč pa na zamenjavo z ugodnejšimi viri v letu 2000) predvsem poskrbeti za sanacijo bilančnega neravnotežja oz. rokovne neusklajenosti med aktivo in pasivo. Takrat smo izgubili tudi mnoge poslovne vezi predvsem s ponudniki vozil, ki so sklenili aranžmaje z našimi konkurenti.

V letu 2001 je bil skupaj z lastnikom opredeljen nadaljnji položaj družb (takrat skupine) LB Leasing (dokument Projekcija poslovanja skupine LB Leasing v letu 2001 in v obdobju 2002-2005 in Predlog politike NLB d.d. do skupine LB Leasing, junij 2001) in s tem tudi družbe LB Leasing d.o.o. Ljubljana.

Posledice v letu 2001 sprejetih dokumentov in sklepov so bile občutne že v letu 2002. Tako je postal položaj pri zagotavljanju virov financiranja za družbo LB Leasing d.o.o. Ljubljana ugodnejši; s tem smo pridobili dostop do bistveno kvalitetnejših virov kot v preteklosti, kar je pripomoglo k lažjemu konkuriranju na trgu leasinga.

Na osnovi leta 2001 sprejetih politik NLB d.d. do leasinga je bil v letu 2002 LB Leasing d.o.o. Ljubljana imenovan za nosilca razvoja in konsolidacije dejavnosti leasinga v skupini NLB, sprejet pa je bil tudi plan aktivnosti s tega področja. S tem je leasing kot dejavnost umeščen tudi v razvojne načrte in strategijo skupine NLB.

Nova Ljubljanska banka je sredi leta 2003 odprodala 45% delež v družbi LB Leasing d.o.o. Ljubljana trem bankam iz bančne skupine Nove Ljubljanske banke, tako da so deleži lastništva naslednji: 55% Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, 21% Banka Domžale d.d., Domžale, 16% Koroška banka d.d., Slovenj Gradec, 8% Banka Zasavje d.d., Trbovlje.

V okviru konsolidacije leasing dejavnosti v skupini NLB je družba LB Leasing d.o.o. Ljubljana sredi leta 2003 od NLB d.d. kupila družbo Feniks Murska Sobota d.o.o.. Ta družba je v letih 2003 in 2004 znatno povečala letni obseg naložb in dosegla dober poslovni rezultat.

V prvi polovici leta 2003 je bila ustanovljena odvisna družba v Beogradu (LB Leasing d.o.o. Beograd), ki je do konca leta 2004 ustanovila tudi štiri poslovalnice in sicer v Subotici, Čačku, Novem Sadu ter Nišu.

Tudi LB Leasing d.o.o. Ljubljana je poleg poslovalnice v Celju, ki je bila ustanovljena leta 2002, pridobila v letu 2004 še dve novi (Novo mesto in Kranj). Ob koncu leta 2004 pa je bila ustanovljena še nova družba v Sarajevu (CBS Leasing d.o.o. Sarajevo). Tako smo svojo prisotnost v zadnjih letih razširili tudi na države na področju bivše Jugoslavije in na ta ali drugi način zagotovili prisotnost tudi na tem področju - seveda skladno s specifikami posameznih gospodarstev.

Leasing dejavnost pridobiva v Skupini NLB vse večji pomen, nastopanje na tržiščih izven Slovenije pa zahteva na dolgi rok urediti tudi preskrbo z viri za refinanciranje dejavnosti. Ugotovitve, da obstoječa lastniška struktura družbe in njenih odvisnih družb nikakor ni optimalna z vidika možnosti financiranja s strani matične banke NLB d.d. je povzročila lastniške spremembe pri naših donedavnih subsidiarnih družbah.

Ob polletju leta 2004 je družba LB Leasing d.o.o. Ljubljana odprodala družbo LB Leasing Maribor d.o.o., konec leta 2004 pa tudi družbo LB Leasing Koper d.o.o. . Novi lastniki teh družb so NLB d.d. in banke, ki so sicer družbenice v LB Leasing d.o.o. Ljubljana.

Družbe so vsa leta od ustanovitve poslovale pozitivno, povprečna realna letna stopnja rasti kapitala, izraženega v EUR, pa je znašala cca. 26%. Prav tako je iz leta v leto povečevala obseg financiranja (nakupov) vozil, opreme in nepremičnin, namenjenih leasingu.

Družba LB Leasing d.o.o. Ljubljana se je zadnja leta, posebej pa v letu 2004, razvijala in vse bolj usposabljala ne le za delovanje družbe kot ponudnika vseh vrst leasinga, temveč tudi za:

- obvladovanje svojih odvisnih družb v Sloveniji in izven nje ter za zagotavljanje sinhroniziranega delovanja Skupine LB Leasing (sestavljajo jo LB Leasing d.o.o. Ljubljana kot obvladujoča družba ter njene odvisne družbe),
- strokovni servis s področja leasinga, ki bo pomagal ustreznim službam v NLB d.d., Banki Zasavje d.d., Banki Domžale d.d. in Koroški Banki d.d. pri razvijanju njihovih družb za leasing, hkrati pa nudila strokovne storitve neposredno tem družbam. S tem bo LB Leasing d.o.o. Ljubljana kljub temu, da ni obvladujoča družba družbam LB Leasing Koper d.o.o., LB Leasing Maribor d.o.o. in Fit Leasing d.o.o. Velenje, center za oblikovanje rešitev, ki naj zagotavljajo vsestransko optimalno delovanje družb za leasing v Skupini NLB.

Vsa leta od ustanovitve posluje LB Leasing d.o.o. Ljubljana pozitivno in visoko profitabilno ter predstavlja na trgu Slovenije pomembnega udeleženca na trgu leasinga.



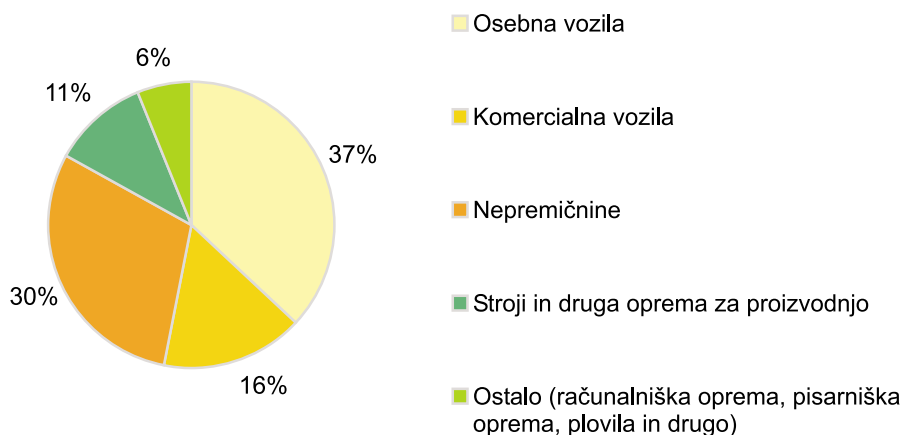
Poslovno poročilo

POSLOVNO OKOLJE

Obseg financiranja preko leasinga v Sloveniji še vedno raste, čeprav se je ta rast v letu 2004 v primerjavi z 2003 umirila: v prejšnjih letih je obseg leasinga naraščal po letnih stopnjah okoli 30%, v letu 2004 pa je porast v primerjavi s predhodnim letom 10%. Povpraševanje po leasingu se je povečalo v letih po uvedbi DDV, hkrati pa se je povečala tudi ponudba: večje je število ponudnikov leasinga, večji je tudi njihov individualni obseg poslovanja. Udeležba leasinga pri financiranju naložb v Sloveniji je v zadnjih nekaj letih ocenjena na preko 12%, kar je solidno tudi v evropskem merilu.

V Sloveniji v strukturi leasinga glede na predmet financiranja prevladujejo osebna vozila, na drugem mestu pa so nepremičnine.

Slika 1: Struktura leasinga v Sloveniji v letu 2004



Vir: Statistični podatki Združenja leasing podjetij Slovenije za leto 2004.

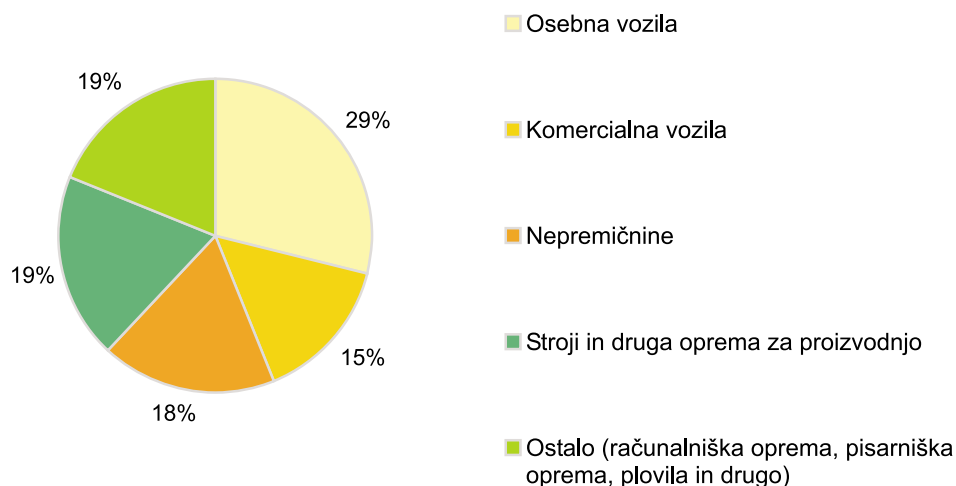
Za primerjavo navajamo strukturo leasinga v članicah LEASEUROPE za leto 2003¹ (slika 2).

¹ Za leto 2004 podatki še niso na voljo

V Sloveniji zavzemajo osebna vozila 37%, kar je za osem odstotnih točk več kot je evropsko poprečje. Ocenjujemo, da je to normalna slika dosežene razvojne stopnje gospodarstva, katerega odraz je tudi nagnjenost k (produktivnemu) investiranju.

Prav tako bi našli razlago za visoko udeležbo nepremičnin v strukturi leasing poslov v Sloveniji (SLO: 30%, EU: 18%), saj je mnogo tkim. "sale and lease back" poslov, ki so posledica podjetniškega spoznanja, da lastninska pravica na nepremičnini ni začetek in konec uporabnosti nepremičnine: preko leasing poslov dobijo nepremičnine dodatno pomembno funkcijo pri financiranju potreb družbe oz. podjetnikov. Z nizko nagnjenostjo k (proizvodnemu) investiranju (celotno gospodarstvo je bolj usmerjeno v storitvene dejavnosti) je verjetno povezana relativno nizka udeležba leasinga proizvodne in računalniške opreme. Tako je bila v preteklih letih opazna relativno nizka ponudba leasinga proizvodne opreme, ki na majhnem slovenskem trgu predstavlja poseben riziko.

Slika 2: Struktura leasinga v članicah LEASEUROPE v letu 2003



Vir: Statistics, Leaseurope (<http://www.leaseurope.org>).

V letu 2004 je na slovenskem trgu delovalo 24 leasing družb ali skupin (glej tabelo 1). Vsa leasing podjetja skupaj so v Sloveniji v letu 2004 imela za 1094 mio EUR naložb v nakup vozil, opreme in nepremičnin, namenjenih leasingu.

Družbe LB Leasing (pod tem terminom je predstavljen skupen obseg naložb LB Leasing d.o.o. Ljubljana, Feniks Murska Sobota d.o.o., LB Leasing Koper d.o.o. in LB Leasing Maribor d.o.o.) z drugim mestom in tržnim deležem 10,08% ostajajo med vodilnimi leasing družbami v Sloveniji, LB Leasing d.o.o. Ljubljana pa z 48 mio EUR naložb zaseda osmo mesto s 4,4 % tržnim deležem v Sloveniji.

Konkurenca med ponudniki leasinga se je v letu 2004 odražala predvsem na področju cen leasinga in (pri nepremičninah) na področju ročnosti leasinga. V ljubljanski regiji, kjer pretežno deluje LB Leasing d.o.o. Ljubljana, so aktivni vsi glavni ponudniki leasinga.

Avtomobilski trg je v veliki meri razdeljen med tkim. "captive leasing companies" t.j. družbe, ki so organizirane ali v lasti distributerjev vozil (Porsche, Debis, Summit).

Na avtomobilskem trgu smo v zadnjih letih beležili upadanje udeležbe LB Leasing d.o.o. Ljubljana na trgu; imeli smo le nekaj sklenjenih aranžmajev z distributerji vozil, vsekakor premalo, da bi avtomobilski leasing predstavljal pomembnejšo postavko v strukturi naložb družbe. Stanje se je v letu 2004 že pričelo izboljševati, kar pomeni, da družba zopet postaja pomemben udeleženec na trgu leasinga osebnih vozil.

Tabela 1: Obseg naložb članov Združenja leasing podjetij Slovenije v letu 2004 v mio EUR

	LEASING	KREDIT	SKUPAJ	TRŽNI DELEŽ	RANG	Tržni delež kumulativno
HYPO LEASING	413,72	0,51	414,23	37,86%	1	37,9%
Družbe LB LEASING	101,98	8,33	110,31	10,08%	2	48,0%
SUMMIT	82,04	14,78	96,82	8,85%	3	56,8%
DEBIS AC LEASING	70,38	6,17	76,55	7,00%	4	63,8%
SKB LEASING	66,28	5,91	72,19	6,60%	5	70,4%
PORSCHE LEASING	17,43	43,32	60,75	5,55%	6	76,0%
RAIFFEISEN	53,20	3,19	56,38	5,15%	7	81,1%
VBS LEASING+VBS HIŠA	30,28	0,00	30,28	2,77%	8	83,9%
SPARKASSEN LEASING	29,57	0,50	30,07	2,75%	9	86,6%
ALEASING/ex EUROFIN	22,28	0,00	22,28	2,04%	10	88,7%
BKS-LEASING	6,65	15,12	21,77	1,99%	11	90,6%
KBM LEASING	18,54	0,00	18,54	1,69%	12	92,3%
GORICA LEASING	17,45	0,00	17,45	1,60%	13	94,0%
IMMORENT	15,12	0,00	15,12	1,38%	14	95,3%
PROBANKA LEASING	11,41	0,00	11,41	1,04%	15	96,4%
STEIERMARKISCHE	8,79	0,00	8,79	0,80%	16	97,2%
MICRA T	7,43	0,00	7,43	0,68%	17	97,8%
KOVINTRADE	5,98	0,91	6,89	0,63%	18	98,5%
VOGO LEASING	6,24	0,00	6,24	0,57%	19	99,0%
VB LEASING	6,20	0,00	6,20	0,57%	20	99,6%
FIT LEASING	2,33	0,10	2,43	0,22%	21	99,8%
AVTOTEHNA LEASING	0,79	0,57	1,36	0,12%	22	100,0%
INTERRA	0,48	0,00	0,48	0,04%	23	100,0%
AVTOMARKET	0,00	0,05	0,05	0,00%	24	100,0%
Skupaj mio EUR	994,56	99,46	1094,02			
LB Leasing d.o.o. Ljubljana	44,8	2,9	47,7	4,4%		

Vir: Statistični podatki Združenja leasing podjetij Slovenije za leto 2004.

Velik porast obsega poslovanja je družba dosegla na področju leasinga osebnih vozil, pri katerem je v prejšnjih letih izgubljala trg. Z okrepitvijo prodajnih aktivnosti na tem področju v letu 2004 pa je uspela ostati pomemben ponudnik te vrste leasinga v Sloveniji.

Tabela 2: Tržni deleži vodilnih družb v letu 2004 po posamezni skupini opreme v %

Oprema	LB Leasing d.o.o. Ljubljana	Vodilna družba	Tržni delež v %	Drugo mesto	Tržni delež v %
Stroji, proizv. oprema	5,8%	Hypo Leasing	49,3	SKB Leasing	14,7
Računalniki, pisar. oprema	14,7%	Družbe LB Leasing	25,8	Sparkassen Leasing	18,7
Komercialna vozila	1,9%	Hypo Leasing	32,5	SKB Leasing	20,6
Osebna vozila	3,3%	Summit Leasing	20,6	Hypo Leasing	17,0
Ladje, avioni, železnica	1%	Hypo Leasing	42,5	Družbe LB Leasing	19,4
Nepremičnine	5,8%	Hypo Leasing	63,5	Raiffeisen	12,3

Vir: Statistični podatki Združenja leasing podjetij Slovenije za leto 2004.

Naraščanje konkurence se neposredno odraža na padanju obrestne marže leasing hiš. Tudi v letu 2004 se je nadaljevalo zniževanje aktivnih obrestnih mer za leasing, in s tem posledično zniževanje doseženih obrestnih marž.

DEJAVNOST DRUŽBE

LB Leasing d.o.o. Ljubljana nudi finančni in operativni leasing vozil in nepremičnin ter finančni leasing opreme.

Tabela 3: Dejavnosti LB Leasing d.o.o. Ljubljana

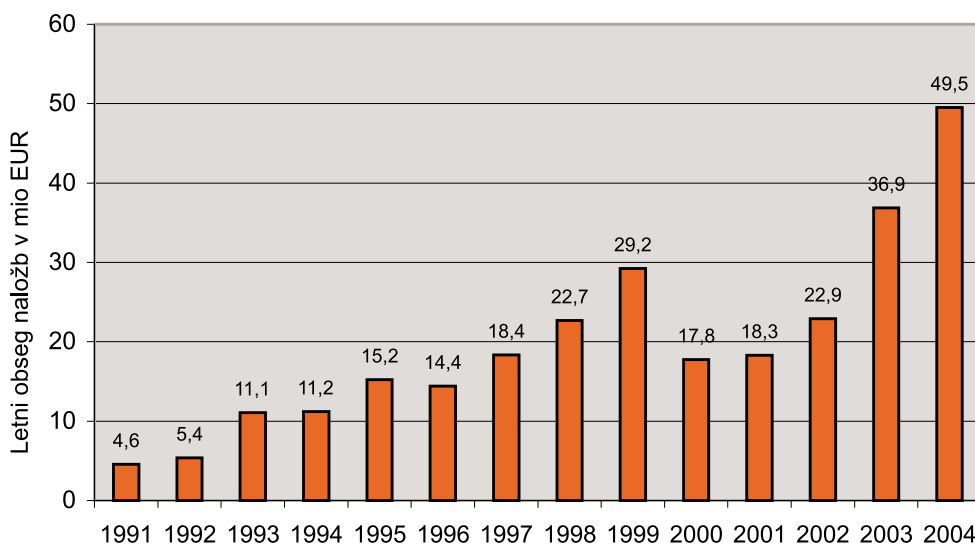
	VOZILA	OPREMA	NEPREMIČNINE
FINANČNI LEASING	da	da	da
OPERATIVNI LEASING	da	ne	da

Vir: Interno gradivo LB Leasing d.o.o. Ljubljana.

Finančni in operativni leasing sta obliki financiranja, ki sta natančno opredeljeni v slovenskih računovodskih standardih (SRS). LB Leasing d.o.o. Ljubljana nudi komitentom tudi kratkoročno financiranje DDV, izjemoma pa tudi hipotekarna posojila skladno s politiko, ki je usklajena z NLB d.d..

Družba je praviloma iz leta v leto povečevala obseg financiranja (nakupov) vozil, opreme in nepremičnin, namenjenih leasingu. Obseg financiranja naložb v navedenem obdobju prikazuje slika 3. Obseg financiranja naložb je merjen v mio EUR in sicer po nabavni vrednosti predmetov leasinga.

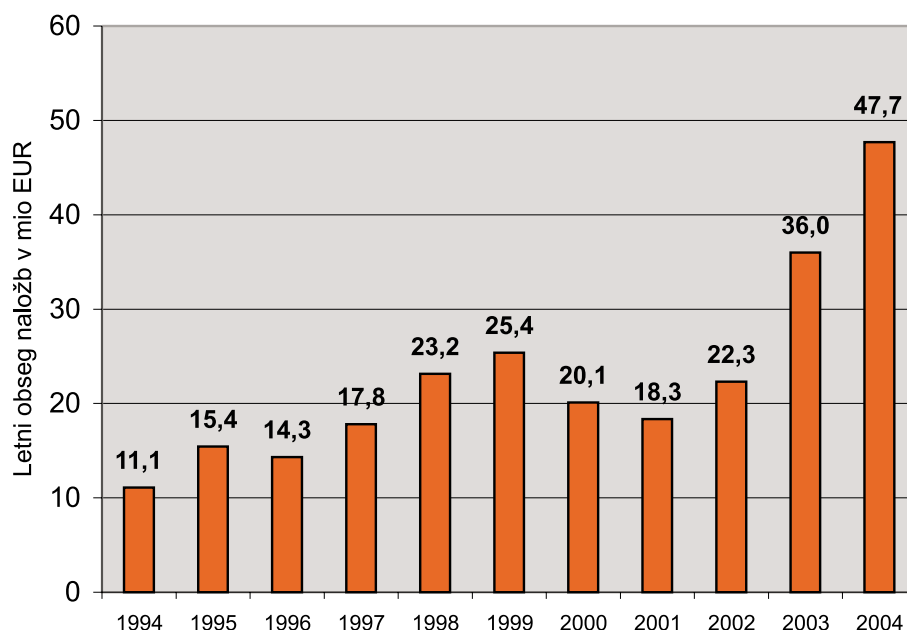
Slika 3: Rast obsega naložb LB Leasing d.o.o. Ljubljana v letih 1991 - 2004 v mio EUR (sklenjene pogodbe)



Vir: Statistična poročila LB Leasing.

Med sklenitvijo pogodbe in njenim aktiviranjem praviloma preteče nekaj časa, zato v nekem obdobju število sklenjenih pogodb ni enako številu aktiviranih pogodb. Na primer; pogodba, sklenjena v decembru, je lahko aktivirana šele v januarju prihodnjega leta. Od leta 1994 naprej zasledujemo tudi obseg naložb po aktiviranih (in ne le sklenjenih) pogodbah.

Slika 4: Rast obsega naložb LB Leasing d.o.o. Ljubljana v letih 1994 - 2004 v mio EUR (aktivirane pogodbe)



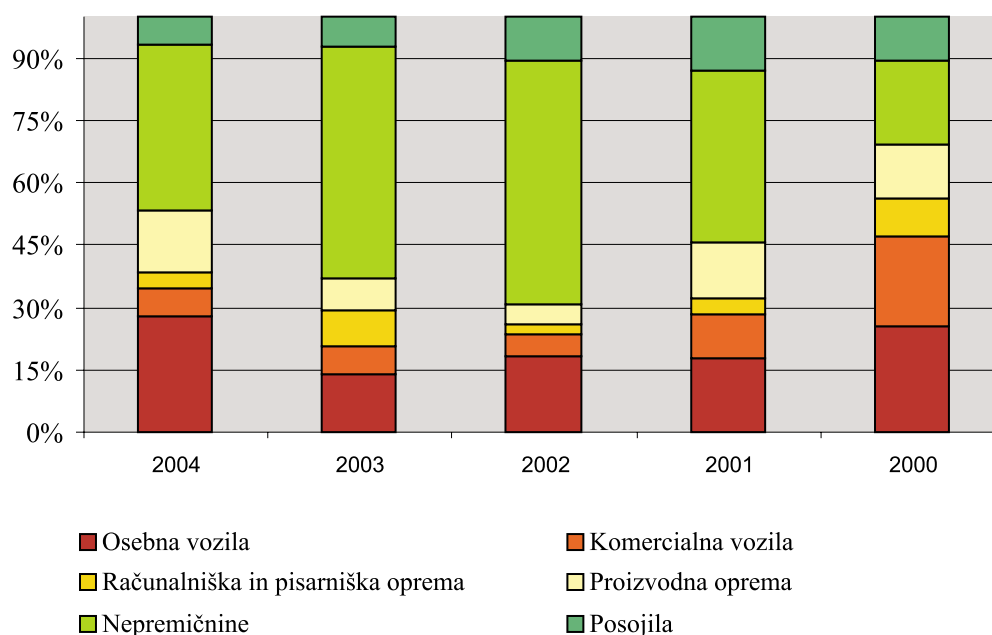
Vir: Statistična poročila LB Leasing.

Kako se je spreminjala struktura naložb po posameznih vrstah opreme družbe LB Leasing d.o.o. Ljubljana, nam prikazuje slika 5.

V letu 2004 je na področju strukture naložb po posameznih vrstah opreme opazno predvsem dvoje. To je povečanje deleža osebnih vozil in zmanjšanje deleža nepremičnin v obsegu skupnih naložb. Delež naložb v nepremičnine se je od leta 2000 do leta 2003 povečal iz 20% na 56%, v letu 2004 pa je padel na 40%. Delež osebnih vozil pa se je iz 14% leta 2003 povišal na 28% leta 2004.

Največji razlog za zmanjšani obseg naložb v nepremičnine je bil v letu 2004 odsotnost večjih poslov, ki so bili v letu 2003 pridobljeni tudi zaradi sodelovanja z NLB d.d.. Hkrati pa še nismo bili prisotni na trgu leasinga nepremičnin fizičnim osebam (stanovanja). Razlog je v dokaj rigorozni in včasih tudi nerazumno protekcionistični zakonodaji s področja varstva potrošnikov in specialni zakonodaji s področja stanovanjskih pravic. V želji, da oblikujemo pogodbeno določila, ki bodo sprejemljiva z vidika obvladovanja rizikov ter usklajena z dikcijo in duhom navedene zakonodaje, smo za določen čas opustili leasing nepremičnin fizičnim osebam. V začetku leta 2005 dopolnjeni in z zakonodajo usklajeni pogoji pomenijo možnost vstopa tudi na ta tržni segment.

Slika 5: Struktura naložb družbe v letih 2000-2004 po posameznih vrstah opreme v %



Vir: Interno gradivo.

V letu 2004 je bilo mnogo dela vloženega tudi v odpravljanje vzrokov in posledic napak v poslovanju v LB Leasing Koper d.o.o.. Hkrati smo z namenom, da se v prihodnje kjerkoli v družbah za leasing v Skupini NLB preprečijo podobni pojavi, sklenili vzpostaviti Sektor interne revizije, ki bo stalno nadziral izvajanje sprejetih delovnih navodil in postopkov ter promptno ugotavljal morebitne odklone ter predlagal ukrepe.

Intenzivnejše poslovno dogajanje v družbi Feniks Murska Sobota d.o.o. po tem, ko je družba prešla v last LB Leasing d.o.o. Ljubljana zahteva tudi ponoven pregled in uskladitev vseh delovnih postopkov ter politik s politikami in postopki matične družbe.

Pomembna je bila aktivnost pri nadziranju ter usmerjanju delovanja družbe v Beogradu. Trg Srbije se hitro razvija, intenzivno se spreminjajo pogoji poslovanja (kot posledica vse večje konkurence), zato je potrebno stalno prilagajanje tržnim razmeram ter usposabljanje za obvladovanje rizikov.

V letu 2004 smo ustanovili še družbi za leasing v Sarajevu (CBS Leasing d.o.o. Sarajevo) ter zaključili priprave za ustanovitev družb v Podgorici (Črna gora) in Zagrebu (Hrvaška).

ANALIZA POSLOVANJA LETA 2004

NALOŽBE SREDSTEV

Obseg naložb LB Leasing d.o.o. Ljubljana je v letu 2004 znašal mio EUR 47,7, kar je toliko, kot je bilo planirano in 30% več, kot leta 2003.

V strukturi naložb LB Leasing d.o.o. Ljubljana leta 2004 največji del predstavljajo nepremičnine. Njihov delež se je v primerjavi z lanskim letom zmanjšal za 16 odstotnih točk, predvsem na račun večjih naložb v osebna vozila ter računalniško in pisarniško opremo. O ostalih razlogih za manjši obseg leasinga nepremičnin smo govorili tudi v prejšnji točki.

Tabela 4: Struktura naložb LB Leasing d.o.o. Ljubljana po posameznih vrstah opreme v mio EUR in v %

	Naložbe v mio EUR 2004	Struktura v letu 2004	Struktura v letu 2003
Osebna vozila	13,2	28 %	14 %
Komercialna vozila	3,2	7%	7%
Računalniška in pisarniška oprema	2,0	4%	8%
Proizvodna oprema	7,1	15%	8%
Nepremičnine	19,0	40%	56%
Ostalo (posojila, ladje, vlaki,...)	3,2	6%	7%
SKUPAJ	47,7	100,0 %	100,0 %

Vir: Poročilo za mesec december 2004 (po datumu aktiviranja).

Glede na obliko financiranja prevladuje finančni leasing z 89% pred operativnim leasingom, ki predstavlja 5% naložb ter posojili s 6% (lani so bili ti odstotki enaki).

Povprečna ročnost plasmajev je bila 91 mesecev (7,6 leta), povprečni polog pa je znašal 16% vrednosti opreme.

Tabela 5: Ročnost naložb, povprečna vrednost pogodbe ter povprečna lastna udeležba v družbi LB Leasing d.o.o. Ljubljana

	2001	2002	2003	2004
Ročnost naložb (mesece)	62	79	112	91
Povprečna vrednost pogodbe v 000 EUR	36,15	44,18	51,34	29,84
Povprečna lastna udeležba (%)	13	14	14	16

Vir: Interno gradivo LB Leasing d.o.o. Ljubljana

V zadnjem letu je nasprotno od prejšnjih let opazno skrajšanje povprečnega trajanja naložbe (ročnosti plasmajev) in upadanje povprečne vrednosti pogodbe, merjene v nabavni vrednosti predmeta leasinga po pogodbi. Razlog, ki vpliva na te spremembe je ta, da je v strukturi naložb letošnjega leta manj nepremičnin, ki bistveno vplivajo na ti dve postavki. Večji obseg nepremičnin namreč podaljšuje povprečno ročnost plasmajev in zvišuje povprečno vrednost pogodb. Večje število pogodb avtomobilskega leasinga in še posebej poseg na področje leasinga rabljenih vozil pa po svoje vplivata na padec poprečne vrednosti pogodbe.

Glede na geografsko prisotnost prevladujejo naložbe v ljubljanski regiji, pomembno udeležbo pa ima tudi celjska regija, medtem ko sta pričela poslovati tudi na novo, v letu 2004 ustanovljeni, poslovalnici v Novem mestu in Kranju.

Pokazatelj, ki ga izračunavamo vsako leto, je tudi razmerje med letnim obsegom naložb LB Leasing d.o.o. Ljubljana in poprečnim obsegom naložb članice Združenja leasing podjetij Slovenije (ZLPS). Iz spodnje tabele, ki prikazuje tudi gibanje tržnega deleža LB Leasing d.o.o. Ljubljana ter gibanje omenjenega kazalnika je vidno, da je naložbena dejavnost družbe v letu 2004 ponovno malenkost večja od poprečja v Združenju.

Tabela 6: Tržni delež družbe LB Leasing d.o.o. Ljubljana in indeks obsega naložb glede na posamezno članico Združenja leasing podjetij Slovenije

Leto	Tržni delež (v %) LB Leasing d.o.o. Ljubljana	LB Leasing/ popr.naložb članic ZLPS (indeks)
1998	9,0	150
1999	7,5	166
2000	5,7	93
2001	3,0	96
2002	3,0	94
2003	3,6	94
2004	4,4	101

Vir: Poročila Združenja leasing podjetij Slovenije.

VIRI FINANCIRANJA SREDSTEV

V letu 2004 je bila družba dobro preskrbljena s financiranjem. Družba (in tudi vse ostale družbe skupine LB Leasing), je tudi v tem poslovnem letu zasledovala cilj usklajene ročnosti najetih kreditov z ročnostjo naložb leta.

Družba se je financirala večinoma pri Novi Ljubljanski banki, vendar v znatnem obsegu tudi pri drugih bankah v Sloveniji in izven (EU).

Za financiranje naložb in za financiranje odvisnih družb je družba v letu najela za 61,2 mio EUR dolgoročnih kreditov.

Kratkoročni krediti so bili najeti v primerih, ko je bila potrebna premostitev - do pridobitve dolgoročnega vira - ustreznega ročnosti naložb obdobja.

Skladno s Sklepom o usmeritvah in merilih pomembnosti podatkov za uravnavanje razkritij v letnem poročilu detaljnih podatkov, ki se nanašajo na konkretne kreditorje ter pogoje zadolževanja, ne navajamo.

UPRAVLJANJE TERJATEV

Eden od ciljev družbe, ki si ga nenehno prizadevamo doseči, je izboljšati obvladovanje tveganja naložb in zmanjšati delež zapadlih neplačanih terjatev.

Družba je v tem letu intenzivirala delo na obvladovanju tveganja naložb. Leasing skušamo v osnovi razumeti in plasirati kot "asset-based" financiranje, torej financiranje, katerega varnost temelji predvsem na vrednosti predmeta leasinga (opreme, vozila, nepremičnine) in manj kot "balance-based" financiranje, torej financiranje, katerega varnost bi temeljila predvsem na kvaliteti bilanc (sedanjih in planiranih) leasingojemalca. Takšen pristop uporablja in razvija v letu 2004 ustanovljeni oddelek za oceno rizikov, ki skladno s sklepom o limitih v poslovanju skupine LB Leasing ocenjuje rizičnost posameznih naložb v LB Leasing d.o.o. Ljubljana in njegovih hčerinskih družbah, razvija pa se v centralno strokovno službo za presojo rizičnosti naložb v družbah za leasing v skupini NLB.

Prav tako smo intenzivno delali na področju izterjave zapadlih neplačanih terjatev. Na dan 31.12.2004 je znašal delež nezapadlih terjatev 96,2%, delež zapadlih neplačanih 3,8% in delež zapadlih neplačanih nad 30 dni 3,0%.

UPRAVLJANJE S TVEGANJI

OBRESTNO TVEGANJE

Namen politike zaščite pred obrestnimi tveganji je nevtralizirati gibanje obrestnih mer na strani virov financiranja v primerjavi z gibanjem obrestnih mer pri plasmajih.

Od 28.01.2002 uporablja družba relativno fiksno obrestno mero za plasmaje, katerih ročnost presega 24 mesecev. S tem se postopoma odpravlja sicer še vedno prisotno obrestno tveganje.

ROČNOSTNO TVEGANJE

Z naraščanjem zahtev trga glede ročnosti naložb (še posebej je to izraženo pri leasingu nepremičnin) se postavlja zahteva tudi po ustrezni ročnosti virov. Z bankami kreditorji uspevamo dosegati ročnosti kreditov, ki so usklajene z zahtevami trga.

Kredit, ki so bili odobreni s strani LB Leasing d.o.o. Ljubljana naši tedaj subsidiarni družbi v Mariboru, so bili v celoti poplačani s strani te družbe v letu 2004. Odprodaja te družbe je bila izvršena ob polletju leta 2004, in sicer NLB d.d. in nekaterim bankam iz skupine NLB, novi lastniki pa so odobrili tej družbi vire, s katerimi je poplačala obveznosti do LB Leasing d.o.o. Ljubljana.

KREDITNO TVEGANJE

Leasing se razlikuje od drugih oblik financiranja tudi po tem, da ima leasingodajalec glavno jamstvo za poplačilo svoje naložbe v predmetu leasinga, katerega je kupil po naročilu leasingojemalca in v dejstvu, da je prodajna cena predmeta v vsakem trenutku izvajanja pogodbe o leasingu večja od vrednosti terjatev, ki jih ima do leasingojemalca leasingodajalec.

Zgornje družba dosega:

- s kupovanjem predmetov leasinga po dovolj nizki ceni (predvsem pri "sale and lease back" aranžmajih),
- z zahtevo po dovolj visoki lastni udeležbi leasingojemalca,
- s prilagajanjem dobe leasinga individualnim značilnostim predmeta leasinga (padanje tržne vrednosti predmeta v odvisnosti od dobe uporabe predmeta - časovna in moralna amortizacija),
- z zahtevo od strank po dodatnih instrumentih ali/in oblikah zavarovanja (menice, poročila, pristopi k dolgu, hipotekarna zavarovanja, zastava premične opreme), predvsem takrat, ko družba pri konkretnem aranžmaju ne uspe doseči zgornjega stanja,
- s striktno izterjavo, pri čemer se upošteva značilnosti in specifikum vsake pogodbe.

Vse navedene ukrepe in zahteve je družba izvajala tudi v letu 2004.

VALUTNO IN TEČAJNO TVEGANJE

LB Leasing d.o.o. Ljubljana najema kredite predvsem v tuji valuti ter kredite z valutno klavzulo (izjema je limit na poslovnem računu).

LB Leasing d.o.o. Ljubljana sklepa pogodbe o leasingu ter drugih oblikah financiranja z uporabo valutne klavzule. Terjatve do komitentov so nominirane v EUR in CHF. Od 4.2.2002 so plačila v SIT po prodajnem podjetniškem tečaju NLB d.d. za EUR (pred tem datumom po srednjem tečaju Banke Slovenije).

V kolikor se skupina zadolžuje v drugi valuti (npr. v CHF ipd.), mora za znesek kredita s to valuto v roku največ 12 mesecev od operativnosti kredita zagotoviti plasman z enako valutno klavzulo. V kolikor družba plasira v drugi valuti, v najkrajšem možnem času najame vir financiranja v tej valuti, tako da se eliminira valutno tveganje.

Glede na to, da največji del pasive družbe LB Leasing d.o.o. Ljubljana predstavljajo posojila, najeta v tuji valuti (EUR, nekaj tudi CHF), naložbe pa odobravamo na osnovi valutne klavzule, menimo, da je tovrstno tveganje majhno.

LB Leasing d.o.o. Ljubljana plasira sredstva po enakem tečaju kot je tečaj za odplačevanje virov. Do 4.2.2002 je družba plasirala po srednjem tečaju Banke Slovenija za EUR, po tem datumu pa so plasmani družbe po prodajnem tečaju NLB d.d. za EUR.

OSTALA (OPERATIVNA) TVEGANJA

Ne glede na zgornje ukrepe in postopke se v poslovanju družbe stalno pojavljajo tudi ostala tveganja, ki jih opredelimo kot operativna tveganja. Razvoj tehnike (možnosti skeniranja dokumentov) je npr. bistveno spremenil stopnjo rizičnosti avtomobilskega leasinga, ki je dolga leta veljal za relativno nerizičnega, danes pa je ta stopnja precej višja zaradi možnosti ponarejanja dokumentov, s katerimi leasingojemalec "dokazuje" lastništvo vozila (ali drugega predmeta leasinga, razen nepremičnine).

Med operativna tveganja uvrščamo tudi tveganje, da niso spoštovana interna delovna navodila, ki opredeljujejo standarde poslovanja v posameznih tipičnih situacijah in v primeru posamičnih tipskih produktov.

Družba se je na osnovi dosedanjih izkušenj odločila, da vzpostavi lastno službo za notranji nadzor, ki bo v največji možni meri ugotavljala odstopanja od internih pravil, standardiziranih postopkov in procedur, predlagala ukrepe za odpravljanje napak in pomanjkljivosti v poslovanju ter aktivno sodelovala v postopkih za izboljšanje delovnih navodil. Služba bo delovala ne le kot interna revizija v skupini LB Leasing, temveč tudi kot interna revizija za ostale družbe za leasing v skupini NLB.

DOBAVITELJI

Iz strukture naložb glede na predmet leasinga izhaja, da ima družba relativno šibko organiziran nabavni trg; večina plasmajev družbe je v nepremičnine, ki so praviloma enkratni posli s posamičnimi dobavitelji. Mnogo je tudi "sale and leaseback" aranžmajev. Za večji obseg in udeležbo vozil je predpogoj razvitejša relacija z dobavitelji in distributerji vozil, kjer pa naša družba nima izrazite primerjalne prednosti z nekaterimi glavnimi konkurenti. Po letu 2000 sicer skušamo obnoviti nekatere do takrat vzpostavljene odnose z dobavitelji vozil in posamezni rezultati na tem segmentu so bili v letu 2004 že doseženi.

Hkrati pa ugotavljamo, da družba uspeva postopoma plasirati prednosti, ki naj bi jih imela kot družba v lasti banke - ponudba kvalitetnega dolgoročnega financiranja. To dejstvo se odraža predvsem na leasingu nepremičnin, kjer pa ni organiziranega trga v smislu razvitih relacij s prodajalci in distributerji.

LEASINGOJEMALCI

V letu 2004 je družba sklenila 1598 leasing pogodb, pri čemer je poprečna vrednost pogodbe EUR 29.840 kar je za 42% manj kot v l. 2003 in za 33% manj kot v l. 2002. Leasingojemalci so pravne osebe, fizične osebe, ki opravljajo pridobitno dejavnost (s.p. in podobni) ter fizične osebe - občani.

Družba ima precej stalnih strank, saj je pomemben dejavnik ponovnih nakupov dejstvo, da se stranke, ki so z nami v preteklosti sklenile pogodbe o leasingu, vračajo na osnovi svojih dobrih izkušenj iz preteklega sodelovanja z našo družbo.

Pri plasiranju naših storitev je pomembno sodelovanje z nekaterimi zunanjimi pogodbenimi komercialnimi sodelavci, velik pomen pa pripisujemo aktiviranju pogodbe z NLB d.d., po kateri naj bi se leasing tržil v mreži NLB d.d.. Predvidevamo, da bo v letu 2005 sodelovanje dalo prve rezultate.

DELOVANJE IN RAZVOJ IT

Razvoj skupine zahteva tudi ustrezno računalniško spremljavo poslovanja. Družba uporablja program, ki ga je pričela razvijati leta 1991 s skupino programerjev, ki danes predstavljajo jedro družbe Globus Marine Int. d.o.o.. Računalniško aplikacijo danes uporablja večina slovenskih leasing družb, je pa tudi vodilna aplikacija v Srbiji, Makedoniji, BiH ter na Hrvaškem.

V družbi in skupini LB Leasing so bile opravljene vse tiste optimizacije ter zaščite sistemov, ki jih je zahtevala kontrola BS.

Z A P O S L E N I

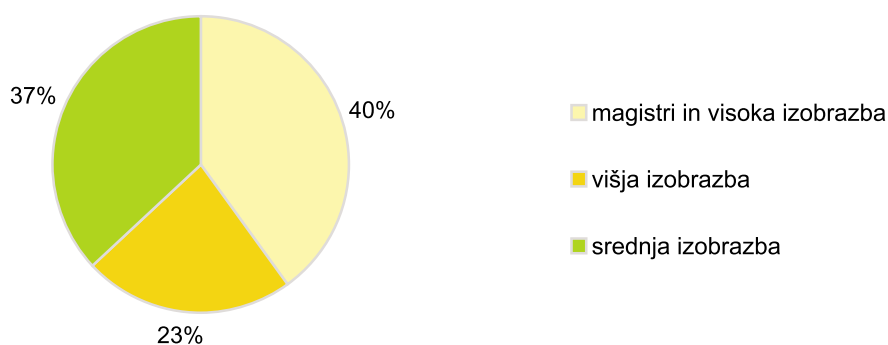
Družba LB Leasing d.o.o. Ljubljana je do konca 1. polletja 2004 opravljala v skupini družb za leasing v sistemu NLB tudi naloge koordiniranja in usmerjevalca razvoja družb in za te družbe opravljala storitve na področju financiranja, upravljanja toka gotovine, prava, računovodstva, informacijske tehnologije, davčnega optimiranja, upravljanja rizikov, plana in analiz itd.. Od julija 2004 dalje pa koordinira in usmerja razvoj le za svoje odvisne družbe. V letu 2004 je bilo uvedeno za družbe Skupine LB Leasing centralizirano presojanje rizikov. Za izvajanje vseh naštetih nalog se je družba ustrezno kadrovsko dopolnila.

Na dan 1.1.2004 je bilo v družbi zaposlenih 29 delavcev, 31.12.2004 pa 35 zaposlencev, kar je za 6 več (21%) kot ob začetku leta.

Glavnino novih sodelavcev predstavljajo komercialisti, ki so zaposleni v poslovalnicah (Celje, Novo mesto, Kranj), na novo pa je bilo sistemizirano in zasedeno mesto vodje risk managementa.

V povprečju mlad in dinamičen kolektiv odlikuje izkušnost, strokovna usposobljenost in visoka raven delovne etike. Družba sodeluje tudi z zunanjimi strokovnjaki s pravnega, komercialnega ter IT področja.

Slika 6: Izobrazbena struktura zaposlenih na dan 31.12. 2004



Vir: Interno gradivo

N A Č R T I Z A L E T O 2 0 0 5

Poslovna politika LB Leasing d.o.o. Ljubljana v letu 2005 izhaja iz razvojne strategije družbe, ki temelji na rasti, razvoju, racionalizaciji in povezovanju. LB Leasing d.o.o. Ljubljana zasleduje naslednje dolgoročne poslovne cilje:

- zagotavljati doseganje donosnosti kapitala skladno z usmeritvami v skupini NLB,
- vzdrževati in povečevati tržni delež v Sloveniji,
- okrepiti svojo tržno vlogo in povečati prodajo na trgu Srbije in BiH,
- vstopiti na trg Hrvaške, Makedonije in Črne gore,
- obvladovati rizike v vseh fazah izvajanja leasing pogodbe,
- zagotavljati celovito ponudbo visoko kakovostnih storitev,
- ostati k stranki usmerjena leasing družba,
- aktivno utrjevati vrednote družbe LB Leasing d.o.o. Ljubljana in vzdrževati kreativno, stimulatивно delovno okolje.

Družba si je v letu 2005 zastavila naslednje poglobitve cilje:

- ostati med vodilnimi leasing hišami v Sloveniji,
- povečati obseg naložb in hkrati povečati tržni delež na vseh trgih, na katerih je prisot na direktno ali preko svojih kapitalskih naložb,
- modernizacija z investicijami v osnovna sredstva, predvsem pa v nadaljni razvoj sistema in mreže računalniških povezav,
- pričeti s poslovanjem na tržiščih Črne gore, Hrvaške ter BiH,
- nadaljevati s trženjem leasinga v Makedoniji (preko nakupa družbe LBIS d.o.o.e.l. Skopje),
- dograjevati sistem notranjih kontrol, nadzora in revizije,
- dograjevati sistem obvladovanja rizikov v vseh fazah poslovanja,
- vzdrževati organiziranost skupine, ki bo omogočala optimalne pogoje za pridobivanje virov ter za optimalno plasiranje sredstev.

Družba bo v letu 2005 nadaljevala delo na področju konsolidacije in razvoja leasing dejavnosti v skupini NLB skladno s sprejetimi smernicami.

Ena glavnih nalog in predpogoj za uresničitev navedenih nalog pa bo skrb za vzdrževanje ustreznega sistema financiranja dejavnosti družb LB Leasing, saj bo povečan obseg poslovanja družbe in ostalih družb zahteval bistveno večje vire tako v letu 2005 kot v naslednjih letih.



Računovodsko poročilo

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Parmova 53, 1000 Ljubljana
Telephone (01) 4750 100
Facsimile (01) 4750 109
Matična št.: 5717159
Davčna št.: 35498161

POROČILO POOBlašČENEGA REVIZORJA

Družbenikom LB LEASING d.o.o., Ljubljana

Revidirali smo priloženo bilanco stanja družbe LB Leasing d.o.o., Ljubljana na dan 31. decembra 2004 ter z njo povezane: izkaz poslovnega izida, izkaz finančnega izida, izkaz gibanja kapitala in prilogo k računovodskim izkazom za tedaj končano leto. Pregledali smo tudi poslovno poročilo. Za te računovodske izkaze in poslovno poročilo je odgovorno poslovodstvo Družbe. Naša naloga je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih.

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

Po našem mnenju so računovodski izkazi iz prvega odstavka v vseh bistvenih pogledih resnična in poštena predstavitev finančnega stanja družbe LB Leasing d.o.o., Ljubljana, na dan 31. decembra 2004, poslovnega in finančnega izida njenega poslovanja ter gibanja kapitala v tedaj končanem letu v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi.

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Ljubljana, 15. marec 2005

PricewaterhouseCoopers d.o.o.



Jože Plevnik, pooblaščen revizor



Francois Mattelaer, partner

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.

1 REVINDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI

1.1 Bilanca stanja LB Leasing d.o.o. Ljubljana na dan 31.12.2004

v TSIT

	Pojasnila	31.12.2004	31.12.2003
SREDSTVA		39.480.249	29.344.078
A. STALNA SREDSTVA		23.662.185	20.786.562
I. Neopredmetena dolgoročna sredstva	3.1.1	6.789	2.521
1. Dolgoročno odloženi stroški poslovanja		4.218	1.947
3. Dolgoročne premoženjske pravice		2.571	574
II. Opredmetena osnovna sredstva	3.1.2	1.215.713	653.328
1. Zemljišča in zgradbe		23.859	25.256
<i>b) zgradbe</i>		23.859	25.256
3. Druge naprave in oprema		980.068	534.280
4. Osnovna sredstva, ki se pridobivajo		211.786	93.792
<i>a) predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev</i>		211.786	93.792
III. Dolgoročne finančne naložbe	3.1.3	22.439.683	20.130.713
1. Deleži v podjetjih v skupini		1.250.827	1.989.112
2. Dolgoročne finančne terjatve do podjetij v skupini		10.843.105	9.280.433
6. Druge dolgoročne finančne terjatve		10.345.751	8.861.168
B. GIBLJIVA SREDSTVA		15.818.046	8.557.499
I. Zaloge	3.1.4	17.326	2.700
3. Proizvodi in trgovsko blago		17.326	2.700
II. Poslovne terjatve		6.938.432	4.445.370
a) Dolgoročne poslovne terjatve	3.1.5	4.902.888	2.753.387
1. Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev		4.377.285	2.604.167
2. Dolgoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini		525.603	149.220
b) Kratkoročne poslovne terjatve	3.1.6	2.035.544	1.691.983
1. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		1.942.251	1.469.565
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev v skupini		72.823	216.493
4. Kratkoročne terjatve do drugih		20.470	5.925
III. Kratkoročne finančne naložbe	3.1.7	8.006.022	1.317.368
1. Kratkoročne finančne naložbe do podjetij v skupini		6.423.659	0
4. Kratkoročne finančne naložbe do drugih		1.582.363	1.317.368
IV. Dobroimetje pri bankah, čeki in gotovina	3.1.8	856.266	2.792.061
C. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	3.1.9	18	17
ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	3.1.14	2.638.864	6.444.620

v TSIT

	Pojasnila	31.12.2004	31.12.2003
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		39.480.249	29.344.078
A. KAPITAL	1.4	2.772.510	2.952.284
I. Vpoklicani kapital		336.171	336.171
1. Osnovni kapital		336.171	336.171
II. Kapitalske rezerve		0	0
III. Rezerve iz dobička		726.633	726.633
1. Zakonske rezerve		33.617	33.617
3. Statutarne rezerve		0	0
4. Druge rezerve iz dobička		693.016	693.016
IV. Prenešeni čisti poslovni izid		940.552	940.552
V. Čisti poslovni izid poslovnega leta		412.451	592.225
VI. Prevrednotovalni popravki kapitala		356.703	356.703
1. Splošni prevrednotovalni popravki kapitala		356.703	356.703
a) prevrednotovalni popravek osnovnega kapitala		356.703	356.703
B. REZERVACIJE	3.1.10	0	23.297
3. Druge rezervacije		0	23.297
C. FINANČNE IN POSLOVNE OBVEZNOSTI		36.700.519	26.361.441
a) Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti	3.1.11	26.224.481	18.556.425
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank		12.779.642	5.631.605
6. Dolgoročne finan. in poslov. obvezn. do podjetij v skupini		13.444.839	12.924.820
b) Kratkoročne finan. in poslovne obveznosti	3.1.12	10.476.038	7.805.016
2. Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti do bank		5.921.689	2.621.710
3. Kratkoročne poslovne obveznosti-predujmi		179.163	157.958
4. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		477.246	1.478.298
6. Kratkoročne finan. in poslov. obvezn. do podjetij v skupini		3.771.379	3.454.527
8. Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti do drugih		126.561	92.523
Č. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	3.1.13	7.220	7.056
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI	3.1.14	2.638.864	6.444.620

1.2 Izkaz poslovnega izida LB Leasing d.o.o. Ljubljana za leto 2004

	Pojasnila	1-12 2004	1-12 2003
Čisti prihodki od prodaje	3.2.1	297.265	228.826
a) Doseženi na domačem trgu		297.265	228.826
Drugi poslovni prihodki	3.2.2	276.371	232.199
a) Drugi poslovni prihodki		189.791	106.796
b) Prevrednotovalni prihodki v zvezi z osnovnimi sredstvi		52.638	56.489
c) Prevrednotovalni poslovni prihodki		33.942	68.914
Stroški blaga, materiala in storitev	3.2.3	(344.459)	(176.298)
a) Stroški materiala		(17.977)	(12.242)
b) Stroški storitev		(326.482)	(164.056)
Stroški dela	3.2.4	(357.922)	(226.787)
a) Stroški plač		(237.581)	(151.884)
b) Stroški socialnih zavarovanj		(42.180)	(41.192)
c) Drugi stroški dela		(78.161)	(33.711)
Odpisi vrednosti	3.2.5	(289.098)	(263.051)
a) Amortizacija		(221.952)	(203.791)
b) Prevrednotovalni odhodki v zvezi z osnovnimi sredstvi		(29.914)	(14.174)
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki–oblikovani popravki vrednosti		(37.232)	(45.086)
Drugi poslovni odhodki	3.2.6	(32.287)	(21.791)
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA		(450.130)	(226.902)
Finančni prihodki iz deležev	3.2.7	294.203	519.328
a) Finančni prihodki iz deležev podjetij v skupini		280.427	505.552
c) Drugi finančni prihodki iz deležev (s prevredn. finančnimi prihodki)		13.776	13.776
Finančni prihodki iz dolgoročnih terjatev	3.2.8	854.683	805.287
a) Finančni prihodki iz dolgoročnih terjatev do podjetij v skupini		656.820	509.232
c) Prevrednotovalni finančni prihodki		197.863	296.055
- ohranitev vrednosti terjatev in naložb		179.428	252.792
- odpravljeni popravki vrednosti dolgoročnih finančnih naložb		18.435	43.263
Finančni prihodki iz kratkoročnih terjatev	3.2.9	1.369.274	982.121
a) Finančni prihodki iz obresti in drugih krat. terj. podjetij v skupini		90.922	43.557
c) Drugi finančni prihodki		1.278.352	938.564
- finančni prihodki iz obresti in kratkoročnih terjatev		1.268.318	937.812
- prevrednotovalni finančni prih. - odpravljeni pop.vred.kratk.fin. naložb		10.034	752
Finančni odhodki za odpise dolg.in kratk.fin.naložb	3.2.10	(186.275)	(166.809)
a) prevrednotovalni finančni odhodki podjetij v skupini		(33.563)	0
c) oblikovani popravki vrednosti in odpisi dolg.in kratk. fin.naložb		(152.712)	(166.809)
Finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti	3.2.11	(1.344.527)	(1.270.458)
a) Finančni odhodki za obresti in iz drugih obv.do podjetij v skupini		(836.562)	(811.691)
c) Drugi finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti		(507.965)	(458.767)
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA		537.228	642.567
ČISTI POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA		537.228	642.567
Izredni prihodki	3.2.12	6.873	9.225
a) Prihodki iz preteklih let in drugi izredni prihodki		6.873	9.225
Izredni odhodki	3.2.13	(619)	(7.643)
a) Odhodki iz preteklih let in drugi izredni odhodki		(619)	(7.643)
POSLOVNI IZID ZUNAJ REDNEGA DELOVANJA		6.254	1.582
Davek iz dobička	3.2.14	(131.031)	(51.924)
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	3.2.15	412.451	592.225

1.3 Izkaz finančnega izida od 1.1. do 31.12.2004 (različica II)

v TSIT

FINANČNI TOKOVI PRI POSLOVANJU	2004	2003
Pritoki pri poslovanju:		
Poslovni prihodki	573.636	461.025
Izredni prihodki, ki se nanašajo na poslovanje	6.873	9.225
Začetne manj končne poslovne terjatve	(2.530.294)	(903.822)
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	(1)	(17)
	(1.949.786)	(433.589)
Odtoki pri poslovanju:		
Poslovni odhodki brez amortizacije in dolgoročnih rezervacij	(758.694)	(434.716)
Izredni odhodki, ki se nanašajo na poslovanje	(619)	(7.643)
Davek iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	(131.031)	(51.924)
Končne manj začetne zaloge	14.626	4.425
Začetni manj končni dolgovi	(945.809)	1.530.929
Začetne manj končne pasivne kratkoročne časovne razmejitve	164	4.388
	(1.821.363)	1.045.459
Prebitek pritokov pri poslovanju	(3.771.149)	611.870
FINANČNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU:		
Pritoki pri naložbenju		
Finančni prihodki, ki se nanašajo na naložbenje	2.223.957	1.787.408
Pobotano zmanjšanje opredmetenih osnovnih sredstev	0	27.049
Pobotano zmanjšanje kratkoročnih finančnih naložb	0	549.316
	2.223.957	2.363.773
Odtoki pri naložbenju		
Pobotano povečanje neopredmetenih dolgoročnih sredstev	(6.355)	(553)
Pobotano povečanje opredmetenih osnovnih sredstev	(788.138)	0
Pobotano povečanje dolgoročnih finančnih naložb	(2.227.701)	(6.881.178)
Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih naložb	(6.690.881)	0
	(9.713.075)	(6.881.731)
Prebitek odtokov pri naložbenju	(7.489.118)	(4.517.958)
FINANČNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Pritoki pri financiranju		
Povečanje kapitala (brez čistega dobička)	0	0
Pobotano povečanje dolgoročnih rezervacij	0	23.297
Pobotano povečanje dolgoročnih finančnih dolgov	7.668.056	6.349.072
Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih dolgov	3.616.831	1.230.001

	11.284.887	7.602.370
b) Odtoki pri financiranju		
Finančni odhodki, ki se nanašajo na financiranje	(1.344.893)	(1.270.458)
Zmanjšanje kapitala	(592.225)	0
Pobotano zmanjšanje dolgoročnih rezervacij	(23.297)	0
	(1.960.415)	(1.270.458)
c) Prebitek pritokov pri financiranju (ali prebitek odtokov pri financiranju)	9.324.472	6.331.912
Č KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN NJIHOVIH USTREZNIKOV	856.266	2.792.061
x Finančni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	(1.935.795)	2.425.824
+		
y Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	2.792.061	366.237

1.4 Izkaz gibanja kapitala od 1.1.2004 do 31.12.2004

	Začetno stanje 1.1.2004	Premiki v kapital	Premiki v kapitalu	Premiki iz kapitala	Končno stanje 31.12.2004
I. Vpoklicani kapital	336.171	0	0	0	336.171
1. Osnovni kapital	336.171	0	0	0	336.171
III. Rezerve iz dobička	726.633	0	0	0	726.633
1. Zakonske rezerve	33.617	0	0	0	33.617
4. Druge rezerve iz dobička	693.016	0	0	0	693.016
IV. Preneseni čisti poslovni izid	940.552	0	0	0	940.552
V. Čisti poslovni izid poslovnega leta	592.225	412.451	0	(592.225)	412.451
VI. Prevrednotovalni popravki kapitala	356.703	0	0	0	356.703
1. Splošni prevrednotovalni popravek kapitala	356.703	0	0	0	356.703
Skupaj:	2.952.284	412.451	0	(592.225)	2.772.510

Zakonske rezerve so oblikovane v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah.

Druge rezerve iz dobička pa so se oblikovale v skladu s statutom družbe in so namenjene za pokrivanje bodočih izgub družbe. V letu 2004 je družba izplačala v celoti čisti dobiček iz leta 2003 NLB d.d., Banki Domžale d.d., Koroški Banki d.d. in Banki Zasavje d.d. v sorazmernem deležu, ki ga imajo družbe v družbi LB Leasing d.o.o. Ljubljana.

1.5 Primerjalni podatki izkaza gibanja kapitala za leto 2003 od 1.1.2003 do 31.12.2003

	Začetno stanje 1.1.2003	Premiki v kapital	Premiki v kapitalu	Premiki iz kapitala	Končno stanje 31.12.2003
I. Vpoklicani kapital	336.171	0	0	0	336.171
1. Osnovni kapital	336.171	0	0	0	336.171
III. Rezerve iz dobička	726.633	0	0	0	726.633
1. Zakonske rezerve	33.617	0	0	0	33.617
4. Druge rezerve iz dobička	693.016	0	0	0	693.016
IV. Preneseni čisti poslovni izid	763.744	0	176.808	0	940.552
V. Čisti poslovni izid poslovnega leta	176.808	592.225	(176.808)	0	592.225
VI. Prevrednotovalni popravki kapitala	356.703	0	0	0	356.703
1. Splošni prevrednotovalni popravek kapitala	356.703	0	0	0	356.703
Skupaj:	2.360.059	592.225	0	0	2.952.284

1.6 Dodatek k izkazu gibanja kapitala Bilančni dobiček za leto 2004

čisti poslovni izid poslovnega leta 2004	412.451
+ prenešeni čisti dobiček	940.552
= bilančni dobiček, ki ga skupščina razporedi.	1.353.003

Poslovodstvo potrjuje računovodske izkaze za leto, končano na dan 31. decembra 2004 na straneh 29 do 34 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom na straneh od 36 do 61 letnega poročila.

IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

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 2004.

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 nadaljnem poslovanju podjetja ter v skladu 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 nezakonnosti.

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku petih let po poteku 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 pomembno obveznost iz tega naslova.

Član uprave:
Boštjan Koler

Predsednik uprave:
Dalibor Salobir

Ljubljana, 15. marec 2005

2 RAČUNOVODSKE USMERITVE

Osnovne računovodske usmeritve, ki jih družba LB Leasing d.o.o. Ljubljana uporablja pri sestavljanju računovodskih izkazov so prikazane v nadaljevanju.

2.1 Podlaga za sestavitev računovodskih izkazov

Računovodski izkazi v tem poročilu so sestavljeni na osnovi slovenskih računovodskih standardov, ki jih je izdal slovenski inštitut za revizijo. Pri tem so upoštevane temeljne računovodske predpostavke: upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov, časovna neomejenost delovanja, ter upoštevanje resnične in poštene predstavitev v razmerah spreminjanja vrednosti evra in posamičnih cen. Kakovostne značilnosti računovodskih izkazov in s tem tudi celotnega računovodenja so razumljivost, ustreznost in primerljivost.

Računovodski izkazi so sestavljeni v slovenskih tolarjih in zaokroženi na tisoč SIT.

2.2 Izkazovanje in vrednotenje postavk v računovodskih izkazih

Pri izkazovanju in vrednotenju postavk se neposredno uporabljajo slovenski računovodski standardi. Računovodski podatki so izraženi v slovenskih tolarjih. 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.

2.2.1 Neopredmetena dolgoročna sredstva

Neopredmetena dolgoročna sredstva zajemajo naložbe v pridobljene dolgoročne pravice do industrijske lastnine in dolgoročno razmejene stroške iz naslova vlaganj v tuja osnovna sredstva.

Neopredmeteno dolgoročno sredstvo se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se vštevajo tudi uvozne in nevračljive nakupne dajatve.

Družba neopredmetena dolgoročna sredstva prevrednoti samo zaradi oslabitve, medtem ko jih zaradi okrepitve ne prevrednotuje.

2.2.2 Opredmetena osnovna sredstva

Opredmeteno osnovno sredstvo se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. Sestavljajo jo njegova nakupna cena, uvozne in nevračljive nakupne dajatve ter stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno njegovi usposobitvi za nameravano uporabo, zlasti stroški dovoza in namestitve.

Kot opredmetena osnovna sredstva se štejejo tudi vrste drobnega inventarja, katerih doba je daljša od leta dni. V družbi se kot opredmetena osnovna sredstva štejejo vrste drobnega inventarja katerih posamične nabavne vrednosti po obračunih dobaviteljev ne presegajo tolarske protivrednosti 500 EUR v času nabave.

Družba zaradi oslabitve prevrednoti opredmeteno osnovno sredstvo. Okrepitev pa izvede le pri nepremičninah in to le takrat, ko presodi, da je za resničnost in poštenost njenega premoženjsko - finančnega položaja to potrebno.

Razlika med čisto prodajno vrednostjo in knjigovodsko vrednostjo odtujenega opredmetenega osnovnega sredstva se prenese med prevrednotovalne poslovne prihodke, če je prva večja od druge, oziroma med prevrednotovalne poslovne odhodke, če je druga večja od prve.

Stroški, ki kasneje nastajajo v zvezi z opredmetenim osnovnim sredstvom, povečujejo njegovo nabavno vrednost, če povečujejo njegove prihodnje koristi v primerjavi s prvotno ocenjenimi; pri tem stroški, ki omogočajo podaljšanje dobe koristnosti opredmetenega osnovnega sredstva, najprej zmanjšajo do takrat obračunani amortizacijski popravek njegove vrednosti. Popravila ali vzdrževanje opredmetenih osnovnih sredstev so namenjena obnavljanju ali ohranjanju prihodnjih gospodarskih koristi, ki se pričakujejo na podlagi prvotno ocenjene stopnje učinkovitosti sredstev. Pripoznajo se kot odhodki, kadar se pojavijo.

2.2.3 Amortizacija

Neodpisana vrednost opredmetenega osnovnega sredstva in neopredmetenega dolgoročnega sredstva se zmanjšuje z amortiziranjem.

Opredmeteno osnovno sredstvo se začne amortizirati prvi dan naslednjega meseca potem, ko se je začelo uporabljati za opravljanje dejavnosti, za katero je namenjeno.

Neopredmeteno dolgoročno sredstvo se začne amortizirati, ko je na voljo za uporabo.

Neopredmetena dolgoročna sredstva in opredmetena osnovna sredstva podjetje amortizira posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja.

Zemljišča se ne amortizirajo.

Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih dolgoročnih sredstev se obračunava z uporabo amortizacijskih stopenj, ki so tudi predpisane kot maksimalno dovoljene amortizacijske stopnje skladno z Zakonom o davku od dobička pravnih oseb.

Stopnje amortizacije:

● pohišstvo	25%
● računalniki in računalniška oprema	50%
● gradbeni objekti	5%
● tovorna vozila	25%
● osebni avtomobili	12,5%
● ostala oprema	25%

V primeru okrepitve sredstev v preteklem obdobju se del amortizacije iz te razlike pokriva v breme posebnega prevrednotovalnega popravka kapitala.

Zmanjšanje vrednosti amortizirljivih sredstev zaradi oslabitve ni strošek amortizacije, temveč prevrednotovalni poslovni odhodek v zvezi z amortizirljivimi sredstvi, razen če je bil pri njihovi prejšnji okrepitvi povečan prevrednotovalni popravek kapitala. V takem primeru ga je treba porabiti, preden se za razliko poveča prevrednotovalni poslovni odhodek v zvezi s temi sredstvi.

2.2.4 Finančne naložbe

2.2.4.1 Dolgoročne finančne naložbe

Družba izkazuje naložbe v kapital odvisnih družb, naložbene nepremičnine dane v finančni najem in dana namenska dolgoročna posojila.

Naložbe se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo po nabavni vrednosti, ki je enaka plačanemu znesku denarja.

Dolgoročne finančne naložbe v kapital odvisnih družb, ki so zajete v skupinske računovodske izkaze, se v računovodskih izkazih družbe vrednotijo po kapitalski metodi, tako da se letno povečujejo za tisti del čistega dobička odvisnih podjetij, ki pripada družbi kot obvladujočemu podjetju. Za učinek prevrednotenja se povečajo finančni prihodki. Kasneje prejeti deleži v dobičku zmanjšujejo prvotno izkazano povečanje finančne naložbe na podlagi udeležbe v dobičku.

Dolgoročne finančne naložbe v naložbene nepremičnine dane v finančni najem se štejejo kot posebna vrsta dolgoročnih finančnih naložb. Obravnavajo se ločeno od drugih dolgoročnih finančnih naložb.

Prevrednotenje naložb v kapital odvisnih družb lahko družba opravi zaradi rasti evra, v kolikor se opravi tudi splošno prevrednotenje kapitala.

Družba ima dolgoročne finančne naložbe kot so dolgoročna namenska posojila in finančni najem nepremičnin izražene v tuji valuti. V kolikor se po njihovem prvem pripoznanju spremeni valutni tečaj se prevrednotujejo po tečaju, ki je določen v pogodbi. Dogovorjeno prevrednotovanje glede na rast valutnega tečaja pomeni povečanje ali zmanjšanje vrednosti dolgoročnega posojila ali finančnega najema nepremičnin in prevrednotovalne finančne prihodke oziroma odhodke.

Dolgoročne finančne naložbe, ki se prerazvrstijo med kratkoročne finančne naložbe, se prenašajo mednje posamič po knjigovodski vrednosti.

2.2.4.2 Kratkoročne finančne naložbe

Družba ima kratkoročne finančne naložbe kot so sredstva dana v depozit pri banki vezana za daljše obdobje in kratkoročno dana posojila.

Sredstva dana v depozit se ob začetnem pripoznanju izmerijo po plačanem znesku in se prevrednotuje v skladu s pogodbenimi določili.

Kratkoročne finančne naložbe v dana kratkoročna posojila se ob začetnem pripoznanju izmeri po plačanem znesku, ki je glavnica posojila in se prevrednotuje v skladu s pogodbenimi določili.

V kolikor je kratkoročna finančna naložba izražena v tuji valuti in se po njihovem prvem pripoznanju spremeni valutni tečaj se prevrednotujejo po tečaju, ki je določen v pogodbi. Dogovorjeno prevrednotovanje glede na rast valutnega tečaja pomeni povečanje ali zmanjšanje vrednosti kratkoročne finančne naložbe in prevrednotovalne finančne prihodke oziroma odhodke v zvezi s kratkoročnimi finančnimi naložbami.

2.2.5 Terjatve

Terjatve vseh vrst se ob začetnem pripoznanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Prvotne terjatve se lahko kasneje povečajo ali pa ne glede na prejeto plačilo ali drugačno poravnavo tudi zmanjšajo za vsak znesek, utemeljen s pogodbo.

Dani predujmi se v bilanci stanja izkazujejo v zvezi s stvarmi, na katere se nanašajo. Dani predujmi za opredmetena osnovna sredstva so v isti skupini kot opredmetena osnovna sredstva, dani predujmi za neopredmetena dolgoročna sredstva so sestavni del neopredmetenih dolgoročnih sredstev. Terjatve v posesti za trgovanje so sestavni del kratkoročnih finančnih naložb.

Terjatve, ki so izražene v tuji valuti in se po njihovem prvem pripoznanju spremeni valutni tečaj se prevrednotujejo po tečaju, ki je določen v pogodbi. Dogovorjeno prevrednotovanje glede na rast valutnega tečaja pomeni povečanje ali zmanjšanje vrednosti terjatve in prevrednotovalne finančne prihodke oziroma odhodke.

Terjatve, za katere se domneva, da ne bodo poravnane v rednem roku oziroma v celotnem znesku, se šteje kot dvomljive, če se je zaradi njih začel sodni postopek pa kot sporne terjatve. V kolikor je terjatev zapadla in neplačana, družba oblikuje prevrednotovalni popravek vrednosti zaradi oslabitve v breme prevrednotovalnih poslovnih odhodkov.

V kolikor je terjatev plačana oziroma izterjana v poslovnem letu kot je bil oblikovan prevrednotovalni popravek vrednosti zaradi oslabitve, se razbremenijo prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s terjatvami, ki so se pojavili v istem poslovnem letu. V kolikor je terjatev izterjana in plačana, prevrednotovalni popravek vrednosti pa je bil oblikovan v preteklih letih, se razbremenijo prevrednotovalni popravek vrednosti v dobro prevrednotovalnih poslovnih prihodkov.

Za kasnejše odpise terjatev so potrebne ustrezne dokazne listine: zavrnitev potrditve stanj terjatev, sodna odločba, sklep prisilne poravnave, sklep stečajnega postopka, sklep uprave ali druge ustrezne listine.

2.2.6 Zaloge

Na zalogi družba evidentira odvzeto opremo, ki je bila dana v finančni najem. Oprema, ki je odvzeta se takoj da v prodajo. V kolikor je odvzeta oprema med letom takoj prodana se ne prenaša iz terjatev na zalogo. Na zalogi se evidentira odvzeta oprema najmanj ob zaključku poslovnega leta, ko se ugotavlja stanje odvzete in ne prodane opreme, ki je ostala v skladišču. Pri izkazovanju zalog odvzete in ne prodane opreme se upošteva poštena tržna cena, po kateri je odvzeta opremo moč prodati.

2.2.7 Denarna sredstva

Denarna sredstva sestavlja gotovina v blagajni in knjižni denar. Gotovina je denar v blagajni, in sicer v obliki bankovcev in kovancev. Knjižni denar je denar na računu pri banki ali drugi finančni instituciji, ki se lahko uporablja za plačevanje. Sestavljajo ga takoj razpoložljiva denarna sredstva in denarna sredstva, vezana na odpoklic.

Knjigovodska vrednost denarnega sredstva je enaka njegovi začetni nominalni vrednosti, dokler se ne pojavi potreba po prevrednotenju. Denarno sredstvo, izraženo v tuji valuti, se prevede v domačo valuto po menjalnem tečaju na dan prejema.

Prevrednotenje denarnih sredstev se izvrši v primeru denarnih sredstev, izraženih v tujih valutah, če se po prvem pripoznanju spremeni valutni tečaj. Tečajna razlika, ki se pojavi pri tem, lahko poveča ali zmanjša prvotno izkazano vrednost in predstavlja redni finančni prihodek oziroma redni finančni odhodek.

2.2.8 Kapital

Celotni kapital sestavljajo osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let ali prenesena čista izguba iz prejšnjih let, prevrednotovalni

popravek kapitala in prehodno še ne razdeljeni čisti dobiček ali še ne poravnana čista izguba poslovnega leta.

Osnovni kapital se vodi v domači valuti.

Prevrednotenje kapitala je sprememba njegove knjigovodske vrednosti. Opravi se na koncu poslovnega leta ali med njim. Pojavi se kot splošno prevrednotenje kapitala ali kot posebno prevrednotenje kapitala.

Splošno prevrednotenje kapitala in njegovih sestavin se opravi na podlagi spremembe vrednosti evra. Splošno prevrednotenje kapitala se ne opravlja, če se v prejšnjem koledarskem letu tečaj evra do tolarja poveča za manj kot 5,5%. Prevrednotovalna razlika, ki pri tem nastane se krije v breme prevrednotovalnega popravka poslovnega izida, ki je izredni odhodek. Lahko pa se krije tudi iz prevrednotovalnega popravka posameznih opredmetenih osnovnih sredstev in dolgoročnih finančnih naložb, če se nanaša na postavke, pri katerih ni mogoče pričakovati trajne oslabitve.

Posebni prevrednotovalni popravek kapitala se pojavi zaradi okrepitve opredmetenih osnovnih sredstev, dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb. Prikazuje se ločeno, glede na nastanek. Omogoča kritje kasnejše oslabitve istih gospodarskih kategorij.

Posebni prevrednotovalni popravek kapitala se pojavi tudi zaradi oslabitve dolgoročnih in kratkoročnih dolgov pred njihovim odplačilom. Prikazovati ga je potrebno ločeno, glede na nastanek. Omogoča kritje kasnejše okrepitve istih gospodarskih kategorij.

2.2.9 Dolgoročne rezervacije

Dolgoročne rezervacije so lahko dolgoročne rezervacije na račun dolgoročno odloženih prihodkov ali dolgoročne rezervacije na račun dolgoročno vnaprej vračunanih stroškov oziroma odhodkov in dolgoročne rezervacije na račun slagega imena.

Knjigovodska vrednost dolgoročnih rezervacij je enaka njihovi izvirni vrednosti, zmanjšani za porabljene zneske, dokler se ne pojavi potreba po njihovem povečanju ali zmanjšanju.

2.2.10 Dolgovi

Dolgovi so finančni in poslovni, kratkoročni in dolgoročni. Vsi dolgovi se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki dokazujejo prejem denarnih sredstev ali poplačilo kakega poslovnega dolga.

Dolgoročni dolgovi se povečujejo za pripisane obresti ali zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave, če o tem obstaja sporazum z upnikom. Knjigovodska vrednost dolgoročnih dolgov je enaka njihovi izvirni vrednosti, zmanjšani za odplačila glavnice in prenose med kratkoročne dolgove, dokler se ne pojavi potreba po prevrednotenju dolgoročnih dolgov.

Knjigovodska vrednost kratkoročnih dolgov je enaka njihovi izvirni vrednosti, popravljeni za njihova povečanja ali zmanjšanja skladno s sporazumi z upniki, dokler se ne pojavi potreba po njihovem prevrednotenju.

2.2.11 Kratkoročne časovne razmejitve

Kratkoročne časovne razmejitve so terjatve in druga sredstva ter obveznosti, ki se bodo po predvidevanjih pojavili v letu dni in katerih nastanek je verjeten, velikost pa zanesljivo ocenjena.

Aktivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno odložene stroške in kratkoročno nezaračunane prihodke. Kratkoročno odloženi stroški so ob svojem nastanku zneski, ki še ne bremenijo dejavnosti in ne vplivajo na poslovni izid. Kratkoročno nezaračunani

prihodki pa se pojavijo, če se v poslovnem izidu utemeljeno upoštevajo kot prihodek, vendar jih ni bilo mogoče zaračunati.

Pasivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo vnaprej vračunane stroške in kratkoročno odložene prihodke. Vnaprej vračunani stroški nastajajo na podlagi enakomernega obremenjevanja dejavnosti ali poslovnega izida. Kratkoročno odloženi prihodki pa nastajajo, če še niso opravljene sicer že zaračunane ali celo plačane storitve, upravičenost do priznanja prihodkov v poslovnem izidu pa je v trenutku prodaje še dvomljiva.

2.2.12 Pripoznavanje prihodkov

Prihodki se pripoznajo, če je povečanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano s povečanjem sredstva ali z zmanjšanjem dolga in je povečanje mogoče zanesljivo izmeriti.

Prihodki se pripoznajo, ko se upravičeno pričakuje, da bodo vodili do prejemkov, če ti niso uresničeni že ob nastanku.

Poslovni prihodki

Prihodki od prodaje proizvodov, trgovskega blaga in materiala se merijo na podlagi prodajnih cen, navedenih v računih ali drugih listinah, zmanjšanih za popuste, odobrene ob prodaji ali kasneje, tudi zaradi zgodnejšega plačila.

Prihodki od opravljenih storitev, razen od opravljenih storitev, ki vodijo do finančnih prihodkov se merijo po prodajnih cenah dokončanih storitev, ali po prodajnih cenah nedokončanih storitev glede na stopnjo njihove dokončnosti.

Prevrednotovalni poslovni prihodki se pojavijo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih dolgoročnih sredstev ob upoštevanju predhodnega prevrednotovalnega popravka kapitala iz naslova predhodne okrepitve sredstev ter prevrednotovalni poslovni prihodki iz naslova okrepitve sredstev.

Finančni prihodki

Finančni prihodki so prihodki iz naložbenja. Pojavljajo se v zvezi z dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi naložbami in tudi v zvezi s terjatvami.

Finančni prihodki se priznavajo ob obračunu ne glede na prejemke, če ne obstaja utemeljen dvom glede njihove velikosti, zapadlosti v plačilo in poplačljivosti.

Obresti se obračunavajo v sorazmerju s pretečenim obdobjem ter glede na neodplačni del glavnice in veljavno obrestno mero.

Deleži in dividende, doseženi v odvisnih podjetjih, se upoštevajo, ko je obračunan delež v čistem dobičku odvisnih podjetij.

Prevrednotovalni finančni prihodki se pojavijo ob odtujitvi dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb ob upoštevanju predhodnega prevrednotovalnega popravka kapitala iz naslova predhodne okrepitve finančnih naložb ter prevrednotovalni finančni prihodki zaradi okrepitve naložb.

Izredni prihodki

Izredne prihodke sestavljajo neobičajne postavke. Pojavljajo se v dejansko nastalih zneskih.

2.2.13 Pripoznavanje odhodkov

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstva ali s povečanjem dolga in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti.

Poslovni odhodki

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pripoznavajo, ko je opravljeno ustrezno prevrednotenje. Prevrednotovanje stroškov amortizacije, materiala in storitev ter stroškov dela povečujejo prevrednotovalne poslovne odhodke.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi dolgoročnimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve.

Finančni odhodki

Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje. Finančni odhodki se pripoznajo po obračunu ne glede na plačila, ki so povezana z njimi. Prevrednotovalni finančni odhodki se pojavijo v zvezi z dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve ter v zvezi z okrepitevijo dolgoročnih in kratkoročnih dolgov.

Izredni odhodki

Izredne odhodke sestavljajo neobičajne postavke, ki se izkazujejo v dejansko nastalih zneskih. Med izredne odhodke sodi tudi prevrednotovalni popravek poslovnega izida, ki skladno s finančnim pojmovanjem kapitala ohranja njegovo kupno moč, merjeno v evrih.

2.2.14 Metodologija oblikovanja popravkov vrednosti

Družba LB Leasing d.o.o. Ljubljana je do 31.12.2002 oblikovala popravke vrednosti v skladu z metodologijo opredeljeno v pravilniku o računovodstvu. Popravki vrednosti so se oblikovali v višini 100 % za vse zapadle in neplačane terjatve/naložbe nad 30 dni.

Metodologija oblikovanja popravkov vrednosti je bila v letu 2003 v skladu z navodili za upravljanje s tveganji v Skupini NLB spremenjena. Sprejet je bil sklep, ki opredeljuje nov način oblikovanja popravkov vrednosti.

Nov način oblikovanja popravkov vrednosti terjatev/naložb temelji na zagotavljanju načela enotnega vrednotenja aktivnih in zunajbilančnih postavk po kriteriju zamud, ki jih predpisuje Banka Slovenije kot nadzornik večinskega lastnika Nove Ljubljanske banke d.d. ter potreb konsolidiranega nadzora Skupine LB Leasing s strani večinskega lastnika. Oblikovan pa je na principu pavšalnega odstotka glede na število dni zamud zapadlih in neplačanih terjatev/naložb.

2.2.15 Izkaz finančnega izida

Izkaz finančnega izida je sestavljen po posredni metodi (različica II) iz podatkov bilance stanja na dan 31.12.2004 in bilance stanja na dan 31.12.2003 ter iz podatkov izkaza poslovnega izida za leto 2004. Izkaz finančnega izida je temeljni računovodski izkaz, v katerem so prikazane spremembe stanja denarnih sredstev in njihovih ustreznikov za poslobo leto 2004.

3 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

3.1 Bilanca stanja

3.1.1 Neopredmetena dolgoročna sredstva

			v TSIT
	Dolgoročne premoženjske pravice	Druge neopredmetena dolgoročna sredstva	Skupaj
NABAVNA VREDNOST			
Stanje 31.12.2003	10.631	3.953	14.584
Nabava, aktiviranja	3.133	3.222	6.355
Stanje 31.12.2004	13.764	7.175	20.939
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje 31.12.2003	10.057	2.006	12.063
Amortizacija	1.136	951	2.087
Stanje 31.12.2004	11.193	2.957	14.150
NEODPISANA VREDNOST			
Stanje 31.12.2003	574	1.947	2.521
Stanje 31.12.2004	2.571	4.218	6.789

Neopredmetena dolgoročna sredstva družbe so računalniški programi in licence ter vlaganja v tuja osnovna sredstva.

Ob preverjanju dobe koristnosti je bilo ugotovljeno, da knjigovodska vrednost neopredmetenih dolgoročnih sredstev ne presega njegove nadomestljive vrednosti.

3.1.2 Opredmetena osnovna sredstva

	v TSIT			
	Zgradbe Poslovni najem	Oprema Poslovni najem	Oprema	Predujmi Skupaj
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 31.12.2003	27.933	790.493	88.928	93.792
Nabava	54.000	548.699	160.293	3.044.225
Odtujitve, odpisi	(54.000)	(177.488)	(2.944)	(53.104)
Zmanjšanje zaradi finančnega najema	0	0	0	(2.865.216)
Prevrednotovanje	0	(5.349)	(539)	0
Stanje 31.12.2004	27.933	1.156.355	245.738	219.697
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje 31.12.2003	2.677	278.245	66.896	0
Povečanje	51.525	66.364	147	7.911
Odtujitve in odpisi	(54.000)	(202.676)	(2.944)	0
Amortizacija	3.872	200.535	15.458	0
Stanje 31.12.2004	4.074	342.468	79.557	7.911
NEODPISANA VREDNOST				
Stanje 31.12.2003	25.256	512.248	22.032	93.792
Stanje 31.12.2004	23.859	813.887	166.181	211.786

V okviru opredmetenih osnovnih sredstev družba izkazuje zgradbe in opremo z namenom dajanja v poslovni najem in opremo družbe. Glavni del opreme, ki je dan v poslovni najem pa predstavljajo osebna in tovorna vozila.

Opremo družbe predstavljajo osebna vozila, oprema poslovnih prostorov, računalniška oprema, slike kot del opreme poslovnih prostorov ter drobni inventar.

V okviru danih predujmov so vključeni tudi dani predujmi dobaviteljem za nakup opreme za nadaljni finančni najem.

Ob koncu poslovnega leta je družba opravila tudi prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev. Ocenila je, da je prevrednotenje potrebno opraviti pri vozilih, na nekaterih računalnikih in na opremi. Vsa osnovna sredstva družbe, tako lastna kot tudi dana v poslovni najem so bila ocenjena. V kolikor je knjigovodska vrednost vozila presegla njegovo nadomestljivo vrednost po Eurotaksu, se je vozilo oslabilo. Zmanjšanje vrednosti zaradi oslabitve je družba izkazala kot prevrednotovalni poslovni odhodek.

3.1.3 Dolgoročne finančne naložbe

Naziv	Delnice in deleži podjetij v skupini	Druge dolgoročne finančne naložbe	Dolgoročno dana posojila podjetjem v skupini	Dolgoročno dana posojila drugim	Dolgoročni depoziti	v TSIT Skupaj
KOSMATA VREDNOST						
Stanje 1.1.2004	2.002.244	8.367.923	9.280.433	697.934	59.109	20.407.643
Povečanje	531.540	6.363.496	5.918.084	279.900	0	13.093.020
Zmanjšanje	(1.272.434)	(4.706.926)	(4.355.412)	(363.699)	(59.109)	(10.757.580)
Prevrednotovanje	2.840	99.492	0	7.164	0	109.496
Stanje 31.12.2004	1.264.190	10.123.985	10.843.105	621.299	0	22.852.579
POPRAVEK VREDNOSTI						
Stanje 1.1.2004	13.132	22.564	0	241.234	0	276.930
Povečanje	231	100.690	0	53.479	0	154.400
Zmanjšanje	0	(4.078)	0	(14.356)	0	(18.434)
Stanje 31.12.2004	13.363	119.176	0	280.357	0	412.896
Čista vrednost						
1.1.2004	1.989.112	8.345.359	9.280.433	456.700	59.109	20.130.713
Čista vrednost						
31.12.2004	1.250.827	10.004.809	10.843.105	340.942	0	22.439.683

3.1.3.1 Delnice in deleži podjetij v skupini

Osnovni podatki družb v Skupini LB Leasing

			v TSIT
Odvisna družba	Sedež	Višina lastnega kapitala	Poslovni izid 2004
LB Leasing Koper d.o.o.	Ferarrska 10, 6000 Koper	375.781	25.987
Optima Leasing d.d.	Šmartinska c. 130, Ljubljana	192.402	(62)
LB Leasing d.o.o. Beograd	Makedonska 12, Beograd	333.269	108.028
Feniks Murska Sobota d.o.o.	Štefana Kovača 12, Murska Sobota	304.522	84.118
CBS Leasing d.o.o. Sarajevo	Džidžikovac 1, Sarajevo	48.971	0

Družba LB Leasing d.o.o. Ljubljana ima naložbe v kapital odvisnih družb. Odvisne družbe so podjetja v državi in tujini, ki so v 100-odstotni lasti družbe LB Leasing d.o.o. Ljubljana.

LB Leasing d.o.o. Ljubljana je obvladajoča družba in ima absolutno večino glasov družbenikov in delničarjev v vseh odvisnih družbah.

Vrednost naložbe v deleže in delnice podjetij v Skupini LB Leasing

	2004	2004	v TSIT 2003
	% osnov. kapitala	Znesek v TSIT	Znesek v TSIT
Podjetja v državi			
- LB Leasing Maribor d.o.o.	0	0	585.995
- LB Leasing Koper d.o.o.	100	375.781	973.938
- Optima Leasing d.o.o.	100	192.402	174.570
- Feniks Murska Sobota d.o.o.	100	304.522	220.404
Podjetja v tujini			
- LB Leasing Beograd d.o.o.	100	333.269	34.205
- CBS Leasing d.o.o. Sarajevo	100	48.971	0
Skupaj		1.250.827	1.989.112

V letu 2004 je LB Leasing d.o.o. Ljubljana prodal svojo kapitalsko naložbo LB Leasing Maribor d.o.o. Novi Ljubljanski banki d.d., Koroški Banki d.d., Banki Domžale d.d. in Banki Zasavje d.d. V teku letu je bila v Sarajevu ustanovljena družba CBS Leasing d.o.o. Sarajevo in opravljena dokapitalizacija osnovnega kapitala odvisne družbe v Beogradu.

Gibanje naložbe

	v TSIT
Stanje 1.1.2004	1.989.112
Povečanje med letom:	
– pripis dobička odvisnih družb za leto 2004	280.427
– dokapitalizacija LB Leasing d.o.o. Beograd	188.169
– slabo ime naložbe Optima d.d.	13.776
– ustanovitev odvisne družbe v tujini v Sarajevu – CBS Leasing d.o.o.	49.168
– prevrednotenje naložbe Beograd – LB Leasing d.o.o. Beograd	3.037
Skupaj povečanja med letom:	534.577
Zmanjšanje med letom:	
- izplačilo udeležbe v dobičku LB Leasing Koper d.o.o. in LB Leasing Maribor d.o.o.	(1.016.766)
– prodaja poslovnega deleža družbe LB Leasing Maribor d.o.o.	(255.668)
- izguba odvisne družbe Optima	(62)
- prevrednotenje izgube LB Leasing d.o.o. Beograd iz leta 2003	(169)
– prevrednotenje naložbe CBS Leasing d.o.o. Sarajevo	(197)
Skupaj zmanjšanje med letom:	(1.272.863)
Skupaj 31.12.2004	1.250.827

Naložbe v kapital odvisnih družb so izkazane po kapitalski metodi.

Naložbe v kapital odvisnih družb v tujini so bile po stanju 31.12.2004 prevrednotene po srednjem tečaju BAM in EUR Banke Slovenije. Učinki prevrednotovanja glede na rast tečaja BAM in EUR so bili prikazani kot povečanje oziroma zmanjšanje naložbe in prevrednotovalni finančni prihodki oz. finančni odhodki.

Slabo ime je nastalo pri nakupu naložbe Optima d.d. v letu 2000 in predstavlja eno petino amortiziranega dela za leto 2004. Že amortizirani del slabega imena pa je bil pripisan k naložbi v preteklih letih.

3.1.3.2 Druge dolgoročne finančne naložbe

	v TSIT
Stanje 1.1.2004	8.367.923
Povečanje med letom	6.363.496
Zmanjšanje med letom - odplačila	(3.744.242)
Zmanjšanje – prenos na kratkoročni del dolgoročnih finančnih naložb	(962.684)
Prevrednotovanje – zaradi rasti pogodbenega tečaja	99.492
Popravki vrednosti	(119.176)
Skupaj 31.12.2004	10.004.809

V okviru drugih dolgoročnih finančnih naložb družba izkazuje finančni najem nepremičnin. Finančni najem nepremičnin se šteje kot posebna vrsta dolgoročnih finančnih naložb. Obravnava in izkazuje se ločeno od ostalega dela finančnega najema, ki se izkazuje v okviru poslovnih terjatev.

Že po pravni naravi je finančni najem zavarovan z lastninsko pravico na predmetu leasinga, ki vse do izpolnitve pogodbe o finančnem najemu ostaja na strani leasingodajalca. Dodatna zavarovanja so od primera do primera različna. Vpostavljeni so s poroštvom, menicami, hipotekarna zavarovanja. Odvisno glede na oceno rizika pa tudi zastavno pravico na lastnih nepremičnin leasingojemalca.

Pogodbe o finančnem najemu so nominirane v tujini valuti EUR ali CHF.

Dolgoročne finančne naložbe - finančni najem nepremičnin se prevrednotuje v skladu s pogodbenimi določili. Dogovorjeno prevrednotovanje glede na rast pogodbeno določenega tečaja pomeni povečanje ali zmanjšanje finančnega najema nepremičnin in redne prihodke oziroma odhodke.

3.1.3.3 Dolgoročno dana posojila podjetjem v skupini - odvisne družbe

	v TSIT
Stanje 1.1.2004	9.280.433
Povečanje med letom:	
- Dana posojila	5.280.819
- Obresti, pripisane glavnici	637.265
Zmanjšanje med letom	(4.355.412)
Skupaj 31.12.2004	10.843.105

Dolgoročno dana posojila podjetjem v skupini so dana tolarska posojila v skladu s pogodbenimi določili, kjer je določen način financiranja, obrestna mera ter način in rok vračila sredstev.

3.1.3.4 Dolgoročno dana posojila drugim

	v TSIT
Stanje 1.1.2004	697.934
Povečanje med letom	279.900
Zmanjšanje med letom - odplačila	(218.671)
Zmanjšanje – prenos na kratkoročni del dolgoročnih finančnih naložb	(145.028)
Prevrednotovanje – zaradi rasti pogodbenega tečaja	7.164
Popravki vrednosti	(280.357)
Skupaj 31.12.2004	340.942

V okviru dolgoročnih posojil družba izkazuje posojila dana pravnim in fizičnim osebam ter posojila zaposlenim za nakup stanovanjskih enot.

Posojila dana pravnim in drugim fizičnim osebam so nominirana v tuji valuti EUR ali CHF.

Posojila dana zaposlenim pa so tolarska posojila.

Dodatna zavarovanja so vzpostavljena s poroštvom, menicami, hipotekarna zavarovanja. Odvisno glede na oceno rizika pa tudi zastavno pravico na lastnih nepremičnin leasingojemalca.

Dogovorjeno prevrednotovanje glede na rast pogodbeno določenega tečaja pomeni povečanje ali zmanjšanje dolgoročnega posojila in redne prihodke oziroma odhodke.

3.1.3.5 Dolgoročni depoziti

	v TSIT
Stanje 1.1.2004	59.109
Povečanja med letom	0
Zmanjšanja med letom	59.109
Skupaj 31.12.2004	0

Družba je imela dolgoročni depozit pri Banki Sloveniji.

3.1.3.6 Kratkoročni del dolgoročnih finančnih naložb

	v TSIT	
	2004	2003
Kratkoročni del dolgoročno danih posojil drugim	140.269	157.509
Kratkoročni del dolgoročno danih posojil zaposlenim	4.759	2.760
Kratkoročni del finančnega najema nepremičnin	962.684	813.423
Skupaj	1.107.712	973.692

V bilanci stanja so se dolgoročne finančne naložbe, ki bodo zapadle v plačilo v letu dni po bilanci stanja prenesle na kratkoročni del (tekoča zapadlost) finančnih naložb.

Kratkoročni del dolgoročnih finančnih naložb se nanaša na dolgoročna posojila dana drugim, zaposlenim in finančni najem nepremičnin.

3.1.3.7 Popravki vrednosti dolgoročnih finančnih naložb

	v TSIT	
	2004	2003
Popravki vrednosti finančni najem nepremičnin	119.176	22.564
Popravki vrednosti dolgoročno danih posojil drugim	280.357	241.234
Skupaj	399.533	263.798

Družba oblikuje popravke vrednosti v skladu z metodologijo, ki jo je sprejela leta 2003 in je opredeljena v točki 2.2.14. **Povečanje popravkov vrednosti dolgoročnih finančnih naložb v letu 2004 je predvsem zaradi večjih zamud pri plačevanju leasing obrokov ob povečanem obsegu naložb.**

3.1.4 Zaloge

	v TSIT
Stanje 1.1.2004	2.700
Povečanje med letom - odvzeta oprema med letom	17.326
Zmanjšanje med letom - prodaja opreme	(2.700)
Skupaj 31.12.2004	17.326

V okviru zalog družba izkazuje odvzeto opremo, ki je bila dana v finančni najem. Pri izkazovanju zalog se upošteva poštena tržna cena, po kateri je opremo moč prodati.

3.1.5 Dolgoročne poslovne terjatve

	v TSIT			
	Kosmata vrednost	Popravek vrednosti	Čista vrednost 2004	Čista vrednost 2003
Dolgoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini:				
- Skupina LB Leasing	525.603	0	525.603	149.220
Skupaj dolg. poslovne terjatve do podjetij v skupini:	525.603	0	525.603	149.220
Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev v državi:				
- finančni najem	4.430.208	(79.619)	4.350.589	2.534.689
- krediti s pridržkom lastninske pravice	80.117	(54.083)	26.034	69.478
Skupaj dolg. poslovne terjatve do kupcev v državi:	4.510.325	(133.702)	4.376.623	2.604.167
Vplačana sredstva v rezervni sklad	662	0	662	0
Skupaj dolgoročne poslovne terjatve	5.536.590	(133.702)	4.902.888	2.753.387

V okviru dolgoročnih poslovnih terjatev družba evidentira terjatve iz naslova finančnega najema opreme in premičnin ter kredite s pridržkom lastninske pravice. V skladu z določili novih SRS se finančni najem in pridržek lastninske pravice evidentira po neto principu.

Že po pravni naravi je finančni najem zavarovan z lastninsko pravico na predmetu leasinga, ki vse do izpolnitve pogodbe o finančnem najemu ostaja na strani leasingodajalca. Dodatna zavarovanja so od primera do primera različna. Vpostavljena so s poroštvo, menicami in hipotekarnimi zavarovanji. Odvisno glede na oceno rizika pa tudi zastavno pravico na lastnih stvareh, pretežno nepremičninah leasingojemalca.

Pogodbe o finančnem najemu so nominirane v tuji valuti EUR ali CHF.

3.1.5.1 Dolgoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini

	v TSIT
KOSMATA VREDNOST	
Stanje 1.1.2004	149.220
Povečanje med letom	374.970
Zmanjšanje med letom – odplačila	(760)
Prevrednotovanje	2.173
Stanje 31.12.2004	525.603
POPRAVKI VREDNOSTI	
Stanje 01.01.2004	0
Stanje 31.12.2004	0
Čista vrednost 01.01.2004	149.220
Čista vrednost 31.12.2004	525.603

Družba ima dolgoročne poslovne terjatve iz naslova finančnega najema opreme do odvisne družbe LB Leasing Beograd d.o.o., za katere je do leta 2006 dogovorjen moratorij.

3.1.5.2 Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev v državi

	v TSIT	
	Finančni najem	Pridržek
KOSMATA VREDNOST		
Stanje 1.1.2004	2.616.565	123.962
Povečanje med letom:		
- povečanje naložbe	9.058.101	0
- pripis obresti	424.430	9.798
- prenos iz kratkoročnih poslovnih terjatev	1.337.614	83.425
Zmanjšanje med letom:		
- odplačila	(4.612.543)	(115.807)
- prenos na kratkoročni del poslovnih terjatev	(1.849.318)	(23.324)
Prevrednotovanje	71.924	2.063
Stanje 31.12.2004	4.430.208	80.117
POPRAVKI VREDNOSTI		
Stanje 01.01.2004	81.876	54.484
Povečanje	20.499	7.312
Zmanjšanje	(22.756)	(7.713)
Stanje 31.12.2004	79.619	54.083
Čista vrednost 01.01.2004	2.534.689	69.478
Čista vrednost 31.12.2004	4.350.589	26.034

Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev, ki bodo zapadle v plačilo v letu dni po bilanci stanja so se prenesle na kratkoročni del (tekoča zapadlost) poslovnih terjatev do kupcev.

3.1.5.3 Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih terjatev

	v TSIT	
	2004	2003
Finančni najem – Skupina NLB d.d.	0	760
Finančni najem – ostali	1.849.318	1.337.614
Pridržek lastninske pravice	23.324	83.425
Skupaj	1.872.642	1.421.799

3.1.5.4 Zapadlost dolgoročnih poslovnih terjatev po letih

	v TSIT		
	do 1 leta	od 1 do 5 let	nad 5 let
Poslovne terjatve do podjetij v Skupini LB Leasing	0	525.603	0
Poslovne terjatve do drugih kupcev v državi	1.873.304	2.332.217	171.764
Skupaj	1.873.304	2.857.820	171.764

3.1.5.5 Popravki vrednosti dolgoročnih poslovnih terjatev

	v TSIT	
	2004	2003
Popravki vrednosti - finančni najem	79.619	81.876
Popravki vrednosti - pridržek	54.083	54.484
Skupaj	133.702	136.360

Družba LB Leasing d.o.o. Ljubljana je v letu 2004 oblikovala popravke vrednosti v skladu z metodologijo opredeljeno v točki 2.2.14.

3.1.6 Kratkoročne poslovne terjatve

	v TSIT			
	Kosmata vrednost	Popravek vrednosti	Čista vrednost 2004	Čista vrednost 2003
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	2.071.521	(129.270)	1.942.251	1.469.565
Kratkoročne posl. terjatve do podjetij v skupini:				
- odvisne družbe v skupini LB Leasing	24.364	0	24.364	193.081
- družbe v skupini NLB	48.459	0	48.459	23.412
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	40.719	(20.249)	20.470	5.925
Skupaj	2.185.063	(149.519)	2.035.544	1.691.983

3.1.6.1 Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev

	v TSIT	
	2004	2003
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih terjatev:		
- finančni najem	1.849.318	1.337.614
- pridržek lastninske pravice	23.324	83.425
Druge kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	69.609	48.526
Skupaj	1.942.251	1.469.565

3.1.6.2 Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini

	v TSIT	
	2004	2003
Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini LB Leasing		
- terjatve za obresti	22.222	0
- druge terjatve do odvisnih družb	2.142	193.081
Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini NLB		
- terjatve za obresti	48.459	22.652
- kratkoročni del dolgoročnih terjatev – finančni najem	0	760
Skupaj	72.823	216.493

3.1.6.3 Kratkoročne poslovne terjatve do drugih

	v TSIT	
	2004	2003
Drugi dani predujmi	62	301
Terjatve iz naslova obresti	2.965	90
Terjatve do države	5.397	4.171
Druge kratkoročne poslovne terjatve	12.046	1.363
Skupaj	20.470	5.925

3.1.7 Kratkoročne finančne naložbe

	v TSIT			
	Kosmata vrednost	Popravek vrednosti	Čista vrednost 2004	Čista vrednost 2003
Kratkoročne finančne naložbe v skupini:				
- odvisne družbe v skupini LB Leasing	424.146		424.146	0
- družbe v skupini NLB	5.999.513	0	5.999.513	0
Kratkoročne finančne naložbe do drugih	1.590.748	(8.385)	1.582.363	1.317.368
Skupaj	8.014.407	(8.385)	8.006.022	1.317.368

Glavni del kratkoročnih finančnih naložb predstavljajo kratkoročni depoziti.

3.1.7.1 Kratkoročne finančne naložbe v skupini

	v TSIT	
	2004	2003
Kratkoročne finančne naložbe v skupini NLB		
- kratkoročni depoziti	5.999.513	0
Kratkoročne finančne naložbe v skupini LB Leasing		
- kratkoročno dana posojila	424.146	0
Skupaj	6.423.659	0

3.1.7.2 Kratkoročne finančne naložbe do drugih

	v TSIT	
	2004	2003
Kratkoročno dana posojila drugim v državi	474.651	343.676
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih naložb		
- dana posojila drugim	140.269	157.509
- posojila zaposlenim	4.759	2.760
- finančni najem nepremičnin	962.684	813.423
Skupaj	1.582.363	1.317.368

3.1.8 Dobroimetje pri banki, čeki in gotovina

	v TSIT	
	2004	2003
Gotovina v blagajni in prejeti čeki	1	38
Denarna sredstva na poslovnem računu	1.966	23.286
Devizni račun	53	0
Depozit pri banki na odpoklic	854.246	2.768.737
Skupaj	856.266	2.792.061

3.1.9 Aktivne časovne razmejitve

	v TSIT	
	2004	2003
Kratkoročno odloženi stroški	18	17
Skupaj	18	17

3.1.10 Rezervacije

	v TSIT	
	2004	2003
Dolgoročno odloženi prihodki	0	23.297
Skupaj	0	23.297

3.1.11 Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti

	v TSIT	
	2004	2003
Dolgoročne finančne obveznosti do bank:	12.779.642	5.631.605
- druge domače bank	4.581.515	1.917.192
- druge tuje banke	14.029.646	5.575.640
- prenos na kratkoročni del dolgoročnih obveznosti do bank	(5.831.519)	(1.861.227)
Dolgoročne finančne obveznosti do podjetij v skupini:	13.444.839	12.924.820
- obveznosti do družb v skupini NLB d.d.	16.899.078	15.745.467
- preračun finančnih obveznosti na pogodbeni tečaj	16.875	18.103
- prenos na kratkoročni del dogl.obvez.do skupine NLB d.d.	(3.471.114)	(2.838.750)
Skupaj dolgoročne finančne obveznosti:	26.224.481	18.556.425

Dolgoročne finančne obveznosti do drugih tujih bank izhajajo iz naslova dolgoročnih posojil. Finančne obveznosti do tujine so preračune po srednjem tečaju Banke Slovenije na dan 31.12.2004.

Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini NLB so prejeta dolgoročna posojila, ki so preračunana po srednjem tečaju Banke Slovenije na dan 31.12.2004. V letu 2004 so se vse obveznosti iz naslova prejetih posojil od podjetij v skupini NLB preračunale po tečaju, ki izhaja iz pogodbe. Postavka, ki prikazuje preračun na pogodbeni tečaj je prikazan kot vkalkulirana razlika med srednjim tečajem Banke Slovenije in pogodbenim tečajem na dan 31.12.2004.

Obrestne mere za pridobljene vire so spremenljive, vezane na Euribor in Libor ter bistveno ne odstopajo od povprečnih bančnih mer, ki veljajo na slovenskem in tujem trgu kapitala. Dolgoročno dobljena posojila so najpogostejše zavarovana z menicami in meničnimi izjavami. Del dolgoročnih posojil, ki zapade v plačilo v naslednjem poslovnem letu, je izkazan med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi.

3.1.11.1 Zapadlost dolgoročnih posojil po letih

	v TSIT		
	do 1 leta	od 1 do 5 let	nad 5 let
Posojila drugih tujih bank	2.315.209	11.341.804	55.655
Posojila drugih domačih bank	3.516.310	1.305.281	76.902
Posojila prejeta od Skupine NLB	3.471.114	9.844.677	3.600.162
Skupaj	9.302.633	22.491.762	3.732.719

3.1.12 Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti

	v TSIT	
	2004	2003
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	5.921.689	2.621.710
Kratkoročne poslovne obveznosti-predujmi	179.163	157.958
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	477.246	1.478.298
Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti do podjetij v skupini	3.771.379	3.454.527
Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti do drugih	126.561	92.523
Skupaj	10.476.038	7.805.016

Kratkoročne finančne obveznosti do bank predstavljajo kratkoročni del dolgoročno prejetih posojil od drugih slovenskih bank, ki niso v sistemu NLB d.d. in drugih tujih bank. Kratkoročno dobljena posojila so zavarovana z menicami in meničnimi izjavami.

Dani predujmi in obveznosti do dobaviteljev izhajajo iz naslova zaračunanega blaga, ki bo namenjen za nadaljni finančni najem.

Pretežni del kratkoročnih finančnih in poslovnih obveznosti do podjetij v skupini predstavljajo kratkoročno dobljena posojila in kratkoročni del dolgoročno prejetih posojil od NLB d.d. in obveznosti za obresti.

3.1.12.1 Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti do bank

	v TSIT	
	2004	2003
Kratkoročno dobljena posojila od drugih domačih bank	0	710.071
Kratkoročni del dolgoročnih posojil bank:		
- kratkoročni del drugih domačih bank	3.516.311	269.827
- kratkoročni del tujih bank	2.315.209	1.591.400
Kratkoročne obveznosti do tujih bank za obresti	62.532	40.671
Kratkoročne obveznosti do drugih domačih bank za obresti	27.637	9.741
Skupaj	5.921.689	2.621.710

3.1.12.2 Kratkoročne poslovne obveznosti za predujme

	v TSIT	
	2004	2003
Prejeti predujmi leasingojemalcev	179.163	157.958
Skupaj	179.163	157.958

3.1.12.3 Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev

	v TSIT	
	2004	2003
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi	448.333	1.458.862
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini	28.913	19.436
Skupaj	477.246	1.478.298

Obveznosti do dobaviteljev v državi in v tujini predstavljajo obveznosti za kupljeno opremo in namenjeno za nadaljni finančni ali poslovni najem.

3.1.12.4 Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti do podjetij v skupini

	v TSIT	
	2004	2003
Kratkoročno dobljena posojila:	154.338	472.000
- od družb v Skupini NLB d.d.	154.338	300.000
- od družb v Skupini LB Leasing	0	172.000
Kratkoročni del dolgoročnih posojil od družb v Skupini NLB d.d.	3.471.572	2.838.750
Kratkoročne obveznosti za obresti do podjetij v Skupini NLB d.d.	145.469	143.777
Skupaj	3.771.379	3.454.527

3.1.12.5 Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti do drugih

	v TSIT	
	2004	2003
Kratkoročne obveznosti do delavcev	1.076	0
Kratkoročne obveznosti do države	123.927	91.519
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	1.558	1.004
Skupaj	126.561	92.523

V okviru obveznosti do države je tudi obveznost za davek od dobička, ki ga je družba obračunala za poslovno leto 2004 v višini 131.031 TSIT.

3.1.13 Pasivne časovne razmejitve

	v TSIT	
	2004	2003
Kratkoročno vnaprej vračunani stroški in odhodki	7.220	4.260
Kratkoročno odloženi prihodki	0	2.796
Skupaj	7.220	7.056

Vnaprej vračunane stroške in odhodke predstavljajo vkalkulirani stroški revizije poslovanja za leto 2004 in vkalkulirane stroške nagrad.

3.1.14 Zunajbilančna sredstva / obveznosti

	v TSIT	
	2004	2003
Dana jamstva za odvisno družbo	0	87.376
Terjatve odstopljene za zavarovanje posojil	1.617.179	2.026.535
Neizkoriščen del okvirnega posojila pri banki v skupini NLB	150.000	150.000
Možne obveznosti-kreditna linija do odvisnih družb	871.685	4.180.709
Skupaj	2.638.864	6.444.620

3.2 Izkaz poslovnega izida

3.2.1 Čisti prihodki od prodaje

	v TSIT	
	2004	2003
Čisti prihodki od prodaje		
- skupaj storitve na domačem trgu	297.265	228.826

Čiste prihodke od prodaje predstavljajo prihodki od najemnin po pogodbah o poslovnem najemu.

3.2.2 Drugi poslovni prihodki

	v TSIT	
	2004	2003
Drugi prihodki iz poslovanja doseženi v skupini-odvisne družbe	2.726	4.914
Drugi poslovni prihodki:		
- prihodki od opominov	10.503	7.324
- prihodki od zaračunanih manipulativnih stroškov odobritve pogodb	120.141	61.673
- prihodki od zaračunanih najemnin	6.861	5.091
- prihodki od zavarovalniških provizij	7.873	6.885
- drugi poslovni prihodki	41.687	20.909
Prevrednotovalni poslovni prihodki:		
- v zvezi s osnovnimi sredstvi (dobiček pri prodaji)	52.638	56.489
- odpravljeni popravki vrednosti terjatev	31.077	68.914
- odpis obveznosti	45	0
- drugi prevrednotovalni poslovni prihodki	2.820	0
Skupaj	276.371	232.199

Drugi prihodki iz poslovanja doseženi v skupini (do odvisnih družb) so prihodki iz naslova najemnine zaračunane odvisni družbi Optima d.d. ter prihodki iz naslova zaračunanih stroškov odvisnim družbam, ki so nastali pri poslovanju z odvisnimi družbami ali svetovanju.

3.2.3 Stroški materiala in storitev

	v TSIT	
	2004	2003
Stroški materiala	17.977	12.242
Stroški storitev	326.482	164.056
Skupaj	344.459	176.298

3.2.3.1 Stroški materiala

	v TSIT	
	2004	2003
Stroški porabljene energije	1.441	697
Stroški nadomestnih delov in materiala za vzdrževanje	6.590	4.542
Stroški pisarniškega materiala in strokovne literature	9.946	7.003
Skupaj	17.977	12.242

3.2.3.2 Stroški storitev

	v TSIT	
	2004	2003
Stroški poštnih, telegrafskih in telefonskih storitev	16.930	12.360
Stroški storitev vzdrževanja	6.842	94
Stroški najemnin	40.968	32.087
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	87.852	30.940
Nadomestila stroškov delavcem	8.046	6.053
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	44.134	31.706
Zavarovalne premije	8.171	7.636
Stroški sejmov, reklame in reprezentance	58.108	36.508
Stroški po pogodbah o delu in avtorskih pogodbah	15.662	1.000
Stroški provizij dobaviteljem in posrednikom pri prodaji	34.860	3.856
Stroški drugih storitev	4.909	1.816
Skupaj	326.482	164.056

Stroški storitev vzdrževanj v letu 2004 so se v primerjavi z letom 2003 povečali zaradi obnavljanja in posodobitve novih najetih poslovnih prostorov v Ljubljani, Kranju in Novem mestu. Na povečanje stroškov plačilnega prometa in bančnih storitev v letu 2004 so vplivali visoki odobritveni stroški pri najemnjaju posojil. Družba je v letu 2004 veliko sredstev namenila za reklame, ki predstavljajo največji del stroškov sejmov, reklame in reprezentance, t.j. v višini 47.667 TSIT. Stroški po pogodbah o delu in avtorskih pogodbah so se povečali tudi zaradi nagrad in sejin nadzornemu svetu.

3.2.4 Stroški dela

	v TSIT	
	2004	2003
Plače in nadomestila zaposlenim	237.581	151.884
Dajatve za zagotavljanje socialne varnosti	42.180	26.733
Dajatve na plače (davek na izplačane plače)	25.527	14.459
Stroški za prevoz na delo	8.779	5.550
Stroški prehrane	6.993	7.750
Regres za letni dopust	16.075	9.154
Drugi stroški dela	20.787	11.257
Skupaj	357.922	226.787

V letu 2004 se je družba dodatno kadrovsko okrepila predvsem na področju komercialne, kar je vplivalo na rast stroškov dela.

3.2.5 Odpisi vrednosti

	v TSIT	
	2004	2003
Amortizacija:		
- neopredmetenih osnovnih sredstev	2.087	1.258
- opredmetenih osnovnih sredstev	219.865	202.533
Prevrednotovalni poslovni odhodki:		
- v zvezi z osnovnimi sredstvi (izguba pri prodaji)	29.914	14.174
- oblikovani popravki vrednosti in odpisi poslovnih terjatev	37.232	45.086
Skupaj	289.098	263.051

Popravki vrednosti kratkoročnih in dolgoročnih poslovnih terjatev so oblikovani po principu pavšalnega odstotka glede na število dni zamud zapadlih in neplačanih terjatev ter v skladu z metodologijo, opisano v točki 2.2.14.

3.2.6 Drugi poslovni odhodki

	v TSIT	
	2004	2003
Drugi odhodki	32.287	21.791
Skupaj	32.287	21.791

Največji del drugih odhodkov poslovanja predstavljajo odhodki vstopnega DDV, ki se ne more odbijati (zaradi opravljanja oproščene dejavnosti) v višini 19.841 TSIT in sodni stroški v višini 7.508 TSIT.

Ostali drugi poslovni odhodki pa predstavljajo plačane članarine, administrativne takse, donacije in sponzorstva.

3.2.7 Finančni prihodki iz deležev

	v TSIT	
	2004	2003
LB Leasing Maribor d.o.o.	62.294	220.814
Optima Leasing d.d.	0	3.325
LB Leasing Koper d.o.o.	25.987	232.307
Feniks Murska Sobota d.d.	84.118	49.106
LB Leasing Beograd d.o.o.	108.028	0
Slabo ime Optima Leasing d.d.	13.776	13.776
Skupaj	294.203	519.328

Slabo ime predstavlja eno petino amortiziranega dela slabega imena naložbe Optima Leasing d.d. Ljubljana.

Družba LB Leasing d.o.o. Ljubljana naložbe v svoje odvisne družbe vrednoti po kapitalski metodi. Čisti dobiček odvisne družbe poslovnega leta predstavlja povečanje naložbe in finančne prihodke.

3.2.8 Finančni prihodki iz dolgoročnih terjatev

	v TSIT	
	2004	2003
Finančni prihodki iz dolgoročnih terjatev do podjetij v skupini	656.820	509.232
Prevrednotovalni finančni prihodki:		
- ohranitev vrednosti terjatev in naložb	179.428	252.792
- odpravljeni popravki vrednosti dolgoročnih finančnih naložb	18.435	43.263
Skupaj	854.683	805.287

Prevrednotovalni finančni prihodki v zvezi z ohranitvijo vrednosti terjatev in naložb so nastali pri prevrednotenju finančnega najema opreme, premičnin in nepremičnin, kredita s pridržkom lastninske pravice ter dolgoročnih namenskih posojil in sicer kot posledica rasti pogodbeno določenega tečaja.

3.2.9 Finančni prihodki iz kratkoročnih terjatev

	v TSIT	
	2004	2003
Finančni prihodki iz obresti do podjetij v skupini:		
- za dana posojila podjetjem v Skupini LB Leasing	22.222	0
- za dana posojila podjetjem v Skupini NLB	1.698	0
- iz naslova finančnega najema v Skupini NLB	16	203
- od danih depozitov v Skupini NLB	66.640	42.974
- avista obresti – Skupina NLB	346	380
Skupaj prihodki iz obresti do podjetij v skupini:	90.922	43.557
Drugi finančni prihodki iz kratkoročnih terjatev		
- obresti iz naslova finančnega najema	1.163.943	756.638
- obresti iz naslova danih posojil	58.318	146.932
- obresti iz naslova zamudnih obresti	39.879	28.956
- finančni prihodki od drugih kratkoročnih terjatev	6.178	5.286
odpravljeni popravki vrednosti kratkoročnih finan. naložb	10.034	752
Skupaj drugi finančni prihodki iz kratkoročnih terjatev	1.278.352	938.564
Skupaj	1.369.274	982.121

3.2.10 Odpisi dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb

	v TSIT	
	2004	2003
Popravki vrednosti dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb	152.650	153.677
Odhodki od prodaje finančne naložbe	33.197	0
Prevrednotenje naložbe – CBS Leasing	197	0
Prevrednotovalni finančni odhodki – izguba LB Leasing Beograd	169	13.132
Prevrednotovalni finančni odhodki – izguba Optima	62	0
Skupaj	186.275	166.809

Popravki vrednosti dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb so oblikovani na principu pavšalnega odstotka glede na število dni zamud zapadlih in neplačanih obrokov ter v skladu z metodologijo, opisano v točki 2.2.14.

Odhodki od prodaje finančne naložbe predstavljajo negativno razliko, ki je nastala pri prodaji kapitalne naložbe.

3.2.11 Finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznostih

	v TSIT	
	2004	2003
Finančni odhodki iz razmerij do podjetij v skupini:		
- obresti za prejeta posojila od podjetij v Skupini NLB	609.597	518.533
- obresti za prejeta posojila od podjetij v Skupini LB Leasing	2.089	0
- prevrednotenje prejetih posojil od podjetij v Skupini NLB	215.287	272.200
- preračun finančnih obveznosti do NLB na pogodbeni tečaj	9.374	20.891
- drugi finančni odhodki do podjetij v Skupini NLB	215	67
Skupaj finančni odhodki do podjetij v skupini:	836.562	811.691
Drugi finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti:		
- obresti za prejeta posojila v tujini	199.207	231.468
- prevrednotenje prejetih posojil v tujini	71.563	154.910
- obresti za prejeta posojila v državi od drugih	154.807	35.144
- prevrednotenje prejetih posojil v državi od drugih	59.913	18.640
- zamudne obresti	1.172	6.148
- negativne tečajne razlike	8.328	12.457
- drugi finančni odhodki	12.975	0
Skupaj finančni odhodki iz drugih obveznosti:	507.965	458.767
Skupaj	1.344.527	1.270.458

3.2.12 Izredni prihodki

	v TSIT	
	2004	2003
Prejete odškodnine	54	2.293
Izterjane odpisane terjatve iz prejšnjih let	5.256	5.217
Drugi izredni prihodki	1.563	1.715
Skupaj	6.873	9.225

3.2.13 Izredni odhodki

	v TSIT	
	2004	2003
Odškodnine	0	2.743
Drugi izredni odhodki	619	4.900
Skupaj	619	7.643

Največji del drugih izrednih odhodkov predstavlja odpis DDV-ja, ki se ne more odbijati (zaradi nepotrjenih dobropisov) v višini 372 TSIT.

3.2.14 Davek iz dobička

	v TSIT	
	2004	2003
Davek iz dobička	131.031	51.924
Skupaj	131.031	51.924

Davek od dobička za leto 2004 je obračunan v skladu z ZDDPO, ZDDPO-1 in pojasnilom Davčne uprave Republike Slovenije z dne 1.februarja 2005.

3.2.15 Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

	v TSIT	
	2004	2003
Poslovni izid iz poslovanja	(450.130)	(226.902)
Poslovni izid iz rednega delovanja	537.228	642.567
Čisti poslovni izid iz rednega delovanja	537.228	642.567
Poslovni izid zunaj rednega delovanja	6.254	1.582
Davek iz dobička	(131.031)	(51.924)
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	412.451	592.225

3.2.16 Čisti poslovni izid po preračunu kapitala s pomočjo EUR in cen življenjskih potrebščin

	Znesek kapitala	% rasti	Izračunan učinek	Zmanjšan poslovni izid – čisti dobiček
Kapital –vse kategorije, razen tekočega dobička (za preračun EUR)	2.360.059	1,3	30.681	381.770
Kapital –vse kategorije, razen tekočega dobička (za ŽP)	2.360.059	3,2	75.522	336.929

Srednji tečaj Banke Slovenije EUR 31.12.2003 = 236,6903 SIT/EUR

Srednji tečaj Banke Slovenije EUR 31.12.2004 = 239,743 SIT/EUR

Rast cen življenjskih potrebščin za leto 2004 = 3,2 %

4 FINANČNI KAZALNIKI

	2004	2003
1. Stopnja lastniškosti financiranja kapital / obveznosti do virov sredstev	7,02%	10,06%
2. Stopnja dolgoročnosti financiranja vsota kapitala in dolgoročnih dolgov / obveznosti do virov sredstev	73,45%	73,30%
3. Stopnja osnovnosti investiranja osnovna sredstva (po neodpisani vrednosti) / sredstva	3,08%	2,24%
4. Stopnja dolgoročnosti investiranja vsota osnovnih sredstev (po neodpisani vred.), dolgoročnih finančnih naložb in dolgoročnih poslovnih terjatev / sredstva	72,34%	80,22%
5. Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev kapital / osnovna sredstva (po neodpisani vrednosti)	2,28	4,50
6. Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient) likvidna sredstva / kratkoročne obveznosti	0,0817	0,3577
7. Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient) vsota likvidnih sredstev in kratkoročnih terjatev / kratkoročne obveznosti	0,2760	0,5745
8. Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient) kratkoročna sredstva / kratkoročne obveznosti	1,0403	0,7433
9. Koeficient gospodarnosti poslovanja poslovni prihodki / poslovni odhodki	0,5603	0,6702
10. koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala čisti dobiček v poslovnem letu / povprečni kapital (brez čistega poslovnega izida proučevanega leta)	0,1553	0,2509
11. Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala vsota dividend za poslovno leto / povprečni osnovni kapital	0,000	0,000

5 SPLOŠNA IN DRUGA RAZKRITJA

5.1 Splošna razkritja

Podatki o sedežu, pravni obliki in lastništvu družbe LB Leasing d.o.o. Ljubljana so predstavljeni v poslovnem poročilu v poglavju Predstavitev LB Leasing d.o.o. Ljubljana.

Narava poslovanja družbe je predstavljena v poslovnem poročilu v poglavju Dejavnost družbe.

5.2 Kapitalske povezave

LB Leasing d.o.o. Ljubljana ima deleže in delnice podjetij v Sloveniji in tujini, v katerih je večinski lastnik. Družba je zavezana k letni reviziji in k izdelovanju skupinskih računovodskih izkazov. Skupinski računovodski izkazi predstavljajo Skupino LB Leasing.

Družbe v Skupini LB Leasing so:

LB Leasing d.o.o. Ljubljana

LB Leasing Koper d.o.o.

Optima Leasing d.d. Ljubljana

Feniks Murska Sobota d.o.o.

LB Leasing Beograd d.o.o

CBS Leasing d.o.o. Sarajevo

Skupinsko letno poročilo pripravi obvladajoča družba in je na voljo na sedežu obvladajoče družbe LB Leasing d.o.o. Ljubljana, Šmartinska c.130, Ljubljana.

5.3 Pomembnejši dogodki po datumu bilance stanja

Od dneva bilanciranja do dneva zaključka tega poročila je bila prodana kapitalska naložba LB Lesing Koper d.o.o.

5.4 Druga razkritja

5.4.1 Imena članov uprave in drugih organov

Uprava:

- predsednik uprave: Dalibor Salobir
- član uprave: Boštjan Koler

Skupščina: skupščino družbe sestavljajo družbenice. Sklicuje jo uprava družbe najmanj enkrat letno.

Nadzorni svet se je oblikoval v letu 2003. Sestavljen je iz petih članov. Večinski lastnik NLB d.d. ima v nadzornem svetu tri predstavnike, Banka Domžale d.d. enega predstavnika in Koroška Banka d.d. prav tako enega predstavnika. Mandat članov je 4 štiri leta od imenovanja.

Predsednik nadzornega sveta je Matej Narat, namestnik predsednika Jože Gašper Filipič in člani nadzornega sveta Manja Kerstein, Andrej Flis in Božo Štor ml.

5.4.2 Poslovne terjatve do članov uprave in zaposlenih po individualni pogodbi

Družba izkazuje terjatev do uprave za dolgoročno dano posojilo v višini 9.742 TSIT.

V letu 2004 je bil znesek odplačil glavnice v višini 962 TSIT in obresti 524 TSIT po obrestni meri $T + 1,3$.

Bruto prejemki uprave so bili v višini 44.556 TSIT in 20.927 TSIT zaposlenih po individualni pogodbi.

Družba LB Leasing d.o.o. Ljubljana do teh skupin oseb nima drugih dolgoročnih ali drugih kratkoročnih obveznosti ali terjatev.