

KONSOLIDIRANO LETNO POROČILO

SKUPINE MODRA LINIJA HOLDING

Koper, 22. april, 2014

KAZALO

| | |
|---|-----------|
| 1. POSLOVNO POROČILO SKUPINE..... | 3 |
| 2. RAČUNOVODSKI IZKAZI S POJASNILI ZA SKUPINO MODRA LINIJA HOLDING..... | 6 |
| V SKLADU Z MEDNARODNIMI STANDARDI RAČUNOVODSKEGA POROČANJA..... | 6 |
| 2.1. RAČUNOVODSKI IZKAZI | 6 |
| 2.2. Pojasnila k računovodskim izkazom skupine Modra linija holding v skladu z | 9 |
| Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja..... | 9 |
| 2.2.1. Pomembne računovodske usmeritve..... | 9 |
| 2.2.2. Pojasnila k računovodskim izkazom | 28 |
| 2.2.3. Finančna tveganja | 38 |
| 2.2.4. Povezane stranke..... | 40 |
| Presoje posloводства | 41 |
| Dogodki po datumu bilance stanja | 41 |
| Izjava uprave | 42 |
| Poročilo neodvisnega revizorja za skupino Modra linija holding, d.d..... | 43 |

1. POSLOVNO POROČILO SKUPINE

Družba **MODRA LINIJA HOLDING, finančna družba, d.d.**, ima sedež v Kopru, Pristaniška 12. Je matična družba skupine Modra linija holding in zavezana za sestavitev konsolidiranih računovodskih izkazov skupine. Skupina podjetij je gospodarska, ne pa tudi pravna enota ter ni samostojna nosilka pravic in dolžnosti. V skupinskih računovodskih izkazih je skupina predstavljena, kot da bi šlo za eno samo podjetje. Skupinski računovodski izkazi so sestavljeni na podlagi izvornih računovodskih izkazov upoštevanih podjetij z ustreznimi uskupinjevalnimi popravki, ki niso predmet knjiženja v računovodskih razvidih upoštevanih podjetij in prilagoditvami na mednarodne računovodske standarde. V skupinske računovodske izkaze so vključeni računovodski izkazi obvladujočega podjetja in računovodski izkazi odvisnih podjetij, kjer ima obvladujoče podjetje prevladujoč vpliv.

Skupino Modra linija holding sestavljajo na dan 31.12.2012 naslednje družbe:

- ❖ **Modra linija holding, finančna družba, d.d.**, Pristaniška 12, Koper, kot **matična družba** in večinski lastnik **odvisnih družb**.
- ❖ **Primorski skladi, upravljanje z investicijskimi skladi, d.d., Koper**, Pristaniška ulica 12, Koper, v družbi je holding 100,00% lastnik. Družba je v letu 2013 izkazala 7.015 EUR dobička, kapital družbe znaša 7.098.643 EUR.
- ❖ **Primorski avtocenter d.o.o.**, Pristaniška ulica 12, Koper, v družbi je holding 100,00% lastnik. Družba je v letu 2013 izkazala 97.537 EUR izgube, kapital družbe znaša 13.157 EUR.
- ❖ **TRGO ABC, prodajno servisni center, d.o.o.**, Istrska c. 12, Koper, v družbi je holding 100,00% lastnik. Družba je v letu 2013 izkazala 375.968 EUR izgube, kapital družbe znaša 3.983.370 EUR.
- ❖ **Avtofin strokovne storitve, svetovanje in trgovina, d.o.o.**, Istrska cesta 12, Koper, v družbi je holding 100% lastnik. Družba je v letu 2013 dosegla 7.380 EUR izgube, kapital družbe znaša 616 EUR.
- ❖ **ML iženiring gradbeništvo in svetovanje d.o.o.**, Pristaniška ulica 12, Koper, v družbi je holding 100% lastnik. Družba je v letu 2013 dosegla 27.040 EUR izgube, kapital družbe znaša 907.921 EUR.
- ❖ **Avtoprim, prodajno servisni center d.o.o.**, Istrska cesta 12, Koper, v družbi je holding 100% lastnik. Družba je v letu 2013 dosegla 69.472 EUR dobička, kapital družbe znaša 180.007 EUR.

Pridruženi podjetji:

| | Vrednost | Št.delnic |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2013 | 31.12.2013 |
| Mitol, tovarna lepil, d.d. Sežana | 1.026.806 | 64.088 |
| Alpetour-potovalna agencija d.d. Kranj | 1.824.149 | 117.687 |
| Naložbe v delnice pridruženih podjetij | 2.850.955 | |

V letnih poročilih hčerinskih družb je podrobneje pojasnjen njihov dosedanji razvoj in načrti za bodoče, njihov ekonomski položaj pa je viden tudi iz gornjih podatkov o izidu tekočega poslovanja in o višini kapitala.

Povzemamo pomembnejše poudarke iz letnih poročil odvisnih družb.

Primorski skladi, upravljanje z investicijskimi skladi, d.d., Koper, Pristaniška ulica 12, Koper.

Izključna dejavnost družbe je upravljanje z investicijskimi skladi. Družba trenutno upravlja štiri podsklade Krovnega sklada PSP (PSP PIKA, PSP ŽIVA, PSP MODRA LINIJA in PSP OPTIMA).

Čisti prihodki iz prodaje so v letu 2013 znašali 944.536 EUR, drugi prihodki pa 16.850 EUR. Stroški blaga, materiala in storitev so znašali 187.142 EUR, stroški dela 451.318 EUR, odpisi vrednosti 30.456 EUR, drugi poslovni odhodki pa 8.240 EUR. Finančni prihodki so znašali 21.216 EUR, finančni odhodki pa 299.078 EUR. Drugi prihodki so znašali 571 EUR, drugi odhodki pa 1 EUR. Davek iz dobička je bil izmerjen v višini 729 EUR, odloženi davek je znašal 806 EUR, tako da je dobiček obračunskega obdobja znašala 7.015 EUR.

Podjetje je na zadnji dan leta 2013 razpolagalo s 7.819.240 EUR sredstev, ki so bila v znesku 7.098.643 EUR pokrita s kapitalom družbe, razlika pa je odpadla na dolgoročne obveznosti v višini 667.221 EUR in 51.790 EUR kratkoročnih obveznosti in časovne razmejitve v višini 1.586 EUR.

TRGO ABC, prodajno servisni center, d.o.o., Koper se ukvarja s trženjem blaga in storitev na področju prodaje in vzdrževanjem vozil blagovne znamke Renault, Nissan in Dacia.

Čisti prihodki iz prodaje so v letu 2013 znašali 24.557.931 EUR, drugi poslovni prihodki pa 23.135 EUR. Stroški blaga, materiala in storitev so znašali 22.463.603 EUR, stroški dela 1.900.676 EUR, odpisi vrednosti 304.429 EUR, drugi poslovni odhodki pa 60.806 EUR. Finančni prihodki so znašali 18.246 EUR, finančni odhodki pa 269.426 EUR. Drugi prihodki so znašali 18.208 EUR, drugi odhodki pa 138 EUR. Odloženi davki so znašali 5.590 EUR, tako da je izguba obračunskega obdobja znašala 375.968 EUR.

Podjetje je na zadnji dan leta 2013 razpolagalo z 12.328.442 EUR sredstev, ki so bila v znesku 3.983.370 EUR pokrita s kapitalom družbe, razlika pa je odpadla na dolgoročne obveznosti v višini 4.195.629, rezervacije 40.376 EUR, na kratkoročne finančne in poslovne obveznosti v višini 4.056.464 EUR in razmejitve 52.603 EUR.

Primorski avtocenter d.o.o. se ukvarja s prodajo avtomobilov. V letu 2010 so svojo dejavnost prodaje razširili v Novi Gorici, kjer so prevzeli prodajo avtomobilov od družbe Avtoconmerce d.d.. Dosedanjo prodajo avtomobilске znamk Volvo je podjetje sredi leta 2010 razširilo s ponudbo avtomobilskih znamk Mercedes, Honda in Fiat. Podjetje še naprej prodaja rabljene avtomobile.

V letu 2013 je družba dosegla 3.500.883 EUR čistih prihodkov od prodaje. Stroški blaga, materiala in storitev so znašali 3.345.639 EUR, stroški dela 201.240 EUR, odpisi vrednosti 40.163 EUR, drugi poslovni odhodki pa 3.794 EUR. Finančni prihodki so znašali 5.980 EUR, finančni odhodki pa 14.935 EUR. Drugi prihodki so znašali 1.399 EUR, drugi odhodki pa 28 EUR, tako je izguba obračunskega obdobja znašala 97.537 EUR.

Družba je na zadnji dan poslovnega leta razpolagala z 682.872 EUR sredstev, ki so bila pokrita s kapitalom v višini 13.157 EUR in kratkoročnimi obveznostmi v znesku 669.715 EUR.

Avtofin strokovne storitve, svetovanje in trgovina, d.o.o. se ukvarja s posredovanjem oglaševalskega prostora, raziskavo trga in javnega mnenja, v večini za podjetja v skupini.

Čisti prihodki iz prodaje so v letu 2013 znašali 758.741 EUR. Stroški blaga, materiala in storitev so znašali 723.812 EUR, stroški dela 43.166 EUR. Finančni prihodki so znašali 923 EUR, finančni

odhodki so znašali 59 EUR. Drugi prihodki so znašali 3 EUR, drugi odhodki pa 2 EUR. Izguba je znašala 7.380 EUR.

Podjetje je na zadnji dan leta 2013 razpolagalo z 66.928 EUR sredstev, ki so bila v znesku 616 EUR pokrita s kapitalom družbe, razlika v višini 66.312 EUR pa je odpadla na kratkoročne obveznosti.

ML inženiring gradbeništvo in svetovanje d.o.o. se ukvarja z organizacijo izvedbe stavbnih projektov in nadzorom.

Čistih prihodkov iz prodaje v letu 2013 ni bilo. Stroški blaga, materiala in storitev so znašali 2.029 EUR. Finančni prihodki so znašali 209.890 EUR. Finančni odhodki so znašali 234.901 EUR. Izguba obračunskega obdobja je znašal 27.040 EUR.

Podjetje je na zadnji dan leta 2013 razpolagalo s 6.463.411 EUR sredstev, ki so bila v znesku 907.921 EUR pokrita s kapitalom družbe, razlika 5.555.490 EUR odpade na finančne obveznosti..

Avtoprim, prodajno servisni center d.o.o se ukvarja s prodajo avtomobilov znamke Citroen. Podjetje je bilo vpisano v poslovni registerr 30.06.2012.

Čisti prihodki iz prodaje so v letu 2013 znašali 5.237.703 EUR. Stroški blaga, materiala in storitev so znašali 4.332.993 EUR, stroški dela 477.904 EUR, odpisi vrednosti so znašali 37.654 EUR, drugi poslovni odhodki pa 220 EUR. Finančni prihodki so znašali 905 EUR, finančni odhodki pa 16.602 EUR. Drugi prihodki so znašali 19.588 EUR, drugi odhodki pa 26 EUR. Izguba obračunskega obdobja je znašal 69.472 EUR.

Podjetje je na zadnji dan leta 2013 razpolagalo z 1.307.822 EUR sredstev, ki so bila v znesku 180.007 EUR pokrita s kapitalom družbe, razlika v višini 1.046.715 EUR pa je odpadla na kratkoročne obveznosti in 81.100 EUR na časovne razmejitve.

Prikazan poslovni izid in finančni položaj glavne družbe, ki smo ga prikazali v letnem poročilu matične družbe in odvisnih družb, ki smo ga tu na kratko povzeli se zrcali v konsolidiranem računovodskem poročilu skupine Modra linija holding.

Iz letnih poročil obvladujoče in odvisnih družb povzemamo podatke o številu zaposlenih na zadnji dan leta 2013 po strokovni izobrazbi.

| | I. | II. | III. | IV. | V. | VI. | VII. | VIII. | SKUPAJ |
|----------------------|-------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| TrgoABC | 5 | 3 | 0 | 50 | 23 | 1 | 8 | 1 | 91 |
| % | 5,49 | 3,30 | 0,00 | 54,95 | 25,27 | 1,10 | 8,79 | 1,10 | 100,00 |
| Primorski avtocenter | | | | 6 | 3 | | 2 | | 11 |
| % | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 54,55 | 27,27 | 0,00 | 18,18 | 0,00 | 100,00 |
| Avtofin | | | | | 1 | | 1 | | 2 |
| % | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 50,00 | 0,00 | 50,00 | 0,00 | 100,00 |
| Avtoprim | 5 | | | 8 | 6 | 0 | 0 | 0 | 19 |
| % | 26,32 | 0 | 0 | 42,11 | 31,58 | 0 | 0 | 0 | 100,00 |
| Primorski skladi | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 5,5 | 4,00 | 0,5 | 11 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9,09 | 50 | 36,36 | 4,55 | 100,00 |
| Modra linija holding | | | | 1 | 2 | 1,5 | 2 | | 6,5 |
| % | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 15,38 | 30,77 | 23,08 | 30,77 | 0,00 | 100,00 |
| SKUPINA MLH | 10,00 | 3,00 | 0,00 | 65,00 | 36,00 | 8,00 | 17,00 | 1,50 | 140,5 |
| % | 7,12 | 2,14 | 0,00 | 46,26 | 25,62 | 5,69 | 12,10 | 1,07 | 100,00 |

2. RAČUNOVODSKI IZKAZI S POJASNILI ZA SKUPINO MODRA LINIJA HOLDING V SKLADU Z MEDNARODNIMI STANDARDI RAČUNOVODSKEGA POROČANJA

2.1. RAČUNOVODSKI IZKAZI

Revidiran konsolidiran izkaz finančnega položaja Skupine Modra linija holding

| | Pojasnilo | 31.12.2013 | v EUR 31.12.2012 |
|--|-----------|-------------------|---------------------|
| SREDSTVA | | | |
| Neopredmetena sredstva | 1 | 483.397 | 539.573 |
| Opredmetena osnovna sredstva | 2 | 9.486.458 | 9.201.948 |
| Naložbene nepremičnine | 3 | 13.495.528 | 14.063.928 |
| Naložbe v pridružena podjetja | 4 | 3.723.235 | 3.166.427 |
| Naložbe razpoložljive za prodajo | 5 | 17.249.528 | 16.027.162 |
| Nekratkoročna posojila | 6 | 53.173 | 96.525 |
| Terjatve za odloženi davek | 7 | 639.933 | 644.671 |
| Dolgoročne poslovne terjatve | 8 | 214.023 | 280.000 |
| Skupaj dolgoročna sredstva | | 15.345.276 | 44.020.233 |
| Zaloge | 9 | 3.989.664 | 4.669.235 |
| Poslovne in druge terjatve | 10 | 1.287.080 | 2.369.514 |
| Dana posojila | 11 | 2.497.519 | 2.709.494 |
| Naložbe za prodajo | 12 | 0 | 2.191.612 |
| Terjatev za davek | 13 | 95.686 | 130.340 |
| Denar in denarni ustrezniki | 14 | 2.131.675 | 340.900 |
| Aktivne časovne razmejitve | 15 | 205.252 | 186.746 |
| Skupaj kratkoročna sredstva | | 10.206.876 | 12.597.841 |
| Sredstva skupaj | | 55.552.152 | 56.618.074 |
| KAPITAL IN DOLGOVI | | | |
| Osnovni kapital | | 13.353.080 | 13.353.080 |
| Kapitalske rezerve | | 13.426.939 | 13.426.939 |
| Rezerve za pošteno vrednost | | 2.852.932 | 1.389.662 |
| Zadržan dobiček | | 11.493.923 | 11.643.992 |
| Kapital večinskega lastnika | | 41.123.874 | 39.813.673 |
| Kapital skupaj | 16 | 41.123.874 | 39.813.673 |
| Dolgoročne rezervacije | 17 | 40.376 | 39.512 |
| Dolgoročne finančne obveznosti | 18 | 5.110.618 | 4.382.335 |
| Obveznost za odložen davek | | 1.220.873 | 1.081.716 |
| Skupaj nekratkoročne obveznosti | | 6.371.867 | 5.503.563 |
| Kratkoročne obveznosti | 19 | 7.916.535 | 11.252.305 |
| Kratkoročne finančne obveznosti | | 2.381.294 | 5.910.979 |
| Kratkoročne poslovne obveznosti | | 5.535.241 | 5.341.326 |
| Pasivne časovne razmejitve | | 139.876 | 48.533 |
| Skupaj kratkoročne obveznosti | | 8.056.411 | 11.300.838 |
| Skupaj kapital in obveznosti | | 55.552.152 | 56.618.074 |

Skupinski izkaz poslovnega izida za obdobje od 1. jan. do 31. dec. 2013

v EUR

| | | 2013 | 2012 |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| Prihodki od prodaje izdelkov | | 29.345.054 | 25.736.324 |
| Prihodki od prodaje storitev | | 3.885.613 | 3.694.024 |
| Drugi poslovni prihodki | | 90.058 | 110.366 |
| Poslovni prihodki | 20 | 33.320.725 | 29.540.714 |
| Stroški blaga, materiala, storitev | | 29.177.760 | 25.423.161 |
| Stroški dela | | 3.402.048 | 3.505.526 |
| Amortizacija | | 841.404 | 794.339 |
| Odpisi vrednosti | | 90.736 | 86.687 |
| Drugi odhodki poslovanja | | 105.580 | 124.722 |
| Odhodki skupaj | 21 | 33.617.528 | 29.934.435 |
| Dobiček/izguba iz poslovanja | | -296.803 | -393.721 |
| Prihodki financiranja | 22 | 677.016 | 704.913 |
| Odhodki financiranja | 23 | 1.090.784 | 639.065 |
| Neto prihodki financiranja | | -413.768 | 65.848 |
| Delež v dobičku pridruženih podjetij | 24 | 551.629 | 451.877 |
| Dobiček/izguba pred obdavčitvijo | | -158.942 | 124.004 |
| Davek | 25 | 729 | 25.479 |
| Odloženi davek | | 6.602 | 111.217 |
| Čisti dobiček/izguba poslovnega leta | | -153.069 | -12.692 |
| Čisti dobiček/izguba na delnico v EUR | | -0,048 | -0,004 |
| Izkaz vseobsegajočega donosa | | | |
| | | 2013 | 2012 |
| Čisti dobiček/izguba v obdobju | | -153.069 | -12.692 |
| Drugi vseobsegajoči donos v obdobju | | 1.463.270 | 2.172.305 |
| Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo | | 1.600.461 | 2.172.305 |
| Oblikovanje odloženih davkov zaradi spremembe poštene vrednosti | | -139.157 | 444.930 |
| Aktuarski dobiček/izguba | | 1.966 | 0 |
| Skupj vseobsegajoči donos v obdobju | | 1.310.201 | 2.604.543 |
| Skupaj večinski lastniki | | 1.310.201 | 2.604.543 |
| Vseobsegajoči donos/izguba na delnico | | 0,409 | 0,814 |

Skupinski izkaz denarnih tokov za obdobje od 1. jan. do 31. dec. 2013

| | v EUR | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2013 | 2012 |
| Neposredni denarni tok | | |
| DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU | | |
| Prejemki od prodaje proizvodov in storitev | 33.663.256 | 29.687.614 |
| Drugi prejemki pri poslovanju | 33.046 | 23.516 |
| Izdatki za nakupe materiala in storitev | -28.306.296 | -25.125.904 |
| Izdatki za plače in deleže zaposlencev v dobičku | -3.008.842 | -3.124.989 |
| Izdatki za dajatve vseh vrst | -535.326 | -518.790 |
| Drugi izdatki pri poslovanju | -68.730 | -690.168 |
| Denarni tok iz poslovanja | 1.777.108 | 251.279 |
| DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU | | |
| Prejemki od dobljenih obresti in deležu v dobičku drugih | 630.697 | 482.265 |
| Prejemki od odtujitve neopredmetenih dolg.sredstev | 0 | 0 |
| Prejemki od odtujitve opredmetenih dolg.sred. | 208.137 | 110.796 |
| Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin | 997 | 1.182.259 |
| Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb | 194.341 | 542.484 |
| Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb | 6.201.452 | 992.855 |
| Izdatki za pridobitev neopredmetenih dolgoročnih sredstev | -1.200 | -107.161 |
| Izdatki za pridobitev opredmetenih dolgoročnih sredstev | -1.094.436 | -669.253 |
| Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin | -29.377 | -25.453 |
| Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb | -10.268 | -2.775.948 |
| Izdatki za pridobitev naložb v pridružena podjetja | 0 | 0 |
| Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb | -2.766.642 | -2.092.955 |
| Denarni tok iz naložbenja | -3.333.701 | -2.360.111 |
| DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU | | |
| Prejemki od vplačanega kapitala | 0 | 0 |
| Prejemki od povečanja dolgoročnih finanč.obveznosti | 0 | 0 |
| Prejemki od povečanja dolgoročnih posojil | 3.656.140 | 688.518 |
| Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti | 4.190.589 | 8.703.307 |
| Izdatki za dane obresti | -439.407 | -371.265 |
| Izdatki za odplačilo dolgoročnih finančnih obveznosti | -3.570.677 | -748.347 |
| Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti | -7.156.679 | -5.955.446 |
| Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku | -0 | -0 |
| Denarni tok pri financiranju | -3.320.034 | 2.316.767 |
| ZAČETNO STANJE DENARNIH SREDSTEV | 340.900 | 132.965 |
| DENARNI IZID V OBDOBJU | 1.790.775 | 207.935 |
| KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV | 2.131.675 | 340.900 |

Skupinski izkaz lastniškega kapitala 2012 in 2013

v EUR

| | Osnovni kapital | Kapitalske rezerve | Presežek iz prevrednotenja | Zadržan čisti dobiček | Skupaj |
|---|-----------------|--------------------|----------------------------|-----------------------|------------|
| Stanje 01.01.2013 | 13.353.080 | 13.426.939 | 1.389.662 | 11.643.992 | 39.813.673 |
| Vseobsegajoči donos | | | | 0 | 0 |
| Izguba leta 2013 | 0 | 0 | 0 | -153.069 | -153.069 |
| Drugi vseobsegajoči donos | | | | | |
| Zmanjšanje oz. pov. Zaradi prodaje | | | | | 0 |
| Sprememba poštene vrednosti sredstev | | | 1.600.461 | | 1.600.461 |
| Odloženi davek | | | -139.157 | | -139.157 |
| Aktuarski dobički/ izgube | | | 1.966 | | 1.966 |
| Skupaj vseobsegajoči donos | | | 1.463.270 | 0 | 1.463.270 |
| Transakcije z lasniki | | | 0 | | 0 |
| Transakcije z lastniki | | | | 0 | 0 |
| Stanje 31.12.2013 | 13.353.080 | 13.426.939 | 2.852.932 | 11.490.923 | 41.123.874 |
| Stanje 1.1.2012 | 13.353.080 | 13.426.939 | -1.227.573 | 11.656.684 | 37.209.130 |
| Vseobsegajoči donos | | | | | |
| Izguba leta 2012 | 0 | 0 | 0 | -12.692 | -12.692 |
| Drugi vseobsegajoči donos | | | | | |
| Zmanjšanje oz. povečanje zaradi prodaje | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sprememba poštene vrednosti sredstev | | | 2.172.305 | | 2.172.305 |
| Zmanjšanje za odložen Davek | | | 444.930 | | 444.930 |
| Skupaj vseobsegajoči donos | | | 2.617.235 | | 2.617.235 |
| Transakcije z lastniki | | | | | |
| Stanje 31.12.2012 | 13.353.080 | 13.426.939 | 1.389.662 | 11.643.992 | 39.813.673 |

2.2. Pojasnila k računovodskim izkazom skupine Modra linija holding v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja

2.2.1. Pomembne računovodske usmeritve

Poročajoča Družba

Modra linija holding d.d., Koper je družba s sedežem v Republiki Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Koper, Pristaniška ulica 12. Konsolidirani računovodski izkazi za leto, ki se je končalo 31.12.2013, vključujejo družbo in njene odvisne družbe (skupaj v nadaljevanju 'Skupina Modra linija holding'). Obvladujoča družba ima stoprocentno lastništvo v naslednjih družbah: Primorski skladi d.d., Koper Primorski avtocenter d.o.o., Trgo ABC, d.o.o., Avtofin d.o.o. ML inženiring d.o.o. in Avtoprim d.o.o..

V skupini sta dve pridruženi podjetji: Mitol d.d.Sežana v katerem ima holding 24% delež in Alpetur d.d. Kranj v katerem ima družba 23,64% delež.

Podlaga za sestavitev

Izjava o skladnosti

Konsolidirani računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP) kot jih je sprejela EU.

Uprava Družbe je računovodske izkaze potrdila dne 18.04.2014.

Standardi in pojasnila, ki veljajo v trenutnem obdobju

V trenutnem obdobju veljajo naslednji standardi, ki jih je izdal Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) in sprejela EU:

- ~ MSRP 13 Merjenje poštene vrednosti, ki ga je EU sprejela 11. 12. 2012 in velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2013 ali kasneje;
- ~ spremembe MSRP 1 Prva uporaba MSRP - Visoka hiperinflacija in odstranitev dogovorjenih datumov za uporabnike, ki prvič uporabljajo MSRP, ki jih je EU sprejela 11. 12. 2012 in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2013 ali kasneje;
- ~ spremembe MSRP 1 Prva uporaba MSRP –Državna posojila, ki jih je EU sprejela 4. 3. 2013 in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2013 ali kasneje;
- ~ spremembe MSRP 7 Finančni instrumenti: razkritja - Pobotanje finančnih sredstev in obveznosti, ki jih je EU sprejela 13. 12. 2012 in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2013 ali kasneje;
- ~ spremembe MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov - Predstavljanje postavk drugega vseobsegajočega donosa, ki jih je EU sprejela 5. 6. 2012 in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 7. 2012 ali kasneje;
- ~ spremembe MRS 12 Davek iz dobička - Odloženi davek: Povrnitev zadevnih sredstev, ki jih je EU sprejela 11. 12. 2012 in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2013 ali kasneje;
- ~ spremembe MRS 19 Zaslužki zaposlencev - Izboljšave obračunavanja pozaposlitvenih zaslužkov, ki jih je EU sprejela 5. 6. 2012 in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2013 ali kasneje;
- ~ spremembe različnih standardov Izboljšave MSRP (obdobje 2009-2011), ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32, MRS 34), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, ki jih je EU sprejela 27. 3. 2013 in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2013 ali kasneje;
- ~ OPMSRP 20 Stroški odstranjevanja v proizvodni fazi površinskega najdišča, ki ga je EU sprejela 11. 12. 2012 in velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2013 ali kasneje.

Sprejetje teh sprememb ni privedlo do pomembnejših sprememb v računovodskih izkazih skupine.

Novi standardi in pojasnila, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU, vendar še niso stopili v veljavo

Pri pripravi računovodskih izkazov Skupina ni upoštevala naslednjih standardov, dopolnitev standardov in pojasnil, sprejetih v EU, ki na dan 31. 12. 2013 še ne veljajo:

- ~ MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi, ki ga je EU sprejela 11. 12. 2012 in velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2014 ali kasneje;
- ~ MSRP 11 Skupne ureditve, ki ga je EU sprejela 11. 12. 2012 in velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2014 ali kasneje;
- ~ MSRP 12 Razkritje deležev v drugih družbah, ki ga je EU sprejela 11. 12. 2012 in velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2014 ali kasneje;
- ~ MRS 27 (spremenjen 2011) Ločeni računovodski izkazi, ki ga je EU sprejela 11. 12. 2012 in velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2014 ali kasneje;
- ~ MRS 28 (spremenjen 2011) Naložbe v pridružena podjetja in skupna vlaganja, ki ga je EU sprejela 11. 12. 2012 in velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2014 ali kasneje;
- ~ spremembe MSRP10Konsolidirani računovodski izkazi, MSRP 11 Skupne ureditve in MRSP 12 Razkritje deležev v drugih družbah – Napotki za prehod, ki jih je EU sprejela 4. 4. 2013 in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2014 ali kasneje;
- ~ spremembe MSRP10Konsolidirani računovodski izkazi, MRSP 12 Razkritje deležev v drugih družbah in MRS 27 (spremenjen 2011) Ločeni računovodski izkazi – Naložbena podjetja, ki jih je EU sprejela 20. 11. 2013 in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2014 ali kasneje;
- ~ spremembe MRS 32 Finančni instrumenti: Predstavitev - Pobotanje finančnih sredstev in obveznosti, ki jih je EU sprejela 13. 12. 2012 in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2014 ali kasneje;
- ~ spremembe MRS 36Oslabitev sredstev–Razkritja nadomestljive vrednosti za nefinančna sredstva, ki jih je EU sprejela 19. 12. 2013 in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2014 ali kasneje;
- ~ spremembe MRS 39 Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje–Novacija izpeljanih finančnih instrumentov in nadaljevanje obračunavanja varovanja pred tveganjem, ki jih je EU sprejela 19. 12. 2013 in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2014 ali kasneje;

Skupina predvideva, da uvedba teh standardov, sprememb obstoječih standardov in pojasnil v obdobju začetne uporabe ne bo pomembno vplivala na računovodske izkaze.

Standardi in pojasnila, ki jih je izdal OMRS, vendar jih EU še ni sprejela

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel OMRS z izjemo naslednjih standardov, sprememb standardov in pojasnil, ki na dan sprejetja letnega poročila niso bili potrjeni za uporabo v EU:

- ~ MSRP 9Finančni instrumenti in nadaljnje spremembe(datum uveljavitve še ni določen);
- ~ spremembe MRS 19 Zaslužki zaposlencev –Programi z določenimi zaslužki: Prispevki zaposlovalcev veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 7. 2014 ali kasneje;
- ~ spremembe različnih standardov Izboljšave MSRP (obdobje 2010-2012), ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 2, MSRP 3, MSRP 8, MSRP 13, MRS 16, MRS 24, MRS 38), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 7. 2014 ali kasneje;
- ~ spremembe različnih standardov Izboljšave MSRP (obdobje 2011-2013), ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 3, MSRP 13, MRS 40), predvsem z namenom

odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 7. 2014 ali kasneje;

-OPMSRP 21Dajatve velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2014 ali kasneje

Skupina predvideva, da uvedba teh standardov, sprememb obstoječih standardov in pojasnil v obdobju začetne uporabe ne bo pomembno vplivala na računovodske izkaze.

Podlaga za merjenje

Konsolidirani računovodski izkazi so pripravljani ob upoštevanju izvirne vrednosti, razen v spodnjih primerih, kjer se upošteva poštena vrednost:

- finančni instrumenti po pošteni vrednosti skozi poslovni izid
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva
- naložbene nepremičnine.

Funkcijska in predstavitevna valuta

Priloženi konsolidirani računovodski izkazi so sestavljeni v EUR, torej v funkcijski valuti družbe. Vse računovodske informacije predstavljene v EUR so zaokrožene na euro.

Uporaba ocen in presoj

Poslovodstvo mora pri sestavi računovodskih izkazov v skladu z MSRP podati ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na uporabo računovodskih usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov ter odhodkov. Dejanski rezultati lahko od teh ocen odstopajo.

Ocene in navedene predpostavke je potrebno stalno pregledovati. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo za obdobje, v katerem se ocena popravi ter za vsa prihodnja leta, na katera popravek vpliva.

Obračunavanje poslovnih združitvev

Poslovne združitve se obračunavajo po prevzemni metodi na dan združitve, ki je enak datumu prevzema oz. ko Skupina pridobi obvladovanje. Obvladovanje je možnost odločanja o finančnih in poslovnih usmeritvah podjetja ali poslovnega subjekta za pridobivanje koristi iz njegovega delovanja. Pri ocenjevanju obvladovanja Skupina upošteva potencialne glasovalne pravice, ki jih je v sedanjosti mogoče uveljaviti.

Pomembne računovodske usmeritve

Družbe v Skupini so, dosledno uporabile spodaj opredeljene računovodske politike za vsa obdobja, ki so predstavljena v priloženih konsolidiranih računovodskih izkazih. V poslovnem letu v skupini ni prišlo do sprememb računovodskih usmeritev.

Podlaga za konsolidacijo

Odvisne družbe

Odvisne družbe so podjetja, ki jih obvladuje Skupina. Računovodski izkazi odvisnih družb so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze od datuma, ko se obvladovanja začne do datuma, ko se preneha.

Naložbe v pridružena podjetja

Pridružena podjetja so podjetja, kjer ima Skupina pomemben vpliv, ne obvladuje pa njihove finančne in poslovne usmeritve. Pomemben vpliv obstaja, če je Skupina lastnica 20 do 50 odstotkov glasovalnih pravic v drugi družbi Skupni podvigi so podjetja, čigar gospodarska delovanja so pod skupnim obvladanjem

Skupine, in ki so nastala na podlagi pogodbenega sporazuma, kjer so potrebne soglasne finančne in poslovne odločitve.

Naložbe v pridružena podjetja in skupaj obvladovane družbe, se obračunavajo po kapitalski metodi in se pripoznajo po nabavni vrednosti. Nabavna vrednost naložbe vključuje stroške posla.

Konsolidirani računovodski izkazi zajemajo delež Skupine v dobičkih in izgubah in ostalem vseobsegajočem donosu, skupaj obvladovanih podjetij, izračunan po opravljeni uskladitvi računovodskih usmeritev, od datuma ko se pomemben vpliv začne do datuma ko se konča.

Če je delež Skupine v izgubah skupaj obvladovanega podjetja večji kot njen delež, se knjigovodska vrednost deleža Skupine (vključno vse dolgoročne naložbe) zmanjša na nič, delež v nadaljnjih izgubah pa se preneha pripoznavati, toda le v obsegu, za katerega ima Skupina obvezo ali je opravila plačila v imenu skupaj obvladovanega podjetja.

Posli izvzeti iz konsolidacije

Pri sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov so izločena stanja (medsebojne terjatve/obveznosti v višini 4.605.402 EUR, nerealizirani dobički in izgube, ki izhajajo iz poslov znotraj Skupine (izvzem prihodkov/odhodkov v višini 2.521.357 EUR).. Nerealizirani dobički iz poslov s skupaj obvladovanimi podjetji se izločijo le do obsega deleža Skupine v tem podjetju. Nerealizirane izgube se izločijo na enak način kot dobički pod pogojem, da ne obstaja dokaz o oslabitvi.

Tuja valuta

Posli v tuji valuti

Posli izraženi v tuji valuti se preračunajo v ustrezno funkcijsko valuto družb znotraj Skupine po menjalnem tečaju na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti izražena v tuji valuti ob koncu poročevalskega obdobja se preračunajo v funkcijsko valuto po takrat efektivnem menjalnem tečaju. Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcijski valuti na začetku obdobja, popravljeno za višino efektivnih obresti in plačil med obdobjem, kot tudi odplačno vrednost v tuji valuti preračunano po menjalnem tečaju na koncu obdobja.

Nedenarna sredstva in obveznosti izražena v tuji valuti in izmerjena po pošteni vrednosti se pretvorijo v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je določena višina poštene vrednosti. Nedenarne postavke, izražene v tuji valuti in izmerjene po izvorni vrednosti, se pretvorijo v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan posla. Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, kar pa ne velja za razlike, ki nastanejo pri preračunu kapitalskih inštrumentov razvrščenih kot na razpolago za prodajo ali za nefinančno obveznost, ki je določena kot varovanje pred tveganjem.

Finančni inštrumenti

Neizpeljani finančni inštrument

Skupina na začetku pripozna posojila in terjatve in vloge oz. depozite na dan njihovega nastanka. Ostala finančna sredstva (vključno sredstva, določena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid) so na začetku pripoznana na datum menjave oz. ko Skupina postane stranka v pogodbenih določilih inštrumenta. Skupina odpravi pripoznanje finančnega sredstva, ko ugasnejo pogodbene pravice do denarnih tokov iz tega sredstva, ali ko Skupina prenese pravice do pogodbenih denarnih tokov iz finančnega sredstva na podlagi posla, v katerem se vsa tveganja in koristi iz lastništva finančnega sredstva prenesejo. Kakršni koli delež v prenesenem finančnem sredstvu, ki ga Skupina ustvari ali prenese se pripozna kot posamezno sredstvo ali obveznost. Finančna sredstva in obveznosti se pobotajo, čisti znesek pa se prikaže v izkazu stanja če in le če ima Skupina pravno pravico bodisi poravnati čisti znesek ali unovčiti sredstvo in hkrati poravnati svojo obveznost. Neizpeljani finančni inštrumenti Skupine vključujejo: finančno sredstvo po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, finančno sredstvo v posesti do zapadlosti, obveznosti in terjatve, ter finančna sredstva razpoložljiva za prodajo.

Posojila in terjatve

Posojila in terjatve so finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu. Takšna sredstva so na začetku pripoznana po pošteni vrednosti povečani za neposredne stroške posla. Po začetnem pripoznanju se posojila in terjatve izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavnih obresti, ter zmanjšani za izgube zaradi oslabitve. Posojila in terjatve zajemajo poslovne in druge terjatve, vključno terjatve iz naslova koncesijskih storitev.

Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo

Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo so tista neizpeljana finančna sredstva, ki so označena kot razpoložljiva za prodajo, ali pa niso uvrščena v zgoraj naštetih kategorije. Po začetnem pripoznanju so te naložbe izmerjene po pošteni vrednosti, upoštevajoč tudi spremembe poštene vrednosti. Izgube zaradi oslabitve (glej Pojasnilo in tečajne razlike pri kapitalskih instrumentih na razpolago za prodajo so pripoznane v drugem vseobsegajočem donosu ter izkazane v kapitalu oz. rezervi za pošteno vrednost. Pri odpravi pripoznanja naložbe se nabrani dobički in izgube prenesejo v poslovni izid. Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo zajemajo lastniške in dolžniške vrednostne papirje.

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki obsegajo denar v blagajni in vloge na vpogled, z dospelostjo do treh mesecev.

Neizpeljane finančne obveznosti

Skupina na začetku pripozna izdane dolžniške vrednostne papirje in podrejene obveznosti na dan njihovega nastanka. Vse ostale finančne obveznosti (vključno obveznosti določene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid) so na začetku pripoznane na datum trgovanja, ko Skupina postane pogodbeni stranka v zvezi z instrumentom.

Skupina odpravi pripoznanje finančne obveznosti če so obveze, določene v pogodbi, izpolnjene, razveljavljene ali zastarane. Finančna sredstva in obveznosti se pobotajo, znesek pa se izkaže v izkazu finančnega položaja če in le če ima Skupina uradno izvršljivo pravico pobotati pripoznane zneske in namerava bodisi poravnati čisti znesek pravno upravičena do pobota zneskov in ima namen poravnati čisti znesek ali unovčiti sredstvo in hkrati poravnati svojo obveznost.

Skupina izkazuje neizpeljane finančne obveznosti kot druge finančne obveznosti. Takšne finančne obveznosti se na začetku izkazujejo po pošteni vrednosti povečani za stroške, ki se neposredno pripisujejo poslu. Po začetnem pripoznanju se finančne obveznosti izmerijo po odplačni vrednosti po metodi učinkovitih obresti.

Druge finančne obveznosti zajemajo posojila, prekoračitve na bančnih računih, ter poslovne in druge obveznosti.

Prekoračitve na bančnih računih, ki jih je mogoče poravnati na poziv, so sestavni del vodenja denarnih sredstev v Skupini in so vključene med sestavine denarnih sredstev in njihovih ustreznikov v izkazu denarnih tokov.

Osnovni kapital***Navadne delnice***

Navadne delnice so izkazane kot kapital. Dodatni stroški, pripisljivi neposredno izdaji navadnih delnic in delniških opcij, so izkazani kot znižanje kapitala.

Reodkup/odkup lastnih delnic ali deležev

Ob odkupu lastnih delnic ali deležev, ki se izkazuje kot del osnovnega kapitala, se znesek plačanega nadomestila vključno s stroški, ki se neposredno nanašajo na odkup, in brez davčnih učinkov, pripozna kot zmanjšanje v kapitalu. Odkupljene delnice ali deleži se izkazujejo kot lastne delnice in se izkazujejo med rezervo za lastne deleže. V kolikor se lastne delnice prodajo ali ponovno izdajo, se prejeti znesek pripozna kot povišanje kapitala, morebitni presežek ali primanjkljaj v zvezi s poslom pa se izkaže v presežku kapitala.

Opredmetena osnovna sredstva**Pripoznanje in merjenje**

Opredmetena osnovna sredstva so izkazana po svoji nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubi zaradi oslabitve.

Nabavna vrednost zajema stroške, ki se neposredno pripisujejo nabavi sredstev. Stroški v lastnem okvirju izdelanega sredstva zajemajo stroške materiala, neposredne stroške dela, in ostale stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati njegovi usposobitvi za nameravano uporabo, ter stroške razgradnje in odstranitve opredmetenih osnovnih sredstev ter obnovitev mesta, na katerem se je to sredstvo nahajalo, kot tudi usredstvene stroške izposojanja. Stroški prav tako lahko zajemajo prenose iz kapitala, in sicer dobiček ali izguba nastala pri varovanju denarnega toka pred valutnim tveganjem za nakup opredmetenih osnovnih sredstev. Nabavljeni računalniški programi, ki pomembno prispevajo k funkcionalnosti sredstev je treba usredsteviti kot del te opreme.

Deli opredmetenih osnovnih sredstev, ki imajo različne dobe koristnosti, se obračunavajo kot posamezne (večje) skupine opredmetena osnovna sredstva.

Dobiček ali izguba, ki nastane pri odtujitvi opredmetenega osnovnega sredstva, se določi na podlagi primerjave prejemkov iz naslova odtujitve opredmetenega osnovnega sredstva ter pripoznane čiste vrednosti v okviru ostalih prihodkov/odhodkov poslovnega izida. Ko se prevrednotena sredstva prodajo, se ustrezen znesek, ki je vključen v revalorizacijsko rezervo, prenese v zadržan čisti dobiček.

Prerazporeditve k naložbenim nepremičninam

Če se lastniško uporabljena nepremičnina spremeni v naložbeno nepremičnino, se ta nepremičnina izmeri po njeni pošteni vrednosti in prerazporedi k naložbenim nepremičninam

Dobiček ki se pojavi pri ponovnem merjenju poštene vrednosti, se pripozna v poslovnem izidu in tako odpravi prej pripoznano izgubo zaradi oslabitve v zvezi z določeno nepremičnino, preostal dobiček pa se pripozna v drugem vseobsegajočem donosu in izkaže med revalorizacijsko rezervo v sklopu kapitala.

Kasnejši stroški

Stroški zamenjave nekega dela osnovnega opredmetenega sredstva se pripoznajo v knjigovodski vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da bodo bodoče gospodarske koristi, povezane z delom tega sredstva, pritekale v Skupino, ter če je nabavno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti. Vsi ostali stroški (kot npr. dnevno servisiranje) so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj ko do njih pride.

Amortizacija

Amortizacija temelji na strošku sredstva, ki je zmanjšan za preostalo vrednost. Dele posameznih sredstev Skupina oceni in v kolikor obstaja del sredstva z drugačno življenjsko dobo od preostalih delov sredstva, se ta del amortizira posebej.

Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega (sestavnega) dela opredmetenega osnovnega sredstva; ta metoda najbolj natančno odraža pričakovan vzorec uporabe sredstva. Najeta sredstva se amortizirajo ob upoštevanju trajanja najema in dobe koristnosti. Zemljišča se ne amortizirajo.

Ocenjene dobe koristnosti za tekoče in primerljivo obdobje so naslednje:

- | | |
|-------------------------------|------------|
| • zgradbe | 20- 33 let |
| • naprave in oprema | 5 let |
| • pohištvo in vgrajena oprema | 4-5 let |
| • sestavni deli | 5 let |

Metode amortiziranja, dobe koristnosti in preostale vrednosti se ponovno pregledajo na dan poročanja in po potrebi prilagodijo. Ocene se v letu 2012 niso spreminjale.

Neopredmetena sredstva

Dobro ime

Dobro ime (slabo ime) nastane ob prevzemu odvisnih družb, pridruženih podjetij ter skupnih podvigov.

Kasnejše merjenje

Dobro ime je izkazano po nabavni vrednosti, zmanjšani za morebitno nabrano izgubo zaradi oslabitve. V primeru naložb, obračunanih po kapitalski metodi, se knjigovodska vrednost dobrega imena vključi v knjigovodsko vrednost naložbe, izguba zaradi oslabitve naložbe pa se ne pripiše nobenemu sredstvu, niti dobremu imenu, ki tvori del knjigovodske vrednosti naložbe, obračunane po kapitalski metodi (equity accounted investee).

Raziskave in razvijanje

Poraba pri raziskovalnem delovanju, katerega namen je pridobiti novo znanstveno in strokovno znanje ter razumevanje, se pripozna v izkazu poslovnega izida kot odhodek, ko se pojavi.

Dejavnosti razvijanja vključujejo načrt ali oblikovanje proizvodnje novih ali bistveno boljših izdelkov in postopkov. Strošek razvijanja se pripozna če ga lahko zanesljivo izmerimo, če je izdelek ali postopek strokovno in poslovno izvedljiv, če obstaja možnost bodočih gospodarskih koristi, če Skupina razpolaga z ustreznimi viri za dokončanje razvijanja, in če ima Skupina namen uporabiti ali prodati sredstvo. Pripoznana vrednost porabe zajema stroške materiala, neposredne stroške dela, ostale stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati usposobitvi sredstva za nameravano uporabo, ter usredstvene stroške izposojanja. Ostala vrednost porabe se pripozna v izkazu poslovnega izida kot odhodek, ko se pojavi.

Pripoznana poraba pri razvojnem delovanju je izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrane izgube zaradi oslabitve.

Ostala neopredmetena sredstva

Ostala neopredmetena sredstva pridobljena s strani Skupine, in katerih dobe koristnosti so omejene, so izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrane izgube zaradi oslabitve

Kasnejši stroški

Kasnejši izdatki v zvezi z neopredmetenimi sredstvi so usredstveni le v primerih, ko povečujejo bodoče gospodarske koristi, ki izhajajo iz sredstva, na katero se izdatki nanašajo. Vsi ostali stroški, vključno stroški znotraj ustvarjenega dobrega imena in blagovnih znamk, so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj ko do njih pride.

Amortizacija

Amortizacija se obračuna od nabavne vrednosti sredstva, zmanjšane za preostalo vrednost.

Amortizacija se pripozna v poslovnem izidu po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti neopredmeteni sredstev, razen dobrega imena, in se začne ko so sredstva na razpolago za uporabo. Ocenjene dobe koristnosti za tekoče in primerljivo leto so naslednje:

- patenti in blagovne znamke 12,5 let
- sporazumi o koncesijskih storitvah 12,5 let.

Amortizacijske metode, dobe koristnosti in preostale vrednosti se preverijo ob koncu vsakega poslovnega leta in po potrebi prilagodijo.

Ocenjena življenska doba neopredmetenega sredstva iz storitve koncesijskih pogodb se začne, ko Skupina lahko začne z zaračunavanjem uporabe infrastrukture do konca veljave koncesije.

Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so nepremičnine posedovane, da bi prinašala najemnino ali povečevala vrednost dolgoročne naložbe ali pa oboje. Naložbene nepremičnine niso posedovane za namene prodaje pri običajnem

poslovanju, za namen proizvodnje ali dobavo blaga in storitev, ali administrativne namene. Ob začetnem pripoznanju so naložbene nepremičnine izmerjene po nabavni vrednosti, kasneje pa po pošteni vrednosti, spremembe poštene vrednosti pa so pripoznane v izkazu poslovnega izida.

Če se uporaba nepremičnine spremeni v tej meri, da zahteva prerazvrstitev med opredmetena osnovna sredstva, se njena poštena vrednost spremeni v strošek za kasnejše obračunavanje.

Najeta sredstva

Najem, pri katerem Skupina prevzame vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezanih z lastništvom sredstva, se obravnava kot finančni najem. Po začetnem pripoznanju je najeto sredstvo izkazano v znesku, ki je enak pošteni vrednosti ali, če je ta nižja, sedanji vrednosti najmanjše vsote najemnin. Po začetnem pripoznanju, se sredstvo obračunava v skladu z računovodskimi usmeritvami, ki veljajo za takšna sredstva.

Stroški vključujejo odhodke, ki jih lahko neposredno pripišemo nabavi naložbene nepremičnine. Stroški v lastnem okviru zgrajene naložbene nepremičnine zajemajo stroške materiala, neposredne stroške dela, ostale stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati njegovi usposobitvi za nameravano uporabo, ter usredstvene stroške izposojanja.

Ostali najemi se obravnavajo kot poslovni najemi in se ne pripoznajo v izkazu finančnega položaja Skupine.

Zaloge

Zaloge se vrednotijo po izvorni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed njiju. Stroški zalog se izkazujejo po metodi zaporednih cen (FIFO) in vsebujejo stroške, ki se pojavljajo pri pridobivanju zalog in spravljanju na njihovo sedanje mesto in v njihovo sedanje stanje. Pri dokončanih proizvodih in nedokončani proizvodnji stroški vsebujejo tudi ustrezen delež posrednih proizvodjalnih stroškov ob običajni kapaciteti poslovanja. Stroški vsebujejo tudi prenose dobičkov in izgub iz postavke kapitala med denarne tokove.

Čista iztržljiva vrednost je ocenjena prodajna cena, dosežena v rednem poslovanju, zmanjšana za ocenjene stroške dokončanja in ocenjene stroške prodaje.

Oslabitev sredstev

Finančna sredstva (vključno terjatve)

Za vsako finančno sredstvo, ki ni izkazano po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, se na datum poročanja oceni, ali obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidna oslabitev sredstva. Za finančno sredstvo se šteje, da je oslabiljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je po začetnem pripoznanju sredstva zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih bodočih denarnih tokov iz naslova tega sredstva, ki se dajo zanesljivo izmeriti.

Objektivni dokazi o oslabitvi finančnih sredstev (vključno lastniški delniški papirji) so lahko naslednji: neizpolnitev ali kršitev s strani dolžnika; restrukturiranje zneska, ki so ga drugi dolžni Skupini, v kolikor se slednja strinja; znaki, da bo dolžnik šel v stečaj, poslabšanje plačilne zmožnosti posojilojemalcev ali izdajateljv vrednostnih papirjev v Skupini ter gospodarske razmere, ki sovpadajo z izginotjem delujočega trga za tovrstno vrednostnico. Dodatno k temu je v primeru naložbe v lastniške vrednostne papirje objektivni dokaz o oslabitvi pomembno ali dolgotrajno znižanje poštene vrednosti pod nabavno vrednost.

Posojila in terjatve

Skupina oceni dokaze o oslabitvi posojil in terjatev posamično in skupno. Vse pomembne terjatve se izmerijo posamično za namen oslabitve. V kolikor se ugotovi, da posamezna pomembna posojila in terjatve niso oslabiljeni, se oceni njihova skupna oslabiljenost, do katere je že prišlo, ni pa še opredeljena. Oslabiljenost posojil in terjatev, ki niso sama zase pomembna, se oceni skupno in sicer tako, da se posojila in terjatve vključijo v Skupine s podobnimi značilnostmi tveganja.

Pri oceni skupne oslabitve Skupina uporablja pretekli razvoj verjetnosti neizpolnitve, čas povrnitev in znesek nastale izgube, ki je popravljen za oceno uprave o tem, ali so dejanske izgube zaradi tekočih gospodarskih in kreditnih pogojev lahko večje ali manjše od izgub, kot jih predvideva pretekli razvoj.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti, se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi bodočimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvorni efektivni obrestni meri. Izgube se pripoznajo v poslovnem izidu in izkažejo v kontu popravka vrednosti posojil in terjatev. Tako se obresti od oslabljenega sredstva še nadalje pripoznavajo. Ko se zaradi kasnejših dogodkov (npr. poplačilo dolga s strani dolžnika) znesek izgube zaradi oslabitve zmanjša, se to zmanjšanje izgube zaradi oslabitve odpravi skozi poslovni izid.

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

Izgube zaradi oslabitve finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo se pripoznajo tako, da se izguba, izkazana v rezervi za pošteno vrednost, prenese v poslovni izid. Znesek nabrane izgube, ki se prerazvrsti iz kapitala in pripozna v poslovnem izidu, je razlika med nabavno vrednostjo (po odštetju vseh vračil in odplačil glavnice) in sprotno pošteno vrednostjo, zmanjšana za izgubo zaradi oslabitve, ki je bila prej pripoznana v poslovnem izidu. Spremembe določil oslabitve zaradi uporabe metode efektivne obrestne mere se odražajo kot del prihodkov od obresti.

Če se v naslednjem obdobju poštena vrednost oslabljenih dolžniških vrednostnih papirjev, razvrščenih kot na razpolago za prodajo, poveča in je mogoče povečanje nepristransko povezati z dogodkom, ki se pojavi po pripoznanju izgube zaradi oslabitve v poslovnem izidu, je treba izgubo zaradi oslabitve razveljaviti in znesek razveljavitve pripoznati v poslovnem izidu. Kasnejše pokritje v pošteni vrednosti oslabljenega lastniškega vrednostnega papirja, ki je na razpolago za prodajo, pa se pripozna v drugem vseobsegajočem donosu obdobja.

Nefinančna sredstva

Skupina ob vsakem datumu poročanja preveri preostalo knjigovodsko vrednost nefinančnih sredstev skupine razen bioloških sredstev, naložbenih nepremičnin zalog in odloženih terjatev za davke z namenom, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslabitve. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva. Ocena oslabitve dobrega imena in neopredmetenih sredstev z nedoločeno dobo koristnosti, ki še niso na voljo za uporabo, se izvede vsakič na datum poročanja. Oslabitev denar ustvarjajoče enote se pripozna v primeru, ko njegova knjigovodska vrednost presega njegovo nadomestljivo vrednost.

Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote je njena vrednost pri uporabi in poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi se pričakovani prihodnji denarni tokovi diskontirajo na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo. Za namen preizkusa oslabitve, se sredstva, ki jih ni mogoče preskusiti posamično, uvrstijo v najmanjšo možno skupino sredstev, ki ustvarjajo denarne tokove iz nadaljnje uporabe in ki so pretežno neodvisni od prejemkov ostalih sredstev ali skupin sredstev (denar ustvarjajoča enota). Da bi preizkusili oslabitev dobrega imena so denar ustvarjajoče enote, h katerim se dobro ime razporedi, predmet posebnega preizkusa (t.i. segment ceiling test); denar ustvarjajoče enote, h katerim je dobro ime razporejeno, se zberejo oz. združijo tako da raven, na kateri se preveri oslabitev, odraža najnižjo raven, na kateri se dobro ime spremlja za namene internega poročanja. Dobro ime pridobljeno s poslovno združitvijo, se razporedi na denar ustvarjajoče enote ali skupino takšnih enot, za katere se pričakuje, da bodo pridobile koristi od sinergij združitve.

Skupna sredstva Skupine ne ustvarjajo ločenih denarnih pritokov in se uporabljajo pri več različnih denar ustvarjajočih enotah. Sredstva Skupine se utemeljeno in dosledno razporedijo na posamezne denar ustvarjajoče enote. Preizkus njihove oslabitve se izvede v sklopu preizkušanja oslabitve tiste denar ustvarjajoče enote, h kateri skupno sredstvo spada.

Slabitev se izkaže v izkazu poslovnega izida. Izguba, ki se pri denar ustvarjajoči enoti pripozna zaradi oslabitve, se razporedi tako, da se najprej zmanjša knjigovodska vrednost dobrega imena, razporejenega na denar ustvarjajočo enoto (ali Skupine denar ustvarjajočih enot), nato pa na druga sredstva denar ustvarjajoče enote (Skupine denar ustvarjajočih enot) sorazmerno s knjigovodsko vrednostjo vsakega sredstva v enoti.

Izguba zaradi oslabilve dobrega imena se ne odpravlja. V zvezi z drugimi sredstvi pa Skupina izgube zaradi oslabilve v preteklih obdobjih ob koncu poročevalskega obdobja ovrednoti in tako ugotovi, če je prišlo do zmanjšanja izgube ali ta celo več ne obstaja. Izguba zaradi oslabilve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih Skupina določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabilve sredstva se odpravi do višine, do katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odštetu amortizacijskega odpisa, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabilve.

Zasluzki zaposlenih

Kratkoročni zaslužki zaposlenih

Obveze za kratkoročne zaslužke zaposlenih se merijo brez diskontiranja in se izkažejo med odhodki, ko je delo zaposlenega v zvezi z določenim kratkoročnim zaslužkom opravljeno. Obveznost se izkaže v višini, za katero se pričakuje plačilo v obliki kratkoročne premije ali programa delitve dobička, če ima Skupina sedanjo pravno ali posredno obvezo za takšna plačila zaradi preteklega opravljanja dela zaposlene osebe in je obveznost mogoče zanesljivo izmeriti.

Dolgoročni zaslužki zaposlenih - rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

Družba je v skladu z zakonskimi predpisi, kolektivno pogodbo in internim pravilnikom zavezana k plačilu jubilejnih nagrad zaposlenim ter odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane dolgoročne rezervacije. Druge pokojninske obveznosti ne obstajajo.

Čista obveznost družbe, ki nastane v zvezi z dolgoročnimi zaslužki zaposlenih, je seštevek prihodnjih zaslužkov, ki so jih zaposleni pridobili v zameno za njihovo delo, ki ga opravijo v tekočem in prejšnjih obdobjih. Tako dobljeni znesek zaslužkov se diskontira, s čimer se določi njegova sedanja vrednost, in nato zmanjša za pošteno vrednost vseh povezanih sredstev. Diskontna stopnja je na datum poročanja znašala 5%. Izračun se izdela z uporabo metode predvidene pomembnosti enot. Morebitni aktuarski dobički in izgube se pripoznajo v kapitalu.

Rezervacije

Rezervacije se pripoznajo, če ima skupina zaradi preteklega dogodka pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi. Skupina rezervacije določi z diskontiranjem pričakovanih prihodnjih denarnih tokov po meri pred obdavčitvijo, ki odraža obstoječe ocene časovne vrednosti denarja in po potrebi tudi tveganja, ki so značilna za obveznost. Razreševanje diskonta se izkaže med finančnimi odhodki.

Garancije

Rezervacija za garancije za izdelke in storitve se izkaže ob prodaji izdelkov ali storitev, za katere je garancija dana. Rezervacija se oblikuje na osnovi izvirnih podatkov o garanciji in ob presoji vseh možnih izidov glede na njihovo verjetnost.

Prihodki

Prihodki iz prodaje proizvodov

Prihodki iz prodaje proizvodov se pripoznajo po pošteni vrednosti prejetega poplačila ali terjatve iz tega naslova, in sicer zmanjšani za vračila in popuste, rabate za nadaljnjo prodajo in količinske popuste. Prihodki se izkažejo, ko je kupec prevzel vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezanih z lastništvom sredstva, ko obstaja gotovost glede poplačljivosti nadomestila in z njim povezanih stroškov ali možnosti vračila proizvodov in ko skupina preneha z nadaljnjim odločanjem o prodanih proizvodih. V kolikor je verjetno, da bodo dani popusti in se znesek lahko zanesljivo izmeri, se omenjeni popust pripozna kot zmanjšanje prihodkov ob pripoznanju prodaje.

Prenos tveganj in koristi je odvisen od posameznih določil kupoprodajne pogodbe. Pri prodaji blaga se prenos praviloma izvede potem, ko je blago prispelo v kupčevo skladišče, vendar pa pri nekaterih mednarodnih pošiljkah do prenosa pride ob naložitvi blaga na transportno sredstvo pri prodajalcu. Pri teh proizvodih kupec praviloma ni upravičen do menjave. Pri prodaji živali, se prenos pripozna ob prevzemu kupca.

Prihodki iz opravljenih storitev

Prihodki iz opravljenih storitev se v izkazu poslovnega izida pripoznajo glede na stopnjo dokončnosti posla ob koncu poročevalskega obdobja. Stopnja dokončnosti se oceni s pregledom opravljenega dela. Ko se posamična storitev izvaja v obdobju, ki presega poročevalsko obdobje, se plačila razvrščajo med posamezna obdobja na podlagi poštene vrednosti

Prihodki od najemnin

Prihodki od najemnin iz naložbenih nepremičnin se pripoznajo med prihodki enakomerno med trajanjem najema. Podeljene vzpodbude v zvezi z najemom se pripoznajo kot sestavni del skupnih prihodkov od najemnin. Prihodki od najemnin iz podzakupov se pripoznajo kot ostali prihodki.

Najemi

Plačila iz naslova operativnega najema se pripoznavajo med prihodki enakomerno med trajanjem najema. Prejete vzpodbude v zvezi z najemom se pripoznajo kot sestavni del skupnih odhodkov od najemnin.

Najmanjša vsota najemnin finančnega najema se razporedi med finančne odhodke in zmanjšanje neporavnane dolga. Finančni odhodki se razporedijo na obdobja med trajanjem najema, da se dobi stalna obrestna mera za preostalo stanje dolga za vsako obdobje.

Skupina pogojna plačila iz naslova finančnega najema izkazuje v višini, ki jo določi tako, da ob prejemu potrditve o spremembi najemnine ponovno oceni vrednosti najmanjše vsote najemnin v preostalem obdobju.

Finančni prihodki in finančni odhodki

Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti od naložb (vključno s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo), prihodke od dividend, prihodke od odsvojitve za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev, prihodke od povečanja poštene vrednosti finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, prihodki od prevrednotenja poštene vrednosti deleža v prevzeti družbi, ki ga je Skupina imela v prevzeti družbi pred prevzemom, in dobički od inštrumentov za varovanje pred tveganjem, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Prihodki iz obresti se pripoznajo ob njihovem nastanku z uporabo metode učinkovite obrestne mere. Prihodki od dividend se v izkazu poslovnega izida pripoznajo na dan, ko je uveljavljena delničarjeva pravica do plačila, kar je pri podjetjih, ki kotirajo na borzi, praviloma datum, ko pravica do tekoče dividende preneha biti povezana z delnico.

Finančni odhodki obsegajo stroške izposojanja, razen tistih, ki se pripišejo osnovnim sredstvom, razreševanje diskonta na rezervacije in potencialne obveznosti, izgube ob prodaji finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, dividende od prednostnih delnic, izkazanih med obveznostmi, negativne spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, in izgube od inštrumentov za varovanje pred tveganjem, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Stroški izposojanja, ki se ne nanašajo neposredno na pridobitev, izgradnjo ali izdelavo sredstva v pripravi, se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi učinkovite obresti.

Davek od dobička

Davek od dobička oziroma izgube poslovnega leta obsega odmerjeni in odloženi davek. Davek od dobička se izkaže v izkazu poslovnega izida, razen v tistem delu, v katerem se nanaša na poslovne združitve ali postavke, ki se izkazujejo neposredno v kapitalu in se zato izkazuje med kapitalom ali drugim vseobsegajočim donosu.

Odmerjeni davek je davek, za katerega se pričakuje, da bo plačan od obdavčljivega dobička za poslovno leto, ob uporabi davčnih stopenj, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih ob koncu poročevalskega obdobja, in

morebitne prilagoditve davčnih obveznosti v povezavi s preteklimi poslovnimi leti. Odmerjeni davek vključuje tudi davčne obveznosti, ki izhajajo iz napovedi izplačila dividend.

Odloženi davek se izkazuje ob upoštevanju začasnih razlik med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznostmi za potrebe finančnega poročanja in zneskov za potrebe davčnega poročanja. Odloženi davek se ne izkazuje za:

- začasne razlike ob začetnem pripoznanju sredstev ali obveznosti pri transakcijah, ki niso poslovne združitve in ki ne vpliva niti na računovodski niti na obdavčljivi dobiček oz. izgubo
- začasne razlike v zvezi z naložbami v odvisna podjetja in skupaj obvladovana podjetja v tisti višini, za katero obstaja verjetnost, da ne bodo odpravljene v predvidljivi prihodnosti,
- obdavčljive začasne razlike ob začetnem pripoznanju dobrega imena.

Odloženi davek se izkaže v višini, v kateri se pričakuje, da ga bo potrebno plačati ob odpravi začasnih razlik, na podlagi zakonov, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih ob koncu poročevalskega obdobja

Skupina pobota odložene terjatve za davek in odložene obveznosti za davek, če ima za to zakonsko izterljivo pravico ter če se odložene terjatve za davek in odložene obveznosti za davek nanašajo na davek iz dobička, nanašajoč se na isto davčno oblast v zvezi z isto obdavčljivo enoto, ali na različne obdavčljive enote, ki nameravajo poplačati obveznosti za davek ali prejeti odložene terjatve za davek v pobotanem znesku ali pa nameravajo hkrati poplačati obveznosti za davek ali prejeti odložene terjatve za davek.

Odložena terjatev za davek za neuveljavljane davčne izgube, davčne dobropise in davčno priznane začasne razlike se pripozna v obsegu, za katerega obstaja verjetnost, da bo na razpolago prihodnji obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Odložene terjatve za davek se zmanjšajo za znesek, za katerega ni več verjetno, da bo mogoče uveljaviti davčno olajšavo, povezano s sredstvom.

Čisti dobiček / izguba na delnico

Skupina pri navadnih delnicah izkazuje osnovno dobičkonosnost delnice in popravljeno dobičkonosnost delnice. Osnovna dobičkonosnost delnice se izračuna tako, da delimo dobiček oziroma izgubo, ki pripada navadnim delničarjem, s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v poslovnem letu. Popravljeni dobiček delnice pa se izračunava s prilagoditvijo dobička oziroma izgube, ki pripada navadnim delničarjem, in tehtanega povprečnega števila navadnih delnic v poslovnem letu za učinek vseh popravljanih možnostnih navadnih delnic, ki predstavljajo zamenljive obveznice in delniške opcije za zaposlene.

Poročanje po odsekih

Poslovni odsek je sestavni del Skupine ki opravlja poslovne dejavnosti, iz naslova katerih dobiva prihodke in s katerimi ima stroške, ki se nanašajo na transakcije z drugimi sestavnimi deli iste Skupine. Rezultate poslovnih odsekov redno pregleduje vodstveni delavec Skupine, da lahko na njihovi podlagi sprejema odločitve o virih, ki jih je treba razporediti v določen odsek, in ocenjuje uspešnost poslovanja Skupine, ter za katerega so na voljo ločeni finančni podatki.

Določanje poštene vrednosti

Glede na računovodske usmeritve skupine in razčlenitve je v številnih primerih potrebna določitev poštene vrednosti tako finančnih kot tudi nefinančnih sredstev in obveznosti. Poštene vrednosti posameznih skupin sredstev za potrebe merjenja oziroma poročanja je skupina določila po metodah, ki so opisane v nadaljevanju. Kjer so potrebna dodatna pojasnila v zvezi s predpostavkami za določitev poštenih vrednosti, so ta navedena v razčlenitvah k posameznim postavkam sredstev oziroma obveznosti skupine.

Opredmetena osnovna sredstva

Poštena vrednost opredmetenih osnovnih sredstev iz poslovnih združitvev je njihova tržna vrednost. Tržna vrednost nepremičnin je enaka ocenjeni vrednosti, po kateri bi se lahko nepremičnina na dan cenitve in po

ustreznem trženju izmenjala v premišljenem poslu med voljnim prodajalcem in voljnim kupcem, pri čemer so stranke dobro obveščene in ravnajo razumno, neprisiljeno in neodvisno (arm's length transaction). Tržna vrednost naprav, opreme in inventarja temelji na ponujeni tržni ceni podobnih predmetov, ko je ta na voljo, in na nadomestitveni vrednosti. Ocenjena zmanjšana nadomestitvena vrednost odraža prilagoditve zaradi fizičnega zastaranja kot tudi funkcionalnega in gospodarskega zastaranja.

Neopredmetena sredstva

Poštena vrednost patentov in blagovnih znamk, pridobljenih pri poslovnih združitvah, temelji na ocenjeni diskontirani bodoči vrednosti licenčnin, katerih plačilo zaradi lastništva patenta oziroma blagovne znamke ne bo potrebno. Poštena vrednost odnosov s strankami, pridobljenih v poslovni združitvi, se določi na podlagi posebne metode (oz. *multi-period excess earnings method*), obravnavano sredstvo pa se ovrednoti po odštetju poštenega donosa vseh sredstev, ki so del ustvarjanja denarnih tokov.

Poštena vrednost neopredmetenih sredstev prejetih kot plačilo za gradbene storitve po sporazumu o koncesijskih storitvah, se oceni s sklicevanjem na pošteno vrednost izvedenih gradbenih storitev. Poštena vrednost izvedenih gradbenih storitev se obračuna kot ocenjen celoten strošek povečan za stopnjo dobičkonosnosti t.j. 5 %, kar Skupina smatra kot utemeljeno stopnjo. Ko Skupina prejme neopredmeteno sredstvo in finančno sredstvo kot plačilo za gradbene storitve po sporazumu o koncesijskih storitvah, se poštena vrednost le-teh oceni kot razlika med pošteno vrednostjo izvedene gradbene storitve in pošteno vrednostjo prejetega finančnega sredstva. Poštena vrednost ostalih neopredmetenih sredstev temelji na metodi diskontiranih denarnih tokov, za katere se pričakuje, da bodo izhajali iz uporabe in morebitne prodaje sredstev.

Naložbene nepremičnine

Zunanji, neodvisni cenilec, ki ima priznano in ustrezno poklicno usposobljenost ter nedavne izkušnje pri razmeščanju in razvrščanju naložbenih nepremičnin, kakršne so predmet vrednotenja, vsakih dvanajst mesecev ovrednoti portfelj naložb v Skupini. Poštena vrednost temelji na tržni vrednosti, ki je enaka ocenjeni vrednosti, po kateri bi se lahko nepremičnina na dan cenitve in po ustreznem trženju izmenjala v premišljenem poslu na čisti poslovni podlagi med voljnim prodajalcem in voljnim kupcem, pri čemer so stranke dobro obveščene.

Če ni mogoče določiti trenutnih cen na aktivnem trgu, se vrednost naložbene nepremičnine oceni s pomočjo skupne vrednosti pričakovanih denarnih tokov iz oddajanja nepremičnine v najem. Donos, ki odseva posebna tveganja, je vključen v izračun vrednosti nepremičnine na osnovi diskontiranih neto denarnih tokov na letni ravni.

Kjer je primerno, je pri vrednotenju potrebno upoštevati tudi tip najemnikov, ki so trenutno nastanjeni v naložbeni nepremičnini oziroma so nosilci obveznosti po najemni pogodbi ali pa bi v primeru oddaje v najem te nepremičnine najverjetneje postali njeni najemniki, in splošno sliko njihove kreditne sposobnosti, nadalje razporeditev obveznosti za vzdrževanje in zavarovanje nepremičnine med skupino in najemnikom ter preostalo življenjsko dobo naložbene nepremičnine. Ko se ob pregledu ali obnovi najemne pogodbe pričakuje, da bo prišlo do naknadnih povečanj najemnine zaradi vrnitve v prvotno stanje, šteje, da so bila vsa obvestila in po potrebi tudi povratna obvestila posredovana v veljavni obliki in pravočasno.

Zaloge

Poštena vrednost zalog v poslovnih združitvah se določi na podlagi njihove pričakovane prodajne vrednosti pri rednem poslovanju, zmanjšane za ocenjene stroške dokončanja in prodaje ter primeren pribitek glede na količino dela, vloženega v dokončanje posla in prodajo zalog.

Naložbe v lastniške in dolžniške vrednostne papirje

Poštena vrednost lastniških in dolžniških vrednostnih papirjev se določa glede na njihovo ponujeno ceno ob zaključku trgovalnega dne na datum poročanja, če pa ta ni na voljo, se njegova vrednost določi z uporabo ene od metod vrednotenja. Metode vrednotenja, ki jih je mogoče uporabiti, so metode mnogokratnikov in metoda

diskontiranih bodočih čistih denarnih tokov, pri čemer se uporabi pričakovane bodoče denarne tokove in tržno diskontno stopnjo. Poštena vrednost finančnih naložb v posesti do zapadlosti v plačilo se določa samo za potrebe poročanja.

Poslovne in druge terjatve

Poštena vrednost poslovnih in drugih terjatev razen nedokončanih gradbenih del, vendar vključno s terjatvami iz koncesijskih storitev se izračuna kot sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov, razobrestenih po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja. Ta poštena vrednost se določa za potrebe poročanja ali ob prevzemu v okviru poslovne združitve.

Neizpeljane finančne obveznosti

Poštena vrednost se za potrebe poročanja izračuna na podlagi sedanje vrednosti bodočih izplačil glavnice in obresti, diskontirani po tržni obrestni meri ob koncu poročevalskega obdobja. V zvezi z deležem obveznosti iz naslova zamenljivih obveznic se tržna obrestna mera določa s primerjavo s podobnimi obveznostmi, ki jih ni mogoče zamenjati v kapital. Pri finančnih najemih se tržna obrestna mera določi s primerjavo s podobnimi najemnimi pogodbami.

Obvladovanje finančnega tveganja

Pregled

Ob uporabi finančnih instrumentov je Skupina izpostavljena naslednjim tveganjem:

- kreditno tveganje
- likvidnostno tveganje
- tržno tveganje.

Ta točka obravnava Skupino in njeno izpostavljenost posameznim zgoraj omenjenim tveganjem, njene cilje, usmeritve in postopke za merjenje in obvladovanje tveganj, ter njeno ravnanje s kapitalom. Druga kvantitativna razkritja so zajeta v nadaljevanju pojasnil h konsolidiranim računovodskim izkazom.

Usmeritve pri upravljanju s tveganji

Poslovodstvo je v celoti odgovorno za vzpostavitev in nadzor okvira usmeritev glede upravljanja s tveganji. Ustanovljen je bil odbor za upravljanje s tveganji, ki je odgovoren za razvoj in nadzor usmeritev upravljanja s tveganji, ki jih je sprejela Skupina. Odbor sproti poroča poslovodstvu o izvajanju dejavnosti.

Usmeritve za upravljanje s tveganji so oblikovane z namenom opredeliti in analizirati tveganja, s katerimi se Skupina sooča, na podlagi česar se nato določijo ustrezne omejitve in kontrole ter spremljajo tveganja in upoštevanje omejitev. Usmeritve in sistemi upravljanja s tveganji se redno preverjajo in tako sproti posredujejo informacije o spremenjenih tržnih razmerah ter dejavnostih Skupine. Tako z izobraževanjem kot tudi s standardi in postopki upravljanja s tveganji si Skupina prizadeva razviti disciplinirano in konstruktivno okolje, v katerem se vsi zaposleni zavedajo svoje vloge in svojih obveznosti.

Revizijski odbor Skupine nadzira upravo pri zagotavljanju spoštovanja usmeritev in postopkov upravljanja s tveganji ter presoja ustreznost okvira za upravljanje s tveganji v zvezi s tveganji, s katerimi se Skupina sooča. Omenjen nadzor izvaja revizijski odbor Skupine s pomočjo oddelka interne revizije. Ta izvaja redne in priložnostne preglede in postopke upravljanja s tveganji, ugotovitve pa posreduje revizijskemu odboru.

Usmeritve upravljanja s tveganji

Poslovodstvo je v celoti odgovorno za vzpostavitev okvira za upravljanje Skupine s tveganji. Ustanovljena je bila revizijska komisija, ki kot organ nadzornega sveta družbe obravnava tudi upravljanje s tveganji. Komisija po potrebi poroča nadzornemu svetu o izvajanju dejavnosti. Usmeritve za upravljanje s tveganji so oblikovane z namenom opredeliti in analizirati tveganja, s katerimi se Skupina sooča, na podlagi česar se nato določijo ustrezne omejitve in kontrole ter spremljajo tveganja in upoštevanje omejitev. Usmeritve in sistemi upravljanja s tveganji se redno preverjajo in tako sproti posredujejo informacije o spremenjenih tržnih razmerah ter dejavnostih Skupine. Tako z izobraževanjem kot tudi s standardi in postopki upravljanja s

tveganji si Skupina prizadeva razviti disciplinirano in konstruktivno okolje, v katerem se vsi zaposleni zavedajo svoje vloge in svojih obveznosti. Revizijski komisija nadzira upravo pri zagotavljanju spoštovanja usmeritev in postopkov upravljanja s tveganji ter presoja ustreznost okvira za upravljanje s tveganji v zvezi s tveganji, s katerimi se Skupina sooča. Omenjen nadzor izvaja revizijska komisija z lastnimi aktivnostmi.

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje, da bo Skupina utrpela finančno izgubo, če stranka ali pogodbenica vključena v pogodbo o finančnem inštrumentu ne izpolni pogodbenih obveznosti. Kreditno tveganje nastane predvsem iz naslova terjatev Skupine do strank in naložbenih vrednostnih papirjev.

Poslovne in druge terjatve

Izpostavljenost Skupine kreditnemu tveganju je odvisna zlasti od značilnosti posameznih strank. Vendar pa poslovodstvo upošteva tudi demografijo baze strank Skupine kot tudi tveganje plačilne nesposobnosti strank z vidika panoge in države, v kateri stranka posluje, saj lahko ti dejavniki vplivajo na kreditno tveganje.

Garancije

V skladu s svojo usmeritvijo Skupina nudi finančne garancije zgolj odvisnim podjetjem, ki so v polni lasti obvladujočega podjetja. Skupina na dan 31. december 2013 ne beleži nobenih odprtih garancij.

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje, da bo Skupina pri izpolnjevanju naletela na težave pri poravnavi svojih finančnih obveznosti, ki jih poravnava z denarnimi ali drugimi finančnimi sredstvi. Likvidnost Skupina zagotavlja tako, da ima vselej dovolj likvidnih sredstev za poravnavanje svojih obveznosti v roku, in sicer tako v običajnih kot tudi zahtevnejših okoliščinah, ne da bi nastale nesprejemljive izgube ali bi Skupina tvegala upad svojega ugleda.

Stroške proizvodov in storitev Skupina spremlja po aktivnostih, kar ji pomaga pri spremljanju potreb po denarnih tokovih in optimiziranju donosnosti naložb. Skupina tudi zagotavlja, da ima na voljo dovolj denarja (vlog na vpogled) za kritje poslovnih stroškov za dobo 60 dni, vključno za servisiranje finančnih obveznosti; slednje pa ne vključuje možnih posledic izjemnih okoliščin, ki jih ni mogoče predvideti, kot npr. naravnih katastrof.

Tržno tveganje

Tržno tveganje je tveganje, da bodo spremembe v tržnih cenah, kot so devizni tečaji, obrestne mere in lastniški inštrumenti, vplivale na prihodke Skupine ali na vrednost finančnih inštrumentov. Cilj obvladovanja tržnega tveganja je obvladovanje in nadzor nad izpostavljenostjo tržnim tveganjem v razumnih mejah ob hkratni optimizaciji dobička.

Z namenom obvladovanja tržnih tveganj Skupina trguje s finančnimi inštrumenti in prevzema finančne obveznosti. Vse tovrstne transakcije izvaja ob upoštevanju usmeritev odbora za obvladovanje tveganj. Da bi čim uspešneje zmanjšala nihanje poslovnega izida, si Skupina nenehno prizadeva za uporabo računovodskega obravnavanja za varovanje pred tveganjem.

Tveganje spremembe obrestne mere

Skupina sprejema usmeritve, s katerimi zagotavlja, da med 45 in 65 odstotki njene izpostavljenosti spremembam obrestne mere na posojila pokrivajo posojila s fiksno obrestno mero, pri čemer se upoštevajo sredstva, ki so izpostavljena spremembam obrestnih mer.

Upravljanje s kapitalom

Uprava se je odločila za ohranjanje velikega kapitalskega obsega, da bi tako zagotovila zaupanje vseh deležnikov in nadaljnji razvoj skupine Modra linija holding. Kot enega od strateških kazalnikov je skupina opredelila donosnost kapitala, kot razmerje med doseženim čistim dobičkom večinskih lastnikov in povprečno vrednostjo lastniškega kapitala večinskih lastnikov. Skupina si prizadeva za ohranjanje ravnotežja med večjimi donosi, ki bi jih omogočili z večjo zadolženostjo ter prednostmi in varnostjo močne kapitalske

strukture. Za doseg ravnesja med razvojem in zadolževanjem se je poslužila dokapitalizacije, tudi ta, ki je bila izvedena v letu 2011 in se jo namerava poslužiti tudi v bodoče za financiranje donosnih projektov skupine.

Skupina Modra linija holding nima posebnih ciljev glede deleža lastništva zaposlenih in nima nobenega programa delniških opcij. V letu 2011 je v skupini prišlo do spremembe v kapitalu. Modra linija holding d.d. se je dokapitalizirala s stvarnim vložkom delnic družbe Primorski skladi, d.d. v vrednosti 7.275.161,49 eur in denarnim vplačilom v vrednosti 543.200,00 eur. Vrednost osnovnega kapitala se je povečala iz 9.148.768,99 eur na 13.353.079,62 eur. Presežek vplačanega kapitala se je povečal za 3.614.052,33 eur. Skupno število izdanih delnic se je iz 2.192.411 povečalo na 3.199.932. Z izvedbo tretje emisije delnic je bilo porabljeno 4.204.310,63 eur odobrenega kapitala. Vrednost odobrenega kapitala po dokapitalizaciji znaša 370.073,37 eur. Obvladujoča družba in njene odvisne družbe niso predmet kapitalskih zahtev, razen podrejena družba Primorski skladi d.d., Koper, ki mora na podlagi Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št 110/02, 73/03- sklep US,32/04- avtebtična razlaga in 42/04) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdala: Sklepo podrobnejših pravilih za izračun kapitalske ustrznosti družbe za upravljanje, rokov, načinu in podrobnejši vsebini poročanja družbe za upravljanje Agenciji za trg vrednostnih papirjev o kapitalski ustrznosti ter podrobnejših pravilih o obvladovanju tveganj družbe za upravljanje.

Doseženi bilančni dobiček omogoča izplačilo dividende delničarjem, a se uprava in delničarji dosedaj za izplačilo niso odločili. Razlog je v velikem številu delničarjev, ki imajo le po eno, dve ali tri delnice družbe in za katere so stroški, povezani z izplačilom dividende višji od zneska dividende. Zato zadržani dobički iz preteklih let omogočajo financiranje razvoja z lastnimi sredstvi in višje zahteve po kapitalskem donosu v prihodnje, le to pa vpliva na stabilen tečaj delnice na borznem trgu.

Razmerje med obveznostmi in prilagojenim kapitalom za Skupino je ob koncu poročevalskega obdobja znašalo:

| v EUR | 2013 | 2012 |
|--|------------|------------|
| Skupaj obveznosti | 14.428.278 | 16.804.401 |
| zmanjšane za: denar in denarne ustreznike | 2.131.675 | 340.900 |
| Neto obveznosti | 12.296.603 | 16.463.501 |
| Skupaj kapital | 41.672.442 | 39.813.673 |
| zmanjšan za: zneske, nabrane v kapitalu v zvezi z elementi varovanja denarnega toka pred tveganjem | 0 | 0 |
| Prilagojeni znesek kapitala | 41.672.442 | 39.813.673 |
| Kazalnik razmerja med obveznostmi in prilagojenim kapitalom na dan 31.12. | 0,35 | 0,42 |

Poslovni odseki

Skupina ima dva odseka poročanja. V odseku trgovina so razvrščena podjetja, ki imajo pretežno dejavnost prodajo avtomobilov. Poslovni odsek ostalo se nanaša na finančni holding in podrejene družbe od katerih se ena ukvarja s finančno dejavnostjo upravljanja investicijskih skladov, druga je v mirovanju, tretja Avtofin d.o.o. pa izvaja skupne marketinške in ostale strokovne storitve. Cene med posameznimi odseki se določajo na čisti poslovni podlagi.

Obvladujoča družba Modra linija holding, d.d. je finančna družba, katere glavna dejavnost je dejavnost holdingov, ki zajema nakupe in prodajo deležev družb ter upravljanje naložbenih nepremičnin družb, kjer je udeležena s pomembnim lastniškim deležem. Podrobne informacije o družbi so dosegljive na spletu <http://www.ml-holding.si>

Tekom let se je oblikovala skupina Modra linija holding, ki je dejavna na področju dejavnosti obvladujoče družbe in se razvija na nepremičninskem in inženirskem področju ter v dejavnosti avtostroke in upravljanja

premoženja v vzajemnih skladih. Dejavnost upravljanja s podjetji in naložbenimi nepremičninami vrši obvladujoča družba, ostale dejavnosti pa se vršijo v hčerinskih ali odvisnih družbah.

Za izvajanje inženirske dejavnosti je holding ustanovil posebno hčerinsko družbo MI-inženiring, d.o.o.. Direktor družbe je zaposlen na holdingu.

V letu 2011 je družba pridobila Družbo za upravljanje PRIMORSKI SKLADI, Upravljanje z investicijskimi skladi, d.d., Koper, ki je organizirana kot delniška družba. Družba upravlja podsklade PSP ŽIVA - delniški, PSP PIKA - obvezniški, PSP MODRA LINIJA - delniški in PSP OPTIMA - sklad skladov. Dejavnost družbe in podrobnejše informacije so dosegljive na spletni strani [Http://www.primorski-skladi.si](http://www.primorski-skladi.si)

Holding je s postopnim nakupom vseh deležev v TRGOABC, d.o.o. postal tudi 100 odstotni lastnik hčerinske družbe, ki se ukvarja s prodajo in servisiranjem vozil znamke Renault, Dacia in Nissan v celi primorski regiji in tako eden večjih družb iz tega področja v Sloveniji. Celotne storitve družbe so dosegljive na spletu <http://www.trgoabc.si/>.

Družba Primorski avtocenter d.o.o. se ukvarja s prodajo vozil znamke Volvo in rabljenih vozil. V letu 2010 je svoj asortiment avtomobilskih znamk razširila na Mercedes, Hondo in Fiat. Storitve družbe se ponujajo tudi preko spleta www.primorskiavtocenter.si.

V letu 2012 je bila ustanovljena nova družba Avtofin d.o.o. Stara družba Avtofin d.o.o. je med letom 2012 prevzela dejavnost prodaje in servisiranja avtomobilov znamke Citroen in se preimenovala v družbo Avtoprim, prodajno servisni center d.o.o. Dejavnost starega Avtofina se je prenesla na novo ustanovljeno družbo Avtofin strokovne storitve, svetovanje in trgovina, d.o.o..

Podatki po poslovnih odsekih za leto 2013

| | Dejavnost trgovina | Ostalo | prilagoditve | Skupaj konsolidirano |
|---|-----------------------|------------|--------------|-------------------------|
| Prihodke od prodaje | 33.368.752 | 2.473.330 | | 35.842.082 |
| Prihodki med odseki | 2.270.218 | 251.139 | | -2.521.357 |
| Čisti dobiček/izguba poslovnega leta | -542.977 | 275.331 | 114.577 | -153.069 |
| Delež v dobičku od pridruženih | 0 | 551.629 | | 551.629 |
| Prihodki finansiranja | 25.131 | 813.990 | -162.105 | 677.016 |
| Odhodki finansiranja | 303.157 | 949.732 | -162.105 | 1.090.784 |
| Sredstva | 14.319.136 | 56.977.230 | -15.744.214 | 55.552.152 |
| Naložbe v pridružene | 0 | 3.723.235 | | 3.723.235 |
| Obveznosti | 10.021.126 | 9.012.554 | -4.605.402 | 14.428.278 |
| Nabave osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev, ter naložbenih nepremičnin | 1.057.114 | 104.874 | | 1.161.988 |
| Odhodki za amortizacijo | 373.096 | 468.308 | | 841.404 |

Podatki po poslovnih odsekih za leto 2012

| | Dejavnost trgovina | Ostalo | prilagoditve | Skupaj konsolidirano |
|---------------------|-----------------------|-----------|--------------|-------------------------|
| Prihodke od prodaje | 29.009.310 | 2.007.434 | | 31.016.744 |

| | | | | |
|---|------------|------------|-------------|------------|
| Prihodki med odseki | 1.220.184 | 255.846 | | -1.476.030 |
| Čisti dobiček/izguba poslovnega leta | -460.326 | 393.622 | 66.704 | -12.692 |
| Delež v dobičku od pridruženih | 0 | 451.877 | | 451.877 |
| Prihodki finansiranja | 258.290 | 708.300 | -261.677 | 704.913 |
| Odhodki finansiranja | 279.424 | 462.907 | -103.266 | 639.065 |
| Sredstva | 15.420.700 | 55.033.033 | -13.835.659 | 56.618.074 |
| Naložbe v pridružene | 0 | 3.166.427 | | 3.166.427 |
| Obveznosti | 10.327.833 | 8.674.418 | -2.197.850 | 16.804.401 |
| Nabave osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev, ter naložbenih nepremičnin | 884.036 | 36.543 | | 920.579 |
| Odhodki za amortizacijo | 309.751 | 484.587 | | 794.338 |

2.2.2.Pojasnila k računovodskim izkazom**1. Gibanje neopredmetenih osnovnih sredstev 2013**

| | Dolgoročne premoženjske pravice | Druga neopredmetena dolgoročna sredstva | Skupaj |
|-----------------------------|--|--|----------------|
| NABAVNA VREDNOST: | | | |
| Stanje na dan 01.01.2013 | 744.159 | 134.392 | 878.551 |
| Stvarni vložek | 0 | 0 | 0 |
| Pridobitve v letu | 534 | 2.702 | 2.702 |
| Prenosi v uporabo | 0 | 1.200 | 1.200 |
| Odtujitve v letu | 0 | -8.000 | -8.000 |
| Ostale spremembe | 0 | 0 | 0 |
| Stanje na dan 31.12.2013 | 744.693 | 130.294 | 874.987 |
| POPRAVEK VREDNOSTI: | | | |
| Stanje na dan 01.01.2013 | 239.746 | 99.232 | 338.978 |
| Pridobitve med letom | 0 | 0 | 0 |
| Amortizacija | 51.129 | 7.816 | 58.945 |
| Zmanjšanje zaradi odtujitve | 0 | -6.333 | -6.333 |
| Druga povečanja | 0 | 0 | 0 |
| Stanje na dan 31.12.2013 | 290.875 | 100.715 | 391.590 |
| SEDANJA VREDNOST: | | | |
| Na dan 01.01.2013 | 504.413 | 35.160 | 539.573 |
| Na dan 31.12.2013 | 453.818 | 29.579 | 483.397 |

Dolgoročne premoženjske pravice so nastale iz:

-delno predstavljajo nakup dejavnosti v letu 2010 od podjetja Avtocomerce d.d.s strani družbe Primorski avtocenter d.o.o..

- V letu 2012 je v skupino vstopila nova blagovna znamka Citroen, prevzem dejavnosti prodaje in servisiranja te blagovne znamke se opravlja na družbi Avtoprim d.o.o.. S tega naslova gre povečanje premoženjskih pravic in delno povečanje drugih neopredmetenih sredstev.

Gibanje neopredmetenih osnovnih sredstev 2012

| | Dolgoročne premoženjske pravice | Druga neopredmetena dolgoročna sredstva | Skupaj |
|----------------------------|--|--|---------------|
| NABAVNA VREDNOST: | | | |
| Stanje na dan 01.01.2012 | 664.159 | 100.287 | 764.446 |
| Stvarni vložek | 0 | 0 | 0 |
| Pridobitve v letu | 80.000 | 34.637 | 114.637 |
| Prenosi v uporabo | 0 | 0 | 0 |
| Odtujitve v letu | 0 | -532 | -532 |
| Ostale spremembe | 0 | 0 | 0 |
| Stanje na dan 31.12.2012 | 744.159 | 134.392 | 878.551 |
| POPRAVEK VREDNOSTI: | | | |
| Stanje na dan 01.01.2012 | 190.139 | 96.448 | 286.587 |
| Pridobitve med letom | 0 | 0 | 0 |
| Amortizacija | 49.607 | 3.316 | 52.923 |

| | | | |
|-----------------------------|---------|--------|---------|
| Zmanjšanje zaradi odtujitve | 0 | -532 | -532 |
| Druga povečanja | 0 | 0 | 0 |
| Stanje na dan 31.12.2012 | 239.746 | 99.232 | 338.978 |
| SEDANJA VREDNOST: | | | |
| Na dan 01.01.2012 | 474.020 | 3.839 | 477.859 |
| Na dan 31.12.2012 | 504.413 | 35.160 | 539.573 |

2. Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2013

| | Zemljišča | Zgradbe | Proizv. Oprema | Druga oprema in drobní inventar | Osnovna sredstva v pridobivanju | Preduj mi za osnov. Sred. | Skupaj |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------|-------------------|
| NABAVNA VREDNOST: | | | | | | | |
| Stanje na dan 01.01.2013 | 2.763.390 | 5.486.719 | 1.547.565 | 810.928 | 2.903.679 | 0 | 13.512.281 |
| Pridobitve v letu | 0 | 0 | 0 | 94.598 | 1.005.905 | 0 | 1.100.503 |
| Prenosi v uporabo | 0 | 1.284.725 | 68.538 | 0 | -1.354.464 | 0 | -1.201 |
| Odtujitve v letu | 0 | 0 | -91.003 | -57.224 | -2.079 | 0 | -150.306 |
| Prevrednot.na poš.vred. | 0 | -451.929 | 0 | 0 | 0 | 0 | -451.929 |
| Stanje na dan 31.12.2013 | 2.763.390 | 6.319.515 | 1.525.100 | 848.302 | 2.553.042 | 0 | 14.009.349 |
| POPRAVEK VREDNOSTI | | | | | | | |
| Stanje na dan 01.01.2013 | 0 | 1.611.323 | 933.701 | 515.295 | 1.250.015 | 0 | 4.310.334 |
| Amortizacija | 0 | 169.373 | 116.421 | 106.055 | 0 | 0 | 391.849 |
| Prevrednotenje | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmanjšanje zaradi odtujitve | 0 | -77.845 | -68.069 | -33.378 | 0 | 0 | -179.292 |
| Stanje na dan 31.12.2013 | 0 | 1.702.851 | 982.053 | 587.972 | 1.250.015 | 0 | 4.522.891 |
| SEDANJA VREDNOST | | | | | | | |
| Na dan 01.01.2013 | 2.763.390 | 3.875.396 | 613.864 | 295.633 | 1.653.664 | 0 | 9.201.947 |
| Na dan 31.12.2013 | 2.763.391 | 4.616.664 | 543.047 | 260.330 | 1.303.027 | 0 | 9.486.458 |

Pridobitve v letu 2013 so iz naslova prenove nepremičnine na družbi TrgoABC d.o.o. v višini 1.005.905 EUR, preostali znesek je iz naslova nabave opreme in drobnega inventarja. Odtujitve se nanašajo na prodajo vozil, nekaj pisarniške in računalniške opreme.

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2012

| | Zemljišča | Zgradbe | Proizv. Oprema | Druga oprema in drobní inventar | Osnovna sredstva v pridobivanju | Preduj mi za osnov. Sred. | Skupaj |
|--------------------------|-----------|-----------|----------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------|-----------|
| NABAVNA VREDNOST: | | | | | | | |
| Stanje na dan | 1.300.363 | 2.992.760 | 1.365.057 | 733.057 | 2.911.143 | 7.930 | 9.310.310 |

| | | | | | | | |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|--------------|-------------------|
| 01.01.2012 | | | | | | | |
| Stvarni vložek | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pridobitve v letu | 0 | 18.275 | 282.637 | 145.432 | 359.598 | 0 | 805.942 |
| Prenosi v uporabo | 0 | 8.962 | 0 | 9.984 | -346.011 | 0 | -327.065 |
| Odtujitve v letu | -1.778 | -53.323 | -100.129 | -77.545 | -21.051 | -7.930 | -261.756 |
| Prevrednot.na poš.vred. | 1.464.806 | 2.520.045 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.984.851 |
| Stanje na dan 31.12.2012 | 2.763.391 | 5.486.719 | 1.547.565 | 810.928 | 2.903.679 | 0 | 13.512.282 |
| POPRAVEK VREDNOSTI | | | | | | | |
| Stanje na dan 01.01.2012 | 0 | 755.968 | 861.457 | 430.802 | 1.250.015 | 0 | 3.298.242 |
| Pridobitve med letom | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amortizacija | 0 | 94.736 | 144.874 | 100.589 | 0 | 0 | 340.199 |
| Prevrednotenje | 0 | 765.948 | 0 | 0 | 0 | 0 | 765.948 |
| Zmanjšanje zaradi odtujitve | 0 | -5.329 | -72.630 | -16.096 | 0 | 0 | -94.055 |
| Stanje na dan 31.12.2012 | 0 | 1.611.323 | 933.701 | 515.295 | 1.250.015 | 0 | 4.310.334 |
| SEDANJA VREDNOST | | | | | | | |
| Na dan 01.01.2012 | 1.300.363 | 2.236.792 | 503.600 | 302.255 | 1.661.128 | 7.930 | 6.012.068 |
| Na dan 31.12.2012 | 2.763.391 | 3.875.396 | 613.864 | 295.633 | 1.653.664 | 0 | 9.201.948 |

3. Naložbene nepremičnine

| | v EUR | | |
|---------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | Zemljišča | Zgradbe | Skupaj |
| NABAVNA VREDNOST: | | | |
| Stanje na dan 01.01.2013 | 4.523.571 | 11.888.607 | 16.412.178 |
| Stvarni vložek | 0 | 0 | 0 |
| Pridobitve v letu | 0 | 58.249 | 58.249 |
| Prenosi v uporabo | 0 | 0 | 0 |
| Odtujitve v letu | 0 | -298.263 | -298.263 |
| Stanje na dan 31.12.2013 | 4.523.571 | 11.648.593 | 16.172.164 |
| POPRAVEK VREDNOSTI | | | |
| Stanje na dan 01.01.2013 | 547.843 | 1.800.407 | 2.348.250 |
| Pridružitve | 0 | 0 | 0 |
| Amortizacija | 0 | 390.610 | 390.610 |
| Prevrednotenje | 0 | 0 | 0 |
| Zmanjšanje zaradi odtujitve | 0 | -62.224 | -62.224 |
| Stanje na dan 31.12.2013 | 547.843 | 2.128.793 | 2.676.636 |
| SEDANJA VREDNOST | | | |
| Na dan 01.01.2013 | 3.975.728 | 10.088.200 | 14.063.928 |
| Na dan 31.12.2013 | 3.975.728 | 9.519.800 | 13.495.528 |

To so nepremičnine, ki jih družbe iz skupine ne uporabljajo za svojo poslovno dejavnost, ampak so namenjene dajanju v najem. Glavnina dejanskih pridobitev je bila v letih 2006-2009. Z oddajanjem naložbenih nepremičnin v najem je Skupina v letu 2013 ustvarila 604.586 EUR. Stroški vzdrževanja naložbenih nepremičnin so v letu 2013 znašali 27.111 EUR.

Pričakovani prihodki od najemnin za dobo enega leta v prihodnje znašajo 676.000 EUR, za obdobje od dveh do petih let pa 2.704.000 EUR.

Naložbene nepremičnine predstavljajo 64,65 % vseh nepremičnin v skupini. Uprava matične Družbe je v letu 2010 pridobila uradno cenitve poštene vrednosti nekaterih naložbenih nepremičnin. Za ostale naložbene nepremičnine Uprava ocenjuje, da je poštena vrednost najmanj enaka njihovi knjigovodski vrednosti.

| | Zemljišča | Zgradbe | Skupaj |
|-----------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| NABAVNA VREDNOST: | | | |
| Stanje na dan 01.01.2012 | 4.696.132 | 13.190.476 | 17.886.608 |
| Stvarni vložek | 0 | 0 | 0 |
| Pridobitve v letu | 0 | 0 | 0 |
| Prenosi v uporabo | 0 | 327.066 | 327.066 |
| Odtujitve v letu | -172.561 | -1.628.935 | -1.801.496 |
| Stanje na dan 31.12.2012 | 4.523.571 | 11.888.607 | 16.412.178 |
| POPRAVEK VREDNOSTI | | | |
| Stanje na dan 01.01.2012 | 547.843 | 1.778.771 | 2.326.614 |
| Pridružitve | 0 | 0 | 0 |
| Amortizacija | 0 | 401.216 | 401.216 |
| Prevrednotenje | 0 | 0 | 0 |
| Zmanjšanje zaradi odtujitve | 0 | -379.580 | -379.580 |
| Stanje na dan 31.12.2012 | 547.843 | 1.800.407 | 2.348.250 |
| SEDANJA VREDNOST | | | |
| Na dan 01.01.2012 | 4.148.289 | 11.411.705 | 15.559.994 |
| Na dan 31.12.2012 | 3.975.728 | 10.088.200 | 14.063.928 |

4. Naložbi v pridruženi podjetji

Gibanje naložb v pridruženi podjetji

| | v EUR | |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| | 2013 | 2012 |
| Stanje 1.1. | 3.166.427 | 2.951.933 |
| Pridobitve | 0 | 0 |
| Odtujitve | 0 | 0 |
| Izplačilo dividende | -275.809 | -239.454 |
| Delež dobička za leto 2013 | 551.628 | 451.877 |
| Sprememba na pošteno vrednost | 280.989 | 2.071 |
| STANJE 31.12. | 3.723.235 | 3.166.427 |

Sprememba na pošteno vrednost 280.989 EUR se nanaša na naložbo Alpetur potovalna agencija d.d., ki kotira na Ljubljanski borzi d.d. in se je njen tečaj na dan 31.12.2013 zvišal.

Pomembni finančni podatki pridruženega podjetja Mitol d.d., Sežana

| | v EUR | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| Sredstva | 13.681.853 | 14.680.583 |
| Obveznosti in rezervacije | 4.384.736 | 5.847.227 |
| Kapital | 9.297.117 | 8.833.356 |
| Prihodki | 17.751.361 | 18.512.252 |
| Čisti dobiček | 964.411 | 807.719 |

Naš delež v družbi znaša 24% in je na dan 31.12.2013 znašal 1.302.951 EUR.

Pomembni finančni podatki pridruženega podjetja Alpetur-potovalna agencija d.d.:

| | v EUR | |
|---------------------------|------------------|------------------|
| | 2013 | 2012 |
| Sredstva | 26.594.794 | 24.760.127 |
| Obveznosti in rezervacije | 6.712.464 | 5.532.410 |
| Kapital | 19.882.330 | 19.227.717 |
| Prihodki | 20.169.140 | 18.215.162 |
| Čisti dobiček | 1.354.358 | 1.091.473 |

Naš delež v družbi znaša 23,64% in je na dan 31.12.2013 znašal 2.420.284 EUR.

5. Naložbe razpoložljive za prodajo

Gibanje naložb razpoložljivih za prodajo

| | v EUR | |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2013 | 2012 |
| Stanje 01.01. | 16.027.659 | 18.216.756 |
| Pridobitve | 5.325.848 | 2.638.793 |
| Sprememba na pošteno vrednost | 1.975.562 | 564.262 |
| Odtujitve | -6.081.114 | -5.392.152 |
| STANJE 31.12. | 17.247.955 | 16.027.659 |

V dolgoročnih naložbah podjetje prikazuje umetniško sliko v vrednosti 1.573 EUR.

6. Nekratkoročna posojila

| | v EUR | |
|-----------------------|---------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| Stanje 01.01. | 96.525 | 98.817 |
| Nova posojila | 1.570 | 32.883 |
| Odplačila | -30.376 | -26.170 |
| Prenos na kratkoročne | -14.546 | -9.005 |
| STANJE 31.12. | 53.173 | 96.525 |

Dolgoročno posojilo v višini 53.173 EUR se nanašajo na posojilo dano zaposlenim v družbi.

7. Dolgoročne terjatve

Dolgoročna poslovna terjatev v višini 214.023 EUR se nanašajo na prodajo nepremičnine, zadnji obrok kupnine zapade v plačilo 15.01.2015.

8. Terjatev za odložen davek

Odložena terjatev za davek v višini 639.933 EUR je oblikovana iz začetnega stanja 644.671 EUR in povečano za nova oblikovanja v višini 3.913 EUR, zmanjšanja za odpravo zaradi prodaje oz. odtujitev v višini 15.253 EUR in novo oblikovanje preko izkaza poslovnega izida v višini 6.602 EUR.

Gibanje terjatev za odložen davek

| | v EUR | | | | |
|--------------------------|--|------------------------------|---|--|----------------|
| | Oblikovanj e zaradi davčne izgube | Neizkor.d av. olajšave | Oblikovanje rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade | Oblikovanje za odpise na pošteno vrednost | Skupaj |
| stanje 01.01.2013 | 6.015 | 8.427 | 6.593 | 623.636 | 644.671 |
| novo oblikovanje | 0 | 3.913 | 0 | 0 | 3.913 |
| odprava-prodaja | -6.015 | -5.590 | -3.648 | 0 | -15.253 |
| odprava preko IPI-ja | | 0 | 0 | 6.602 | 6.602 |
| Stanje 31.12.2013 | 0 | 6.750 | 2.945 | 630.238 | 639.933 |

9. Zaloge

| | v EUR | |
|--------------------|------------------|------------------|
| | 2013 | 2012 |
| Trgovsko blago | 3.989.339 | 4.660.099 |
| Predujmi za zaloge | 325 | 136 |
| SKUPAJ | 3.989.664 | 4.660.235 |

10. Poslovne terjatve in druge terjatve

| | v EUR | |
|--------------------|------------------|------------------|
| | 2013 | 2012 |
| Terjatve do kupcev | 1.238.784 | 1.223.586 |
| Terjatve do drugih | 48.296 | 1.145.928 |
| SKUPAJ | 1.287.080 | 2.369.514 |

11. Kratkoročno dana posojila

| | v EUR | |
|---|------------------|------------------|
| | 2013 | 2012 |
| kratkoročna posojila | 2.474.340 | 2.700.489 |
| kratkoročni del nekratkoročnih posojil | 23.179 | 9.005 |
| SKUPAJ | 2.497.519 | 2.709.494 |

13. Terjatev za davek

Terjatve za preveč plačane davke so iz naslova DDV-ja in davka od dobička za leto 2013. Tako znaša skupni znesek terjatev za davek 95.686 EUR.

14. Denar in denarni ustrezniki

| | v EUR | |
|--|------------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| 1. Denarna sredstva v blagajni in na računih | 86.872 | 153.569 |
| 2. Ustrezniki gotovine | 2.044.803 | 187.331 |
| SKUPAJ | 2.131.675 | 340.900 |

15. Aktivne časovne razmejitve

| | v EUR | |
|------------------------------|----------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| Kratkoročno odloženi stroški | 199.343 | 186.746 |
| Davek od prejetih avansov | 5.909 | 0 |
| | 205.252 | 186.746 |

16. Kapital

Osnovni kapital matične družbe znaša 13.353.080 EUR in je razdeljen na 3.199.932 navadnih imenskih kosovnih delnic.

Kapitalske rezerve, ki so iz naslova preplačila osnovnega kapitala znašajo 13.426.939 EUR.

Zadržan čisti dobiček znaša 11.493.753 EUR in vključuje preneseni dobiček prejšnjih let v višini 11.643.992 EUR ter izgubo poslovnega leta v višini 150.239 EUR. Rezerve za pošteno vrednost v višini 2.852.932 EUR predstavljajo pošteno vrednost naložb in osnovnih sredstev ter aktuarski dobiček v višini 1.966 EUR, ki se nanaša na oblikovane rezervacije za odpravnine zaposlenih v skladu s prenovljenim standardom MRS 19.

Dobiček/Izguba na delnico

| | v EUR | |
|--|---------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| Dobiček/Izguba večinskih lastnikov | -150.239 | -12.692 |
| št. Delnic | 3.199.932 | 3.199.932 |
| Osnovni / prilagojeni dobiček/izgube na delnico | -0,005 | -0,004 |

17. Rezervacije

| | v EUR | |
|---|---------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| Rezervacije za pokojnine in jubilejne nagrade | 40.376 | 39.512 |
| SKUPAJ | 40.376 | 39.512 |

Rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih bodočih izplačil za odpravnine ob upokojitvi, diskontirane na dan bilance stanja. Izračun je bil narejen za vsakega zaposlenega tako, da se upošteva stroške odpravnine ob upokojitvi. Pri izračunu v letu 2013 je upoštevana pričakovana rast plač od dneva izračuna do upokojitve posameznega zaposlenega ter fluktuacije zaposlenih. Družbe v skupini so uporabile 5 odstotno diskontno obrestno mero, ki naj bi predstavljala realno obrestno mero.

| | |
|-----------------------------------|---------------|
| stanje 1.1. | 39.512 |
| stroški sprotnega službovanja | 4.789 |
| stroški obresti | 2.194 |
| izplačani pozaposlitveni zaslužki | -4.153 |
| aktuarski presežek | -1.966 |
| stanje 31.12.2013 | 40.377 |

18. Dolgoročne obveznosti

| | v EUR | |
|--|------------------|------------------|
| | 2013 | 2012 |
| 1. Dolgoročno dobljena posojila pri bankah | 4.380.277 | 3.740.958 |
| 2. Obveznosti za finančni najem | 622.209 | 573.023 |
| 3. Deponirana sredstva | 108.132 | 68.354 |
| SKUPAJ | 5.110.618 | 4.382.335 |

Finančni najem je finančna obveznost v višini 622.209 EUR. Najem se plačuje v enakih mesečnih obrokih. Podpisane so tri pogodbe o finančnem lizingu opreme in objekta, od katerih ena pogodba zapade v letu 2018, pogodba sklenjena v letu 2012, ki zapade v letu 2019 in reprogram pogodbe, ki je zapadla v letu 2013, z dopolnitvami, ki zapade v letu 2020.

Preostali znesek v višini 108.132 EUR se nanaša na deponirana sredstva za obveznosti nedospelih oz. prerekanih terjatev oz. obveznosti družbe Gorenjska oblačila d.o.o.-v likvidaciji po izbrisu družbe iz registra na okrožnem sodišču v Kranju v višini 23.120 EUR in 85.012 EUR iz naslova DDV-ja vezanega na poslovne prostore dane v najem zavezancu, ki opravlja oproščeno dejavnost.

Gibanje nekratkoročnih posojil pri bankah

| | v EUR | |
|-----------------------|------------------|------------------|
| | 2013 | 2012 |
| Stanje 1.1. | 3.740.958 | 3.641.731 |
| Nova posojila | 1.596.000 | 400.000 |
| Odplačilo | -380.681 | -71.227 |
| Prenos na kratkoročna | -576.000 | -372.000 |
| STANJE 31.12. | 4.380.277 | 3.740.958 |

Dolgoročni krediti so pri naslednjih bankah: Hypo Alpe Adria bank (zapade december 2014) in ima možnost podaljšanja, Banka Koper d.d. Koper, NLB d.d. (zapade julij 2019). Obrestne mere so naslednje: šest mesečni Euribor + 5,75%, šest mesečni Euribor +4%, tri mesečni Euribor+5%, tri mesečni euribor +4,5%.

Kreditni so zavarovani s hipotekami na nepremičninah.

19. Odložena obveznost za davek

Odložena obveznost za davek v višini 1.220.873 EUR je iz naslova odloženega davka iz presežka iz prevrednotenja vrednostnih papirjev in iz naslova prevrednotenja zemljišč in zgradb na podrejenih družbah.

20. Kratkoročne obveznosti

Kratkoročne obveznosti zajemajo prejeta kratkoročna posojila in kratkoročne poslovne obveznosti.

| | v EUR | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Dobljena posojila | 2013 | 2012 |
| 1. Kratkoročna fin.obveznosti do bank | 221.761 | 1.779.738 |
| 2. Prenos iz nekratkoročnih | 576.000 | 372.000 |
| 3. Kratkoročne fin.obvez.do drugih | 1.583.533 | 3.759.241 |
| SKUPAJ | 2.381.294 | 5.910.979 |

Kratkoročne poslovne obveznosti

| | | |
|---|------------------|------------------|
| 4. Kratkoročne posl. obveznosti do dobaviteljev | 4.863.277 | 4.640.885 |
| 5. Kratkoročne obveznosti do zaposlenih | 162.879 | 63.181 |
| 6. Druge kratkoročne posl. obveznosti do drugih | 413.399 | 606.002 |
| 7. Kratkoročne obveznosti za davek | 95.686 | 31.258 |
| SKUPAJ | 5.535.241 | 5.341.326 |

Kratkoročna posojila od bank so obrestovana po obrestni meri: od trimesečni Euribor + 3,5% do trimesečni Euribor + 5,75%. Zavarovana so s hipotekami na nepremičninah in delnicami. Kratkoročna posojila prejeta od drugih so obrestovana: šest mesečni Euribor + 7% in po 5,5% obrestni meri.

Obveznost za davek je iz naslova DDV-ja v višini 95.686 EUR.

Razkritja postavk v skupinskem izkazu poslovnega izida

21. Poslovni prihodki

| | v EUR | |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2013 | 2012 |
| Prihodki od prodaje storitev | 3.281.027 | 3.159.589 |
| Prihodki od najemnin | 604.586 | 595.293 |
| Prih.od prodaje trgovskega blaga | 29.345.054 | 25.675.466 |
| Drugi poslovni prihodki | 90.058 | 110.366 |
| SKUPAJ | 33.320.725 | 29.540.714 |

Prihodki od prodaje storitev so v večini iz servisnih storitev, upravljalških storitev, manjši del pa je iz oglaševalskih storitev in računovodskih storitev.

Poslovni prihodki iz najemnin so iz naslova oddajanja poslovnih prostorov v najem.

Prihodki od prodaje trgovskega blaga so iz naslova prodaje avtomobilov.

22. Odhodki skupaj

| | v EUR | |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2013 | 2012 |
| Poslovni odhodki | | |
| Nabavna vrednost prodanega blaga | 26.818.784 | 22.936.136 |
| Stroški materiala | 638.017 | 702.801 |
| Stroški storitev | 1.720.959 | 1.784.224 |
| Drugi odhodki poslovanja | 105.580* | 124.722* |
| SKUPAJ | 29.283.340 | 25.547.883 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Stroški dela | | |
| Stroški plač | 2.227.770 | 2.107.393 |
| Stroški soc.in pokojninskih zavarovanj | 709.390 | 913.499 |
| Pokojninski načrt | 31.822 | 32.085 |
| Drugi stroški dela | 433.066 | 452.549 |
| SKUPAJ | 3.402.048 | 3.505.526 |

| | | |
|---------------------|----------------|----------------|
| Amortizacija | 841.404 | 794.339 |
|---------------------|----------------|----------------|

Odpisi vrednosti

| | | |
|-------------------------------|--------|--------|
| Odpisi pri osnovnih sredstvih | 13.655 | 24.059 |
| Odpisi terjatev | 27.295 | 52.838 |
| Odpis vrednostnih papirjev | 49.786 | 9.790 |

| | | |
|---------------|---------------|---------------|
| SKUPAJ | 90.736 | 86.687 |
|---------------|---------------|---------------|

*Drugi odhodki poslovanja so v večjem delu stroški donatorstva, sponzorstva in plačila po zavarovalnih policah.

23. Finančni prihodki

| | v EUR | |
|--|----------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| Finančni prihodki iz dividend | 152.585 | 153.222 |
| Finančni prihodki iz realiziranih kapitalskih dobič. | 367.467 | 406.239 |
| Finančni prihodki iz obresti | 156.964 | 145.452 |
| SKUPAJ | 677.016 | 704.913 |

24. Finančni odhodki

| | v EUR | |
|---|------------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| Finančni odh.za obresti | 502.627 | 629.275 |
| Finančni odhodki-izguba pri prodaji fin. sredstev | 588.157 | 9.790 |
| SKUPAJ | 1.090.784 | 639.065 |

Med finančnimi odhodki so prikazane tudi obresti v višini 2.194 EUR iz naslova oblikovanih rezervacij za odpravnine zaposlenih, skladno s prenovljenim standardom MRS 19.

25. Delež v dobičku pridruženih podjetij

Delež v dobičku pridruženih podjetij znaša 551.629 EUR in je sestavljen iz 24% dobička tekočega leta Mitola d.d. v višini 231.459 EUR in 23,64% dobička tekočega leta Alpetur potovalna agencija d.d. v višini 320.170 EUR.

26. Davek

Davek je izkazan z upoštevanjem dejanske obveznosti iz naslova obračuna davka od dohodka pravnih oseb in ugotovljenih terjatev ter obveznosti za odloženi davek.

| | v EUR | |
|---------------------------|--------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| Dejansko obračunani davek | 729 | 25.479 |
| Odloženi davek | 6.602 | -111.217 |
| Skupaj | 5.873 | -85.738 |

| v EUR | stopnja davka v % | 2013 | stopnja davka v % | 2012 |
|---|----------------------|----------|-------------------------|----------|
| Celotni poslovni izid pred davki | | -158.942 | | 124.004 |
| Obračunan davek po splošni davčni stopnji | 17,00 | 0 | 17,00 | 21.081 |
| Druge prilagoditve | | 5.873 | | -106.819 |
| Obračunani davek | | 5.873 | | -85.738 |

2.2.3. Finančna tveganja

Kreditno tveganje

Knjigovodska vrednost finančnih sredstev predstavlja največjo izpostavljenost kreditnemu tveganju. Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju na dan poročanja je bila:

| | v EUR | |
|--------------------|------------------|------------------|
| | 2013 | 2012 |
| Terjatve do kupcev | 1.238.784 | 1.223.586 |
| Druge terjatve | 143.982 | 1.276.268 |
| Skupaj | 1.382.766 | 2.499.854 |

Največji znesek terjatev do kupcev izhaja iz dejavnosti trgovine v višini 870.859 EUR iz ostalih dejavnosti pa še preostalih 367.925 EUR. Druge terjatve znašajo 143.982 EUR, največji del 95.686 EUR odpade na terjatev za davek.

Analiza starosti poslovnih in drugih terjatev na dan poročanja:

v EUR

| | 2013 | 2012 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Še niso zapadle | 831.946 | 1.855.754 |
| Zapadle 0-30 dni | 219.808 | 266.729 |
| Zapadle 31-120 dni | 93.052 | 149.316 |
| Zapadle od 120-1 leta | 89.068 | 62.568 |
| Več kot eno leto | 148.892 | 165.487 |
| Skupaj neto vrednost | 1.382.766 | 2.499.854 |

Plačilno sposobnostno tveganje

V nadaljevanju so pogodbeni roki zapadlosti finančnih obveznosti, vključno z ocenjenimi plačili obresti in brez vpliva dogovorov o pobotu:

31. december 2013

| v EUR | Knjigovodska vrednost | Pogodbeni denarni tokovi | 6 mesecev ali manj | 6 – 12 mesec ev | 1- 2 leti | do 5 let |
|--|-----------------------|--------------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| Neizvedene finančne obveznosti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Zavarovana dolgor. posojila | 4.380.277 | 4.730.646 | 384.378 | 384.378 | 2.808.756 | 1.153.134 |
| Kratkoročne obveznosti do bank | 797.761 | 797.761 | 0 | 797.761 | 0 | 0 |
| Posojilo do drugih | 1.583.533 | 1.612.533 | 369.000 | 1.243.533 | 0 | 0 |
| Obveznosti do dobaviteljev in druge obveznosti | 7.666.707 | 7.923.807 | 2.432.000 | 2.690.900 | 2.124.186 | 676.721 |
| Skupaj | 14.428.278 | 15.064.747 | 3.185.378 | 5.116.572 | 4.932.942 | 1.829.855 |

Obrestno tveganje

Na dan poročanja so bile značilnosti obrestnih mer obrestovanih finančnih instrumentov Skupine:

Knjigovodska vrednost

| Instrumenti s stalno obrestno mero | 2013 | 2012 |
|---|-------------|-------------|
| Finančna sredstva | 0 | 0 |
| Finančne obveznosti | (0) | (0) |
| | 0 | 0 |
| Instrumenti s spremenljivo obrestno mero | | |
| Finančna sredstva | 53.173 | 96.525 |
| Finančne obveznosti | (4.380.277) | (3.740.958) |
| | (4.327.104) | (3.542.914) |

Analiza občutljivosti poštene vrednosti za instrumente s stalno obrestno mero

Skupina ne obračunava finančnih sredstev in obveznosti s stalno obrestno mero po pošteni vrednosti prek poslovnega izida in Skupina ne označuje izvedenih finančnih instrumentov (obrestnih zamenjav) kot instrumentov za zavarovanje pred tveganji po modelu obračunavanja varovanja poštene vrednosti pred tveganjem. Zato sprememba obrestnih mer na dan poročanja ne bi vplivala na poslovni izid.

Analiza občutljivosti denarnega toka za instrumente s spremenljivo obrestno mero

Sprememba obrestnih mer na dan poročanja za 50 baznih točk bi povečala (zmanjšala) kapital in poslovni izid za spodaj prikazane zneske. Analiza predpostavlja, da vse druge spremenljivke, ostanejo konstantne.

| | Poslovni izid | | Kapital | | Učinek v evrih | |
|--|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | povečanje / za 50 bt | zmanjšanje / za 50 bt | povečanje / za 50 bt | zmanjšanje / za 50 bt | povečanje / za 50 bt | zmanjšanje / za 50 bt |
| 31. december 2012 | | | | | | |
| Instrumenti s spremenljivo obrestno mero | -21.634 | 21.634 | - | - | - | - |

Prikaz finančnih sredstev, vrednotenih po pošteni vrednosti, glede na hierarhijo določanja poštene vrednosti

Tabela prikazuje metodo vrednotenja finančnih sredstev, ki se evidentirajo po poštenih vrednostih.

Nivoji so sledeči:

Nivo 1: borzna cena (neprilagojena) na aktivnem trgu za identična sredstva ali obveznosti.

Nivo 2: podatki različni od borznih cen, te so vključene v nivoju 1, opazovani z namenom direktnega ali indirektnega vrednotenja sredstev ali obveznosti.

Nivo 3: podatki o vrednosti sredstev ali obveznosti, ki ne temeljijo na osnovi aktivnega trga.

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Finančna sredstva po poštenu vrednosti prvega nivoja | 2.718.787 | 2.362.903 |
| Finančna sredstva po poštenu vrednosti drugega nivoja | | |
| Finančna sredstva po poštenu vrednosti tretjega nivoja | 18.252.402 | 16.829.111 |
| Skupaj | 20.971.190 | 19.192.014 |

2.2.4. Povezane stranke

Odnosi z odvisnimi družbami

Poslovni odnosi med družbami Skupine Modra linija holding se nanašajo na prodajo in nakup izdelkov in trgovskega blaga. Opravljene storitve med družbami se nanašajo na storitve strokovnih služb in na storitve posameznih družb, ki so v dejavnosti posamezne družbe.

Posli med povezanimi strankami so opravljene po istih pogojih, kot veljajo v običajnem premišljenem poslovanju, pod tržnimi pogoji.

Odnosi s pridruženimi podjetji

Pridruženi podjetji skupine sta družbi Mitol d.d., Sežana in Alpetour-potovalna agencija d.d. Kranj. Z družbo Mitol d.d. Sežana nima matična družba sklenjene nobene posojilne pogodbe ali kakšne druge pogodbe, prav tako z družbo Alpetour potovalna agencija d.d..

Odnosi s fizičnimi osebami

Člani uprave in člani nadzornega sveta nimajo v lasti delnic družbe in nimajo prejetih posojil matične družbe.

Zneski bruto prejemkov

| | Fiksni del prejemkov | Giblivi del prejemkov | Udeležba pri dobičku | Povračila stroškov | Sejnine | Druga dodatna plačila | Skupaj bruto | Skupaj neto |
|-------------------------|-------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------------|-----------------|----------------|
| 1. Uprava | | | | | | | | |
| Žarko Ždralič | 56.987 | | | 1.328 | | 3.601 | 61.916 | 31.598 |
| Marijan Škoda | 62.292 | | | 1.132 | | 6.371 | 69.795 | 33.046 |
| Dušan Jereb | 65.531 | | | 1.428 | | 4.514 | 71.473 | 35.584 |
| Lučo Benčič | 58.259 | | | 1.822 | | 2.757 | 62.838 | 34.652 |
| Matjaž Avsec | 68.395 | | | 1.499 | | 0 | 69.894 | 37.547 |
| Skupaj | 311.464 | | | 7.209 | | 17.243 | 335.916 | 172.427 |
| 2. Nadzorni svet | | | | | | | | |
| Hladnik Samo | | | | | 565 | | 565 | 438 |
| Klemše Leon | | | | | 1.838 | | 1.838 | 1.424 |
| Pečar Franko | | | | | 545 | | 545 | 438 |
| Marinela Jankovič | | | | | 990 | | 990 | 767 |
| Žarko Ždralič | | | | | 858 | | 858 | 665 |
| Skupaj | | | | | 4.795 | | 4.795 | 3.732 |

| 3. Revizijska komisija | | | | |
|-------------------------------|-----|-------|-------|-------|
| Hladnik Samo | | 188 | 188 | 146 |
| Pečar Franko | | 188 | 188 | 146 |
| Bevčič Albert | 187 | 906 | 1.093 | 846 |
| Skupaj | 187 | 1.283 | 1.470 | 1.138 |

Presoje posloводства

Pri sestavi konsolidiranih računovodskih izkazih smo uporabili računovodske presoje pri izračunu dolgoročnih rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade zaposlenih.

Dogodki po datumu bilance stanja

V času priprave letnega poročila je prišlo pri obvladujoči družbi do bistvenih sprememb pri položaju delničarjev Banke Celje d.d., v katero družba izkazuje naložbo. Obstaja možnost, da bo morda družba v letu 2014 to naložbo v celoti odpisala.

Po datumu bilance stanja družba ni imela pomembnih dogodkov, ki bi bistveno vplivali na njen gospodarski položaj.

Družba sproti obvešča javnost o pomembnejših poslovnih dogodkih na svoji spletni strani www.ml-holding.si in na Seonetu Ljubljanske borze, d.d., <http://www.ljse.si>, od 1.4.2010 pa tudi na portalu info hramba www.oam.si

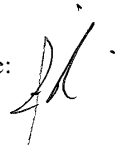
Izjava uprave

V skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja ter določili Zakona o gospodarskih družbah je letno poročilo za leto 2013 pripravila UPRAVA DRUŽBE Modra linija holding, finančna družba, d.d., Koper v sestavi: Žarko Ždralič, predsednik uprave in Marijan Škoda, član uprave.

Člana uprave družbe izjavljava da je po najinem najboljšem vedenju :

- računovodsko poročilo sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da je resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe in morebitnih delov družbe, vključenih v konsolidacijo kot celote in
- v poslovnem poročilu vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključeno z opisom bistvenih vrst tveganja, ki so jim družbe in morebitne druge družbe, vključene v konsolidacijo, kot celota izpostavljene.

Žarko Ždralič, predsednik uprave:



Marijan Škoda, član uprave :



Poročilo neodvisnega revizorja za skupino Modra linija holding, d.d.

*RE*alinea**Poročilo neodvisnega revizorja**

Delničarjem družbe MODRA LINIJA HOLDING, d.d., Pristaniška ulica 12, Koper

Revidirali smo priložene skupinske računovodske izkaze Skupine MODRA LINIJA HOLDING, ki vključujejo skupinsko bilanco stanja na dan 31. decembra 2013, skupinski izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, skupinski izkaz gibanja kapitala in skupinski izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh skupinskih računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo skupinskih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh skupinskih računovodskih izkazih na podlagi naše revizije. Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

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

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

Mnenje

Po našem mnenju skupinski računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj Skupine MODRA LINIJA HOLDING na dan 31. decembra 2013 ter njen skupinski poslovni izid in skupinske denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija.

REalinea

Poudarjanje zadeve

Kot je razkrito v poglavju Dogodki po datumu bilance stanja obstaja velika negotovost, ki bi lahko pomembno vplivala na prihodnje poslovanje Banke Celje d.d. Za zagotavljanje kapitalske ustreznosti, ki jo zahteva regulator Banka Slovenije, mora banka sprejeti določene ukrepe za zagotovitev dodatnega kapitala. V kolikor se ne odpravi kapitalski primanjkljaj na podlagi AQR pregleda in stres testov ter na osnovi tega izdane Odredbe o odpravi kršitve s strani Banke Slovenije, mora uprava banke zaprositi za državno pomoč v obliki prenosa določenega premoženja na Družbo za upravljanje terjatev bank in povečanja osnovnega kapitala banke v skladu z Zakonom o ukrepih za krepitev stabilnosti bank in pravili o državnih pomočeh.

Omenjena negotovost lahko pomembno vpliva na vrednost naložbe v lastniški kapital Banke Celje d.d.. V tem trenutku je nemogoče z dovolj veliko zanesljivostjo ovrednotiti vrednost naložbe. Naložba je izkazana v skladu s politiko družbe v dopustnih mejah zneska zadnje znane revidirane knjigovodske vrednosti kapitala banke.

Naše mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

Odstavek o drugi zadevi

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi skupinskimi računovodskimi izkazi.

Grosuplje, 24. april 2014

REalinea
d.o.o. Grosuplje

Realinea d.o.o.
Partizanska cesta 8, Grosuplje

Janez Smolič
pooblaščen revizor
direktor

