

**Objava nerevidiranih nekonsolidiranih računovodskih izkazov za
leto 2009**

Na podlagi 373. in 386. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov ter Sklepa o izvajanju obveznosti razkrivanja nadzorovanih informacij družba NFD Holding, finančna družba d. d., Trdinova 4, 1000 Ljubljana objavlja nerevidirane nekonsolidirane računovodske izkaze za leto 2009.

S podatki iz letnega poročila za leto 2009 je družba, dne 26. 3. 2010 seznanila nadzorni svet, dne 30. 03. 2010 pa jih bo predložila za potrebe državne statistike Agenciji Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve.

Vpogled v objavo nerevidiranih in nekonsolidiranih računovodskih izkazov družbe bo dostopen javnosti tudi na spletni strani www.nfdholding.si za obdobje najmanj 5 let od datuma objave.

Ljubljana, 29.3.2010

Član uprave
Zoran Bošković

Predsednik uprave
Stanislav Valant

SPLOŠNI PODATKI

DRUŽBA NFD HOLDING

Pravno in poslovno ime družbe	
Naziv firme	NFD HOLDING, FINANČNA DRUŽBA D. D.
Skrajšan naziv firme	NFD Holding d. d.
Sedež družbe	
Naslov	Trdinova 4, Ljubljana, Slovenija
Kraj in številka registracije	
Matična številka	1294261
Številka vpisa v sodni register	Srg 2003/09071, št. vložka je 1/30684/00
Kraj registracije	Okrožno sodišče v Ljubljani
Šifra glavne dejavnosti	64.200 – dejavnost holdingov
Datum registracije	28. 11. 2003
Davčna številka	35919060
Poslovni račun	SI56 0510 0801 0530 603 pri ABANKA VIPA d. d.

Uprava družbe

Upravo družbe NFD Holding, katere sestava se v letu 2009 ni spreminjala, predstavljata Stanislav Valant, predsednik uprave in Zoran Bošković, član uprave, oba imenovana z dnem 29. november 2008.

Nadzorni svet družbe

V letu 2009 se je delno spremenila sestava nadzornega sveta, zmanjšalo pa se je tudi število članov, od 5 na 4 in sicer:

a) *Sestava nadzornega sveta v času do 10. 8. 2009:*

1. mag. Franci Strajnar, univ. dipl. iur., direktor Finetol d. d., Celje in ODDUS d. o. o., Ljubljana, kot predsednik nadzornega sveta;
2. Milan Ževart, univ. dipl. ekon., direktor Maksima Invest, finančna družba d. d., Ljubljana, kot namestnik predsednika;
3. Miha Resman, univ. dipl. ekon., vodja finančnih naložb v Sava d. d., Kranj, kot član;
4. Jožica Tominc, dipl. ekon., upokojenka, kot članica in
5. mag. Blaž Strojan, univ. dipl. iur., zaposlen v odvetniški pisarni Strojan – Verce, kot član.

b) *Sestava nadzornega sveta v času od od 11. 8. 2009 dalje:*

1. mag. Franci Strajnar, univ. dipl. iur., direktor v Finetol d. d., Celje, kot predsednik;
2. Miha Resman, univ. dipl. ekon., vodja finančnih naložb v Sava d. d., Kranj, kot namestnik predsednika nadzornega sveta;
3. Jožica Tominc, dipl. ekon., upokojenka, kot članica in
4. Matevž Slapničar, zaposlen v Gorenjski banki d. d., kot vodja službe upravljanja tveganj.

Zaposleni

Na dan 1. 1. 2009 in 31. 12. 2009 je znašalo število zaposlenih 9 (31. 12. 2008 10). Med letom 2009 ni bilo nobene spremembe v številu zaposlenih.

Izobrazbena struktura zaposlenih:

Zap. št.	Stopnja izobrazbe	Število zaposlenih 1. 1. 2009	Prišli v letu 2009	Odšli v letu 2009	Število zaposlenih 31. 12. 2009
1.	V.	2	-	-	2
2.	VI.	1	-	-	1
3.	VII.	5	-	-	5
4.	VIII.	1	-	-	1
Skupaj		9	-	-	9

Število zaposlenih na osnovi delovnih ur v letu 2009 znaša skupaj 9,00 (v letu 2008 8,59).

Lastniki družbe

Dne 31. 12. 2009 je bilo v delniško knjigo vpisanih 60.703 imetnikov delnic (31. 12. 2008 65.495 imetnikov).

Na dan 31. 12. 2009 poseduje prvih 10 delničarjev skupaj 25.193.373 delnic ali 74,71% vseh delnic družbe, vsi ostali delničarji pa 8.533.823 delnic ali 25,29% vseh delnic družbe.

Največji lastniki delnic družbe NFD Holding d. d.:

Zap. št.	Imetniki delnic	Število delnic	Delež v %
1.	MAKSIMA INVEST D.D.	8.420.485	24,97
2.	FINETOL D. D.	7.413.579	21,98
3.	FACTOR BANKA D. D.	1.589.608	4,71
4.	HYPO BANK D.D.	1.500.000	4,45
5.	SAVA D. D.	1.452.676	4,31
6.	NOVA KBM D. D.	1.405.000	4,17
7.	ZVON ENA HOLDING D. D.	1.253.392	3,72
8.	GORENJSKA BANKA D. D.	1.150.000	3,41
9.	ACH D. D.	666.600	1,98
10.	ABANKA VIPA D. D.	342.033	1,01
11.	Skupaj prvih 10	25.193.373	74,71
12.	Ostali imetniki	8.533.823	25,29
13.	SKUPNO ŠTEVILO DELNIC	33.727.196	100,00

Revizor

Letno poročilo NFD Holding d. d. in letno poročilo za Skupino NFD Holding za leto 2009 revidira revizijska družba KPGM Slovenija, podjetje za revidiranje, d. o. o., Ljubljana.

SKUPINA NFD HOLDING

Družba sestavlja konsolidirane računovodske izkaze in konsolidirano letno poročilo za Skupino NFD Holding po mednarodnih standardih računovodskega poročanja.

Skupina NFD Holding po stanju na dan 31. 12. 2009 povezuje matično družbo NFD Holding d. d. in odvisne družbe:

Zap. št.	Naziv in sedež odvisnega podjetja	Neposredni % v kapitalu 31.12.2009	Neposredni % v kapitalu 31.12.2008
1.	Hoteli Bernardin d. d., Obala 2, 6320 Portorož		50,46
2.	Simonov zaliv d. d., Morova ul. 6 a, Izola		55,37
3.	Metropol Group d. d., Obala 77, 6320 Portorož		89,32
4.	Hoteli Piran d. d., Kidričevo nabrežje 4, 6330 Piran		95,40
1.	(združeni) Hoteli Bernardin d. d., Obala 2, 6320 Portorož	66,21	66,21
2.	Bernardin Arkade d. o. o., Obala 2, 6320 Portorož	1,79	35,00
3.	Terme Maribor d. d., ulica Heroja Šlandra 10, 2000 Maribor	72,01	72,01
4.	MTC Fontana d. o. o., Koroška cesta 172, 2000 Maribor	-	-
5.	Melamin d. d., Tomšičeva 9, 1330 Kočevje	53,26	53,26
6.	NFD Investicijsko svetovanje d.o.o., Trdinova 4, 1000 Ljubljana	100,00	100,00

V družbi Bernardin Arkade d. o. o. znaša neposredna kapitalaska udeležba po stanju na dan 31. 12. 2009 1,79% (družba namreč v letu 2009 ni sodelovala v povečanju kapitala z dokapitalizacijo, zato je kapitalaska udeležba glede na 31. 12. 2008 nižja). Posredna kapitalaska udeležba, ki upošteva tudi udeležbo preko deleža v Hotelih Bernardin pa povečuje neposredno kapitalsko udeležbo za dodatnih 64,52% oz. na skupaj 66,31%.

V konsolidirano letno poročilo Skupine NFD Holding je vključena tudi družba MTC Fontana d. d., ki je v 100,00% lasti družbe Terme Maribor d. d..

NEREVIDIRANO LETNO POROČILO

Podatki za leto 2009 so v nadaljevanju prikazani v vsebini temeljnih računovodskih izkazov in gibanj, podana pa so tudi krajša pojasnila.

1. BILANCA STANJA NA DAN 31. 12. 2009

	Postavka	31. 12. 2009	31. 12. 2008
	SREDSTVA	169.368.008	228.831.931
A.	DOLGOROČNA SREDSTVA	84.160.345	85.688.802
<i>I.</i>	<i>Neopredmetena sredstva in dolg. AČR</i>	<i>744</i>	<i>1.482</i>
	1. Neopredmetena sredstva	744	1.482
<i>II.</i>	<i>Opredmetena osnovna sredstva</i>	<i>622.513</i>	<i>648.199</i>
	1. Zgradbe	384.443	410.824
	2. Druge naprave in oprema in druga opredmetena OS	238.070	237.375
<i>III.</i>	<i>Naložbene nepremičnine</i>	<i>2.018.520</i>	<i>2.082.600</i>
<i>IV.</i>	<i>Dolgoročne finančne naložbe</i>	<i>81.512.832</i>	<i>82.952.979</i>
	1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	81.512.832	82.952.979
	a) Delnice in deleži v družbah v skupini	64.177.107	64.177.107
	b) Druge delnice in deleži	17.335.725	18.775.872
<i>V.</i>	<i>Dolgoročne poslovne terjatve</i>	<i>5.736</i>	<i>3.542</i>
	1. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	5.736	3.542
B.	KRATKOROČNA SREDSTVA	85.191.057	143.130.138
<i>I.</i>	<i>Kratkoročne finančne naložbe</i>	<i>78.609.750</i>	<i>135.138.473</i>
	1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	73.905.703	133.638.473
	a) Druge delnice in deleži	73.905.703	133.638.473
	2. Kratkoročna posojila	4.704.047	1.500.000
<i>II.</i>	<i>Kratkoročne poslovne terjatve</i>	<i>5.469.422</i>	<i>1.468.130</i>
	1. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	20.914	10.184
	2. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	5.448.508	1.457.946
<i>III.</i>	<i>Denarna sredstva</i>	<i>1.111.885</i>	<i>6.523.535</i>
C.	KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	16.605	12.991
	ZUNAJBILANČNA SREDSTVA	139.743.350	130.540.633
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	169.368.008	228.831.931
A.	KAPITAL	85.851.154	127.549.799
<i>I.</i>	<i>Vpoklican kapital</i>	<i>140.741.137</i>	<i>140.741.137</i>
	1. Osnovni kapital	140.741.137	140.741.137
<i>II.</i>	<i>Kapitalske rezerve</i>	<i>-</i>	<i>2.882.665</i>
<i>III.</i>	<i>Rezerve iz dobička</i>	<i>-</i>	<i>493.028</i>
	1. Zakonske rezerve	-	493.028
	2. Rezerve za lastne delnice	2.941	2.941
	3. Lastne delnice	(2.941)	(2.941)
<i>IV.</i>	<i>Presežek iz prevrednotenja</i>	<i>8.578.569</i>	<i>24.874.070</i>
<i>V.</i>	<i>Preneseni čisti dobiček</i>	<i>-</i>	<i>9.364.595</i>
<i>VI.</i>	<i>Prenesena čista izguba</i>	<i>38.065.408</i>	<i>-</i>
<i>VII.</i>	<i>Čista izguba poslovnega leta</i>	<i>(25.403.144)</i>	<i>(50.805.696)</i>
B.	DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	6.691.635	2.756.351
	1. Dolg. finančne obveznosti do bank	5.550.000	-
	2. Odložene obveznosti za davek	1.365.538	2.756.351
C.	KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	76.594.790	98.519.255
	1. Kratkoročne finančne obveznosti	71.359.601	98.275.613
	2. Kratkoročne poslovne obveznosti	5.235.189	243.642
D.	KRAT. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	6.526	6.526
	ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI	139.743.350	130.540.633

2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA LETO 2009

	Postavka	2009	2008
1.	ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	148.095	1.265.197
	1. Čisti prihodki od prodaje storitev razen najemnin	42.817	1.167.620
	2. Čisti prihodki od najemnin	105.278	97.577
2.	DRUGI POSLOVNI PRIHODKI		-
	POSLOVNI ODHODKI	(10.186.588)	(1.466.689)
3.	<i>Stroški blaga, materiala in storitev</i>	<i>(876.285)</i>	<i>(569.890)</i>
4.	<i>Stroški dela</i>	<i>(840.292)</i>	<i>(785.084)</i>
	a) stroški plač	<i>(645.118)</i>	<i>(474.057)</i>
	b) stroški pokojninskih zavarovanj	<i>(77.839)</i>	<i>(71.680)</i>
	c) stroški drugih socialnih zavarovanj	<i>(50.387)</i>	<i>(45.742)</i>
	d) drugi stroški dela	<i>(66.948)</i>	<i>(193.605)</i>
5.	<i>Odpisi vrednosti</i>	<i>(8.460.993)</i>	<i>(104.759)</i>
6.	<i>Drugi poslovni odhodki</i>	<i>(9.018)</i>	<i>(6.956)</i>
	FINANČNI PRIHODKI	19.192.614	22.788.759
7.	<i>Finančni prihodki iz deležev</i>	<i>17.902.619</i>	<i>5.202.199</i>
	1. Finančni prihodki iz deležev v podjetjih v skupini	279.911	331.333
	2. Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	17.622.708	4.870.866
8.	<i>Finančni prihodki iz danih posojil</i>	<i>238.029</i>	<i>121.758</i>
	1. Finančni prihodki iz posojil danih drugim	238.029	121.758
9.	<i>Finančni prihodki iz poslovnih terjatev</i>	<i>1.051.966</i>	<i>17.464.802</i>
	1. do drugih	1.051.966	17.464.802
	FINANČNI ODHODKI	(34.584.606)	(73.403.177)
10.	<i>Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov fin. naložb</i>	<i>(28.909.632)</i>	<i>(68.560.090)</i>
11.	<i>Finančni odhodki iz finančnih obveznosti</i>	<i>(5381.243)</i>	<i>(4.842.448)</i>
12.	<i>Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti</i>	<i>(293.731)</i>	<i>(639)</i>
13.	DRUGI PRIHODKI	27.353	10.218
14.	DRUGI ODHODKI	12	4
15.	DAVEK IZ DOBIČKA		-
16.	ODLOŽENI DAVKI		-
17.	CELOTNA IZGUBA OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	(25.403.144)	(50.805.696)

3. IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA LETO 2009

Postavka	2009	2008
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Prejemki pri poslovanju	176.888	1.644.936
Prejemki od prodaje proizvodov in storitev	148.538	1.634.845
Drugi prejemki pri poslovanju	28.350	10.091
b) Izdatki pri poslovanju	(1721.242)	(1.551.210)
Izdatki za nakupe materiala in storitev	(842.843)	(556.684)
Izdatki za plače in deleže zaposlencev v dobičku	(699.519)	(632.175)
Izdatki za dajatve vseh vrst	(178.880)	(360.328)
Drugi izdatki pri poslovanju	-	(2.023)
c) Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	(1.544.354)	93.726
B. Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju	43.389.191	19.322.924
Pr. od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih iz naložbenja	1.345.594	6.922.557
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	-	-
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	42.043.597	12.400.367
b) Izdatki pri naložbenju	(14.501.470)	(96.379.193)
Izdatki za pridobitev opredmetenih sredstev	(22.471)	(44.790)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-	(2.136.000)
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	(2.782.986)	(4.090.000)
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	(11.696.013)	(90.108.403)
c) Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri nalož. (a manj b)	28.887.721	(77.056.269)
C. Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju	7.816.782	96.399.907
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	2.100.000	96.399.907
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	5.716.782	-
b) Izdatki pri financiranju	(40.571.775)	(18.062.576)
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(6.999.018)	(3.365.025)
Izdatki za izplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(33.572.757)	(14.697.551)
c) Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri finan. (a + b)	(32.754.993)	78.337.331
Č. Končno stanje denarnih sredstev	1.111.909	6.523.535
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	(5.411.626)	1.374.788
y) Začetno stanje denarnih sredstev	6.523.535	5.148.747

4. IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA LETO 2009

	vpoklicani kapital	kapitalske rezerve	rezerve iz dobička			presežek iz prevrednotenja	preneseni čisti poslovni izid	čisti poslovni izid posl.leta
	osnovni kapital		zakonske rezerve	lastne delnice	rezerve za lastne delnice		preneseni čisti dobiček	čisti dobiček poslovnega leta
Stanje 31.12.2008	140.741.137	2.882.665	493.028	- 2.941	2.941	24.874.070	9.364.595	- 50.805.696
PREMIKI V KAPITAL povečanje osnovnega kapitala vnos čistega PI vnos PPK						400.829 400.829		- 25.403.144 - 25.403.144
PREMIKI V KAPITALU razp. ČD po sklepu uprave pokrivanje izgube		- 2.882.665 - 2.882.665	- 493.028 - 493.028				- 47.430.003 - 38.065.408 - 9.364.595	50.805.696 50.805.696
PREMIKI IZ KAPITALA prenos PPK - zmanjšanje tržnih vredn. Prenos PPK v odhodke – slabitev FN prenos PPK v prihodke -prodaja prenos PPK v obveznost za odložene davke						- 16.696.330 - 13.053.407 535.067 - 5.568.804 1.390.814		
Stanje 31. 12. 2009	140.741.137	-	-	- 2.941	2.941	8.578.569	- 38.065.408	- 25.403.144

5. IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA LETO 2008

	vpoklicani kapital	kapitalske rezerve	rezerve iz dobička			presežek iz prevrednotenja	preneseni čisti poslovni izid	čisti poslovni izid posl. leta	skupaj
	osnovni kapital		zakonske rezerve	lastne delnice	rezerve za lastne delnice		preneseni čisti dobiček	čisti dobiček poslovnega leta	
stanje 31.12.2008	138.374.215	2.882.665	493.028	- 2.941	2.941	88.214.072	3.955.250	5.409.345	239.328.575
PREMIKI V KAPITAL	2.366.922					-	-	- 50.805.696	- 48.438.774
povečanje osnovnega kapitala	2.366.922								2.366.922
vnos čistega PI								- 50.805.696	- 50.805.696
vnos PPK									-
PREMIKI V KAPITALU						-	5.409.345	- 5.409.345	-
razp. ČD po sklepu uprave							5.409.345	- 5.409.345	-
poravnava izgube									-
PREMIKI IZ KAPITALA						- 63.340.002			- 63.340.002
prenos PPK - zmanjšanje tržnih vredn.						- 73.322.260			- 73.322.260
prenos PPK v prihodke -prodaja						- 130.600			- 130.600
prenos PPK v odhodke - preknjižba KORB						1.138.772			1.138.772
prenos PPK v odhodke - oslabitve						781.516			781.516
prenos PPK v obveznost za odložene davke						8.192.570			8.192.570
	140.741.137	2.882.665	493.029	- 2.941	2.941	24.874.070	9.364.595	- 50.805.696	127.549.799

5. IZKAZ BILANČNE IZGUBE ZA LETO 2009

	Elementi	2009	2008
A.	ČISTA IZGUBA POSLOVNEGA LETA	(25.403.144)	(50.805.696)
B.	+ PRENESENI ČISTI DOBIČEK	-	9.364.595
C.	- PRENESENA ČISTA IZGUBA	(41.441.101)	-
D.	BILANČNI DOBIČEK	-	-
E.	BILANČNA IZGUBA	(66.844.245)	(41.441.101)

POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM ZA LETO 2009

UVODNO POJASNILO

Računovodski izkazi družbe NFD Holding d. d. so sestavljeni v skladu z računovodskimi in poročevalskimi zahtevami slovenskih računovodskih standardov, veljavnimi od 1. 1. 2006 (SRS 2006) in Zakona o gospodarskih družbah.

POSLOVANJE DRUŽBE V LETU 2009

Poslovne aktivnosti v letu 2009 so bile usmerjene predvsem v zmanjšanje obsega finančne zadolženosti, v obnavljanje finančnih virov in doseganje boljše (daljše) ročnosti najetih kreditov, kar pa je bilo v pogojih gospodarske in finančne krize izjemno oteženo. Zmanjšanje skupnega obsega najetih kreditov za skoraj 26 mio evrov je bilo doseženo v bistveno slabših pogojih dostopnosti do novih virov financiranja in je imelo za posledico tudi izjemno oteženo prodajo finančnih naložb iz portfelja družbe, torej preskrbo s sredstvi, ki bi bile namenjene predvsem odplačilu finančnih obveznosti.

Nekatere največje finančne naložbe iz portfelja družbe s katerimi se tudi trguje na ljubljanski borzi so tudi v letu 2009 beležile nižje tržne cene, kar je negativno učinkovalo na premoženjsko stanje družbe bodisi neposredno v izkazu poslovnega izida (nastanek finančnih odhodkov zaradi večjih negativnih prevrednotenj oz. trajnih slabitev) ali posredno v bilanci stanja (z zmanjšanjem presežka iz prevrednotenja zaradi nižjih poštenih vrednosti).

V letu 2009 je družba Maksima Holding d. d., sicer velika dolžnica do naše družbe, objavila insolvenco, katere uspešna finančna reorganizacija je negotova kar ne samo, da je negativno učinkovalo na premoženjsko stanje naše družbe (nastanek finančnih odhodkov zaradi delnega odpisa terjatev) ampak pomeni nadaljnjo negotovost unovčljivosti preostalih terjatev in s tem možnost nastanka nadaljnjih odpisov v prihodnosti.

Naložbena dejavnost

Nakupi kapitalskih deležev v nabavni vrednosti 11.403.181 EUR pomenijo spremembo portfelja finančnih naložb družbe na skupaj šestih različnih kapitalskih udeležbah. V portfelju finančnih

naložb sta zaradi nakupov prisotni dve novi naložbi in sicer v Maksima Invest d. d. in v Slavonski zatvoreni investicioni fond (v skupni nakupni vrednosti 7.473.810 EUR), z ostalimi nakupi pa so se povečale že obstoječe naložbe in sicer v Oddus d. o. o., v Krko d. d., v NFD d. o. o. in v Novo kreditno banko Maribor d. d. (v skupni nakupni vrednosti 3.929.371 EUR).

Vrednost prodanih kapitalskih udeležb znaša 42.043.598 EUR, prodaje pa pomenijo spremembo na skupaj treh različnih finančnih naložbah.

Največjo prodajno vrednost v višini 36.250.000 EUR predstavlja delna prodaja delnic izdajatelja SAVA d. d.. Izvršeni sta bili tudi prodaji celotne kapitalske udeležbe v Slovenijavino d. d. ter delna (polovična vrednost po kupoprodajni pogodbi že iz leta 2008) prodaja delnic izdajatelja Korali a. d. Bar; obe skupaj v prodajni vrednosti 5.793.598 EUR. S prodajo so bili doseženi kapitalski dobički pri prodaji delnic izdajatelja Sava d. d. v višini 8.179.474 EUR in izdajatelja delnic Slovenijavino d. d. v višini 2.298.356 EUR oz. skupaj 10.477.830 EUR.

Finančni rezultat poslovanja

V letu 2009 je doseženi finančni rezultat poslovanja izguba v višini 25.403.144 EUR, dosežena kot razlika med prihodki v višini 19.368.062 EUR in odhodki v višini 44.771.206 EUR. Prihodki in odhodki so predvsem, glede na dejavnost družbe, finančni.

Ustvarjeni prihodki v letu 2009 po vrstah so: kapitalski dobički 10.477.830 EUR, iz poštene vrednosti finančnih naložb in izvedenih finančnih instrumentov 6.067.688 EUR, dividende in deleži 1.357.100 EUR, povračila 1.051.966 EUR, obresti 238.029 EUR, najemnine iz naložbene nepremičnine 105.278 EUR, prodaja storitev 42.817 EUR in ostali prihodki 27.354 EUR.

Ustvarjeni odhodki v letu 2009 so: oslabitve finančnih naložb 20.704.721 EUR (v tem znašajo prevrednotenja tržnih delnic preko izkaza poslovnega izida 13.572.777 EUR, trajne slabitve pa 7.131.944 EUR), odhodki od izvedenih finančnih instrumentov 8.204.910 EUR, odpisi terjatev 8.348.019 EUR, obresti najetih kreditov 5.674.974 EUR, stroški splošnih dejavnosti 1.838.570 EUR in drugi odhodki 11 EUR.

Premoženjska bilanca

Bilančna vsota po stanju na dan 31. 12. 2009 je znašala 169.368.008 EUR in je glede na stanje na dan 31. 12. 2008, ko je znašala 228.831.931 EUR manjša za 59.463.923 EUR ali za 26,0%.

Sredstva

Največjo vrednost v strukturi sredstev predstavljajo finančne naložbe, ki vrednostno skupaj znašajo 155.418.535 EUR ali 91,8% od vseh sredstev.

Sestava sredstev po vrstah sredstev:

Zap. št.	Sestava sredstev	EUR 31.12.2009	% 31.12.09	EUR 31.12.2008	% 31.12.08
1.	Naložbe v tržne VP	56.345.103	33,3	112.208.859	49,0
2.	Naložbe v netržne VP	99.073.432	58,5	104.382.593	45,6
	Skupaj naložbe v VP (1+2)	155.418.535	91,8	216.591.452	94,7
3.	Likv. sred. z likvidnostjo do 6 mesecev	2.865.932	1,7	9.491.665	4,1
4.	Ostalo	11.083.541	6,5	2.748.813	1,2
5.	Skupaj	169.368.008	100,0	228.831.931	100,0

Prvih 10 največjih finančnih naložb iz portfelja na dan 31. 12. 2009:

	Izdajatelj vrednostnega papirja	EUR
1.	HOTELI BERNARDIN D.D., Portorož	44.881.752
2.	SAVA D. D., Kranj	20.870.899
3.	TERME MARIBOR D.D., Maribor	17.081.177
4.	NFD d. o. o., Ljubljana	11.357.162
5.	LJUBLJANSKE MLEKARNE d. d., Ljubljana	10.248.126
6.	ETOL D. D., Celje	8.406.180
7.	ODDUS d. o. o., Ljubljana	5.978.563
8.	FINETOL d. d., Celje	5.726.520
9.	TERMoeLEKTRARNA TRBOVLJE d. o. o.	5.141.567
10.	ISTRABENZ D. D., Koper	4.999.995
11.	SKUPAJ OD 1 DO 10	134.691.941

Viri sredstev

	31.12.2009		31.12.2008	
Viri sredstev:	EUR	%	EUR	%
Skupaj	169.368.008	100,0	228.831.931	100,0
KAPITAL	85.851.154	50,7	127.549.799	55,7
DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	6.915.538	4,1	2.756.351	1,2
KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	76.594.790	45,2	98.519.255	43,1
KRATKOROČNE PCR	6.526	0,0	6.526	0,0

Viri financiranja sredstev so kapital družbe v višini 85.851.154 EUR, ki predstavlja 50,7% od vseh virov sredstev in obveznostmi v višini 83.510.328 EUR, ki predstavljajo 49,3% od vseh virov sredstev. V obveznostih največjo vrednost predstavljajo finančne obveznosti iz najetih kreditov, ki po stanju na dan 31. 12. 2009 znašajo 70.975.219 EUR (dolgoročni krediti 5.550.000 EUR, kratkoročni krediti 65.425.219 EUR). V letu 2009 je družba zmanjšala obseg zadolženosti za skupaj 25.756.000 EUR.

Zmanjšanje kapitala od 127.549.799 EUR po stanju na dan 31. 12. 2008 na 85.851.154 EUR po stanju na dan 31. 12. 2009, kar pomeni zmanjšanje za 41.698.645 EUR, je posledica ustvarjene izgube ter zmanjšanja vrednosti presežka iz prevrednotenja. Slednji se je v letu dni zmanjšal od 24.874.070 EUR na 8.578.569 EUR ali za 16.295.501 EUR zaradi nadaljnjega padca tečajev tržnih delnic iz portfelja finančnih naložb (predvsem vpliv delnic izdajateljev Sava d. d. in Finetol d. d.) in zaradi prodaje finančnih naložb (delnice izdajatelja Sava d. d.).

Zunajbilančne obveznosti v skupni višini 139.743.350 EUR v največjem znesku, to je 107.001.490 EUR predstavljajo vrednost zastavljenih vrednostnih papirjev, kot dana zavarovanja pri najetih kreditih. Vrednosti zastavljenih vrednostnih papirjev družbi ne povzročajo nikakršnih dodatnih finančnih obveznosti glede na najete kredite oz. sklenjene pogodbe.