



Poteza

Poteza Skupina d.d.

Železna cesta 18, 1000 Ljubljana

T +386 1 30 70 800, **F** +386 1 30 70 801

E info@poteza.si, **W** www.poteza.si

**NEREVIDIRANO
POLLETNO POROČILO**

na dan 30.06.2010

KAZALO

1	UPRAVLJANJE DRUŽBE	1
1.1	LASTNIŠKA STRUKTURA	1
2	RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA PRVO POLLETJE 2010	2
2.1	BILANCA STANJA na dan 30.06.2010	2
2.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA za obdobje od 1.1.2010 do 30.06.2010	4
2.3	IZKAZ DENARNIH TOKOV za obdobje od 1.1.2010 do 30.06.2010	5
2.4	IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA na 30.06.2010	6
3	PRILOGA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	7
3.1	PREDSTAVITEV PODJETJA	7
3.2	POVZETEK RAČUNOVODSKIH POLITIK	8
3.3	POJASNILA K POSTAVKAM RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	11

1 UPRAVLJANJE DRUŽBE

Upravljanje delniške družbe Poteza Skupina d.d. poteka skladno z Zakonom o gospodarskih družbah, ki je temeljni zakonski akt s tega področja v Republiki Sloveniji ter skladno s Statutom delniške družbe Poteza Skupina d.d.

Poteza Skupina d.d. ima dvočlansko upravo, ki jo sestavljajo predsednik uprave **Branko Drobnak** ter član uprave **Drago Simčič**.

Nadzorni svet družbe sestavljajo:

- Marina Marinc Pilej, predsednica
- Alenka Gradišek, članica
- Zinka Somrak, članica

Poteza Skupina je dne 07.07.2010 ob stečaju hčerinske družbe Poteza Naložbe d.o.o. skladno z ZFPPIPP razglasila insolventnost.

1.1 LASTNIŠKA STRUKTURA

Osnovni kapital družbe Poteza Skupina d.d. na dan 30.06.2010 znaša 28.800.000 EUR in je razdeljen na 1.815.225 kosovnih delnic. Lastniška struktura je prikazana v naslednji preglednici:

Lastnik	Število delnic	% struktura
Astra holding, d.o.o.	1.463.835	80,64%
Manco, d.o.o.	315.273	17,37%
Poteza Skupina d.d.	23.559	1,30%
Ostali	12.558	0,69%
SKUPAJ	1.815.225	100,00%

2 RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA PRVO POLLETJE 2010

2.1 BILANCA STANJA na dan 30.06.2010

	Pojasnilo	30.6.2010	v EUR 31.12.2009
Sredstva		29.259.940	66.513.621
A. Dolgoročna sredstva		18.785.579	51.642.843
I. Neopred. sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve		74.389	239.196
1. Dolgoročne premoženjske pravice		74.389	239.196
II. Opredmetena osnovna sredstva		12.535	7.335
1. Proizvajalne naprave in stroji		12.535	7.335
III. Naložbene nepremičnine		0	0
IV. Dolgoročne finančne naložbe		18.224.902	50.922.559
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		18.224.902	50.922.559
a) Delnice in deleži v družbah v skupini	1	18.148.257	50.756.492
b) Delnice in deleži v pridruženih družbah	2	76.645	166.067
V. Odložene terjatve za davek	3	473.753	473.753
B. Kratkoročna sredstva		10.472.053	14.865.007
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo		0	0
II. Zaloge		0	0
III. Kratkoročne finančne naložbe		545.426	4.097.158
1. Kratkoročna posojila		545.426	4.097.158
a) Kratkoročna posojila družbam v skupini	4	545.426	4.097.158
IV. Kratkoročne poslovne terjatve		9.924.704	10.513.340
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini		17.911	22.008
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		38.890	43.568
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	5	9.867.903	10.447.764
V. Denarna sredstva		1.923	254.509
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve		2.308	5.771
Zunajbilančna sredstva	10	110.595.756	71.913.358

	Pojasnilo	30.6.2010	v EUR 31.12.2009
Obveznosti do virov sredstev		29.259.940	66.513.621
A. Kapital	6	8.777.884	49.674.099
I. Vpoklicani kapital		28.800.000	28.800.000
1. Osnovni kapital		28.800.000	28.800.000
II. Kapitalske rezerve		361.200	361.200
III. Rezerve iz dobička		2.880.795	2.880.795
1. Zakonske rezerve		2.880.795	2.880.795
2. Rezerve za lastne delnice		361.461	361.461
3. Lastne delnice (kot odbitna postavka)		-361.461	-361.461
IV. Presežek iz prevrednotenja		0	0
V. Preneseni čisti poslovni izid		17.632.104	15.592.509
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta		-40.896.215	2.039.595
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve		7.000.000	0
1. Druge rezervacije za potencialne obveznosti	7	7.000.000	0
C. Dolgoročne obveznosti		12.257.000	15.415.000
I. Dolgoročne finančne obveznosti		12.257.000	15.415.000
1. Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	8	12.257.000	15.415.000
II. Dolgoročne poslovne obveznosti		0	0
III. Odložene obveznosti za davek		0	0
Č. Kratkoročne obveznosti		1.209.556	1.409.022
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev		0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti		1.019.424	1.059.573
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini		166.752	164.482
2. Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic		226.654	288.261
3. Druge kratkoročne finančne obveznosti	9	626.018	606.830
III. Kratkoročne poslovne obveznosti		190.132	349.449
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		55.182	58.895
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		14.155	19.240
3. Druge kratkoročne poslovne obveznosti		120.795	271.314
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve		15.500	15.500
Zunajbilančne obveznosti	10	110.595.756	71.913.358



2.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA za obdobje od 1.1.2010 do 30.06.2010

	Pojasnilo	1.1.-30.6.2010	v EUR 2009
1. Čisti prihodki iz prodaje		76.337	610.966
a) Prihodki, doseženi na domačem trgu		76.337	610.966
b) Prihodki, doseženi na tujem trgu		0	0
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje		0	0
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve		0	0
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)		6.531	38.565
5. Stroški blaga, materiala in storitev		-138.998	-501.823
a) Nabavna vrednost prodanih blaga in mat. ter stroški porabljenega materiala		-1.365	-8.275
b) Stroški storitev		-137.633	-493.548
6. Stroški dela		-164.568	-712.191
a) Stroški plač		-128.739	-543.305
b) Stroški pokojninskih zavarovanj		-15.078	-66.347
c) Stroški drugih socialnih zavarovanj		-9.334	-40.171
č) Drugi stroški dela		-11.417	-62.368
7. Odpisi vrednosti		-619.598	-92.772
a) Amortizacija		-33.838	-90.181
b) Prevred. poslovni odhodki pri neopred. sred. in opred. osnovnih sredstvih		-135.760	-2.591
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih		-450.000	0
8. Drugi poslovni odhodki	11	-7.000.673	-8.010
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA		-7.840.969	-665.265
9. Finančni prihodki iz deležev		118.005	4.717.169
a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini		0	4.612.066
b) Finančni prihodki iz drugih naložb		118.005	105.103
10. Finančni prihodki iz danih posojil		42.434	50.077
a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini		42.423	19.533
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim		11	30.544
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev		105	6.462
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih		105	6.462
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	12	-32.599.753	-1.320.589
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		-616.023	-1.319.296
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		-2.385	-138.709
b) Finančni odhodki iz izdanih obveznic		-598.312	-1.156.125
c) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		-15.326	-24.462
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		-15	-1.023
a) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		-15	-1.023
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA		-40.896.216	1.467.535
15. Drugi prihodki		1	139.623
16. Drugi odhodki		0	-1
CELOTNI POSLOVNI IZID		-40.896.215	1.607.157
17. Davek iz dobička		0	0
18. Odloženi davki		0	-432.438
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		-40.896.215	2.039.595

2.3 IZKAZ DENARNIH TOKOV za obdobje od 1.1.2010 do 30.06.2010

	1.1.- 30.6.2010	v EUR 2009
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	-813.662	82.985
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	76.337	795.616
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevred.) in fin. odhodki iz posl. obveznosti	-889.999	-1.145.069
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	0	432.438
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	473.897	-6.194.693
Začetne manj končne poslovne terjatve	586.934	-5.345.736
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	3.463	42.668
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	0	-473.753
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
Začetne manj končne zaloge	0	0
Končni manj začetni poslovni dolgovi	-116.500	-399.797
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	0	-1.461
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	-16.614
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	-339.765	-6.111.708
B. Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju	3.961.052	12.190.248
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	118.005	130.527
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	135.090	2.000
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	0	3.336
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	113.802	0
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	3.594.155	12.054.385
b) Izdatki pri naložbenju	-59.794	-3.008.477
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	0	0
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-1.079	-900
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-58.715	-
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	0	-3.007.577
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	3.901.258	9.181.771
C. Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju	3.746	1.346
Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	3.746	1.346
b) Izdatki pri financiranju	-3.817.825	-2.848.155
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	0	-1.083.142
Izdatki za vračila kapitala	0	0
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-3.817.825	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	0	-1.765.013
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobički	0	0
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)	-3.814.079	-2.846.809
Č. Končno stanje denarnih sredstev	1.923	254.509
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	-252.586	223.254
Začetno stanje denarnih sredstev	254.509	31.255

2.4 IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA na 30.06.2010

		v EUR
	1.1.-30.6.2010	2009
Čisti dobiček/izguba v obdobju	-40.896.215	1.607.157
Drugi vseobsegajoči donos v obdobju	0	432.438
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	0	0
Oblikovanje odloženih davkov zaradi spremembe poštene vrednosti	0	432.438
Skupaj vseobsegajoči donos v obdobju	-40.896.215	2.039.595
Vseobsegajoči donos/izguba na delnico	-22,53	1,12

3 PRILOGA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

3.1 PREDSTAVITEV PODJETJA

Firma družbe je POTEZA SKUPINA, holding podjetje, d.d., Ljubljana, skrajšana firma je POTEZA SKUPINA d.d. Ljubljana. Sedež ima na Železni cesti 18 v Ljubljani. Matična številka družbe je 5817641. Davčna številka družbe je 93769741.

Osnovni kapital družbe znaša 28.800.000 EUR in je razdeljen na 1.815.225 kosovnih delnic.

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani pod vložno številko 1/24901/00.

Po Uredbi o standardni klasifikaciji dejavnosti je dejavnost družbe dejavnost holdingov. Šifra dejavnosti družbe je 64.200.

Največji družbenik družbe Poteza Skupina d.d. Ljubljana je družba Astra holding d.o.o., ki ima na dan 30.06.2010 v lasti 80,64 % delnic, 17,37 % delnic ima v lasti družba Manco d.o.o., preostalih 1,99 % delnic imajo v lasti druge osebe.

Podjetje Poteza Skupina, holding podjetje, d.d. Ljubljana ima v lasti:

- 100,00 % delež v kapitalu družbe Poteza d.d. (4.500 delnic), Železna cesta 18, Ljubljana,
- 100,00 % delež v kapitalu družbe Poteza partners d.o.o., Železna cesta 18, Ljubljana,
- 100,00 % delež v kapitalu družbe Poteza Investments b.v., Koningslaan 17, Amsterdam, Nizozemska,
- 100,00 % delež v kapitalu družbe Poteza equity managment b.v., Prins Bernhardplein 200, Amsterdam, Nizozemska,
- 100,00 % delež v Pena 3 d.o.o., Ulica Bulevar Iliden bb, Skopje, Makedonija,
- 90,01 % delež v kapitalu družbe Poteza naložbe d.o.o., Železna cesta 18, Ljubljana,
- 70,00 % delež v kapitalu družbe Poteza skupina BNA d.o.o., Ulica Bulevar Iliden bb, Skopje, Makedonija,
- 64,60 % delež v družbi Poteza podjetniške finance d.o.o., Železna cesta 18, Ljubljana in
- 55,52 % delež v družbi Alta Invest d.d., Železna cesta 18, Ljubljana.

Organi družbe so skupščina, nadzorni svet in uprava.

Predsednik uprave družbe je Branko Drobnak, član uprave je Drago Simčič. Matej Runjak je prokurist družbe.

Članice nadzornega sveta so predsednica Marina Pilej ter članici Alenka Gradišek in Zinka Somrak.

Poslovno leto družbe je enako koledarskemu letu.

3.2 POVZETEK RAČUNOVODSKIH POLITIK

Pri izdelavi računovodskih izkazov za poslovno leto 2010 so upoštevana določila Slovenskih računovodskih standardov SRS (2006) (veljavnih od 1.1.2006 dalje) in temeljne računovodske predpostavke – upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov in upoštevanje časovne neomejenosti delovanja.

Temeljni računovodski izkazi družbe so:

- bilanca stanja, ki prikazuje stanje sredstev in obveznosti do njihovih virov ob koncu poslovnega leta,
- izkaz poslovnega izida, ki prikazuje prihodke, odhodke in poslovni izid v poslovnem letu,
- izkaz denarnih tokov, ki prikazuje spremembe v stanju denarnih sredstev,
- izkaz gibanja kapitala, ki prikazuje spremembe sestavin kapitala v poslovnem letu,
- izkaz bilančnega dobička/izgube.

Oblika bilance stanja je določena v SRS 24.4. Teoretično možne postavke, ki v družbi ne prihajajo v poštev, se ne prikazujejo. Družba postavke iz SRS 24.4 za svoje potrebe še bolj razčleni.

Oblika izkaza poslovnega izida, izbrana za družbo, je opredeljena v standardih kot različica I (SRS 25.6). Teoretično možne postavke, ki v družbi ne prihajajo v poštev, se ne prikazujejo.

Oblika izkaza denarnih tokov, izbrana za družbo, je opredeljena v standardih kot različica II, sestavljena po posredni metodi (SRS 26.2) in v zaporedni obliki (SRS 26.4 in SRS 26.9).

Pravila in postopki, ki jih poslovodstvo uporablja pri pripravljanju in predstavitvi računovodskih izkazov, temeljijo na SRS (2006), pri čemer so nekatere od računovodskih usmeritev izbirne in se poslovodstvo lahko samostojno odloči za uporabo ene od možnih različic. Povzetek računovodskih usmeritev, ki jih v zvezi z vrednotenjem posameznih bilančnih postavk uporablja družba, je naslednji:

- Opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena dolgoročna sredstva: sredstva, ki izpolnjujejo pogoje za priznanje, se ob začetnem priznanju ovrednotijo po nabavni vrednosti. Sestavljajo jo njegova nakupna cena, uvozne in nevračljive nakupne dajatve ter stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno njihovi usposobitvi za nameravano uporabo. Opredmetena osnovna sredstva se amortizirajo posamično v skladu s časovno linearno metodo.

V letu 2010 je družba uporabljala naslednje amortizacijske stopenje:

	za nakupe od leta 2007 dalje	za nakupe v letu 2006 in prej
Gradbeni objekti	3 %	5 %
Deli gradbenih objektov	6 %	5 %
Računalniki in računalniška oprema	50 %	50 %
Dolgoročne premoženjske pravice	50 %	10 %
Druga oprema	20 %	25 % - 33,3 %

- Dolgoročne finančne naložbe se ob začetnem priznanju vrednotijo po nabavni vrednosti. Začetni priznani vrednosti se prištejejo še stroški posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva. Netržne dolgoročne finančne naložbe so razvrščene v skupino, razpoložljivo za prodajo in se vrednotijo po nabavni vrednosti. Tržne dolgoročne finančne naložbe so razvrščene v skupino, razpoložljivo za prodajo in so vrednotene po pošteni vrednosti prek kapitala.
- Terjatve vseh vrst se v začetku izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo plačane. Terjatve se zaradi oslabitve prevrednotujejo, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo pošteno vrednost. Terjatve se zaradi odprave oslabitve prevrednotujejo, če njihova poštena oziroma iztržljiva vrednost presega njihovo knjigovodsko vrednost.
- Kratkoročne finančne naložbe se ob začetnem priznanju izmeri po pošteni vrednosti. Začetni priznani vrednosti se prištejejo še stroški posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva (razen pri sredstvu, ki je uvrščeno v skupino sredstev, izmerjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida). Družba uvršča vse kapitalske naložbe, razen naložb v odvisna podjetja, ki ne kotirajo na borzi, v skupino finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo. Spremembo poštene vrednosti finančne naložbe v vrednostne papirje izkaže, če je njihova dokazana poštena vrednost, to je cena, objavljena na delujočem trgu vrednostnih papirjev, drugačna od njihove

knjigovodske vrednosti, in sicer če jo presega, kot povečanje ustreznega presežka iz prevrednotenja, če pa je manjša od knjigovodske, kot zmanjšanje ustreznega presežka iz prevrednotenja

- Kratkoročne časovne razmejitve so terjatve in druga sredstva ter obveznosti, ki se bodo po predvidevanjih pojavili v letu dni in katerih nastanek je verjeten, velikost pa zanesljivo ocenjena. Aktivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno odložene stroške oziroma kratkoročno odložene odhodke ter kratkoročno nezaračunane prihodke, ki se izkazujejo posebej in razčlenjujejo na pomembnejše vrste. Pasivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno vnaprej vračunane stroške oziroma kratkoročno vnaprej vračunane odhodke in kratkoročno odložene prihodke, ki se izkazujejo posebej in razčlenjujejo na pomembnejše vrste.
- Celotni kapital družbe sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let ali prenesena čista izguba iz prejšnjih let, presežek iz prevrednotenja in prehodno še nerazdeljeni čisti dobiček ali še neporavnana čista izguba poslovnega leta.
- Dolgoročne rezervacije se oblikujejo za obveznosti, ki se bodo po predvidevanjih na podlagi obvezujočih preteklih dogodkov pojavile v obdobju, daljšem od leta dni in katerih velikost je zanesljivo ocenjena. Vrednost dolgoročnih rezervacij je na koncu obračunskega obdobja enaka sedanji vrednosti izdatkov, ki so po predvidevanjih potrebni za poravnavo obveze.
- Dolgoročni dolgovi: dolgovi pomembnih vrednosti, ki se ne obrestujejo, so v bilanci stanja izkažejo po diskontirani vrednosti, pri čemer se upošteva povprečna obrestna mera, ki jo v primerljivih poslih dosega družba. Dolgovi, ki se obrestujejo in pri katerih se dejanska oziroma dogovorjena obrestna mera ne razlikuje pomembno od efektivne obrestne mere, se v bilanci stanja izkažejo po začetni pripoznani vrednosti, zmanjšani za odplačila.
- Kratkoročni dolgovi so finančni ali poslovni. Kratkoročni finančni dolgovi so dobljena kratkoročna posojila na podlagi posojilnih pogodb in izdani kratkoročni vrednostni papirji razen čekov, ki se štejejo kot odbitna postavka pri denarnih sredstvih. Kratkoročni poslovni dolgovi so kratkoročni dobaviteljski krediti za kupljeno blago ali kupljene storitve, kratkoročne obveznosti do zaposlencev za opravljeno delo, kratkoročne obveznosti do financiranj v zvezi z obrestmi in podobnimi postavkami, kratkoročne obveznosti do države iz naslova davkov, tudi obračunanega davka na dodano vrednost, ter kratkoročne obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida. Posebna vrsta kratkoročnih poslovnih dolgov so obveznosti do kupcev za dobljene predujme pa tudi za prejete kratkoročne varščine.
- Rezervacije in dolgoročne pasivne razmejitve: Družba pripozna rezervacije, ko so zanje izpolnjeni pogoji v skladu s SRS 10.6. in sicer v breme ustreznih stroškov oziroma odhodkov. Rezervacije se oblikujejo na podlagi sklepa posloводства, na katerem so podani podatki o namenu rezervacije, znesku, vrsti stroškov oziroma odhodkov, ki jih oblikovanje rezervacij bremenijo, in ročnost rezervacije oziroma predvideni rok poravnave obveznosti (razen za rezervacije za jamstva). Družba pripozna dolgoročne pasivne časovne razmejitve za dolgoročno odložene prihodke, če bodo v obdobju, daljšem od leta dni, pokrili predvidene odhodke.
- Prihodki se razčlenjujejo na poslovne prihodke, finančne prihodke in druge prihodke. Poslovni prihodki in finančni prihodki se štejejo kot redni prihodki. Poslovni prihodki so prihodki od prodaje in drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki. Finančni prihodki so prihodki od naložbenja. Pojavljajo se v zvezi s finančnimi naložbami pa tudi v zvezi s terjatvami.
- Odhodki se razvrščajo na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke. Poslovni odhodki in finančni odhodki so redni odhodki. Poslovni odhodki so v načelu enaki vračunanim stroškom v obračunskem obdobju. Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje. Prve sestavljajo predvsem stroški danih obresti, drugi pa imajo predvsem naravo prevrednotovalnih finančnih odhodkov.
- Davek od dohodka pravnih oseb: obveznosti za tekoče davke so izmerjene na podlagi davčnih stopenj, veljavnih na dan bilance stanja.

- Odložen davek se pripozna za vse obdavčljivečasne razlike. Obveznosti ali terjatve za odložene davke se izmerijo na podlagi davčnih stopenj, za katere se pričakuje, da bodo uporabljene, ko bo sredstvo realizirano ali obveznost plačana. Pri tem se upoštevajo davčne stopnje in davčni predpisi, veljavni ali blizu sprejetja na dan bilance stanja. Odloženi davek se pripozna neposredno v breme ali dobro kapitala, če se davek nanaša na postavke, pripoznane neposredno v breme ali dobro kapitala.

Območni in področni odseki

Družba ne vodi računovodstva po območnih in področnih odsekih.

3.3 POJASNILA K POSTAVKAM RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

	v EUR	
	30.06.2010	31.12.2009
1. Delnice in deleži v podjetjih v skupini	18.057.340	50.756.492
Delnice in deleži v podjetjih v skupini doma	2.198.810	34.897.962
Delnice in deleži v podjetjih v skupini v tujini	15.858.530	15.858.530

	v EUR
Deleži v podjetjih v skupini	
1. Nabavna vrednost	
Stanje 1.1.2010	50.756.492
Povečanja	14.403
Zmanjšanja	-324.207
Stanje 30.06.2010	50.446.688
2. Popravek vrednosti	
Stanje 1.1.2010	0
Povečanja	-32.389.348
Zmanjšanja	0
Stanje 30.06.2010	-32.389.348
3. Neodpisana vrednost	
Stanje 1.1.2010	50.756.492
Stanje 30.06.2010	18.057.340

Postavko delnice in deleži v podjetjih v skupini doma predstavljajo naložbe v:

- 100% delež v družbi Poteza d.d. (100.000 EUR), katerega višina osnovnega kapitala znaša 100.000 EUR, celotni kapital je 39.327 EUR, čisti poslovni izid za prvo polletje leta 2010 je 12.580 EUR,
- 55,52% delež v družbi Alta Invest d.d. (2.033.110 EUR), katere višina osnovnega kapitala znaša 2.031.879 EUR, celotni kapital je 2.679.032 EUR, čisti poslovni izid za prvo polletje leta 2010 je negativen in je znašal -300.576 EUR,
- 100% delež v družbi Poteza partners d.o.o. (51.297 EUR), katerega višina osnovnega kapitala znaša 41.729 EUR, celotni kapital je 64.450 EUR, čisti poslovni izid za leto 2009 je bil 11.735 EUR,
- 90,01% delež v družbi Poteza naložbe d.o.o. (32.389.348 EUR), ki je z dnem 7.7.2010 v stečaju, zato je bil opravljen popravek vrednosti v celotni višini,
- 64,60% delež v družbi Poteza podjetniške finance d.o.o. (14.403 EUR), katerega višina osnovnega kapitala znaša 41.729 EUR, celotni kapital je 64.450 EUR, čisti poslovni izid za leto 2009 je bil 11.735 EUR.

Med delnicami in deleži v podjetjih v skupini v tujini družba izkazuje naložbe v:

- Poteza investments b.v. (15.823.530 EUR), katerega osnovni kapital znaša 18.090 EUR (priznani kapital je 90.000 EUR), celotni kapital je 15.745.165 EUR, čisti poslovni izid leta 2009 je negativen in je znašal -62.945 EUR,
- Poteza equity managment b.v. (18.000 EUR), ki je za namene razkrivanja po prvem odstavku 61. člena ZGD-1 nepomembna,
- Pena 3 d.o.o. (10.000 EUR), ki je za namene razkrivanja po prvem odstavku 61. člena ZGD-1 nepomembna ter
- Poteza skupina BNA d.o.o. (7.000 EUR), ki je za namene razkrivanja po prvem odstavku 61. člena ZGD-1 nepomembna.

	v EUR	
	30.06.2010	31.12.2009
3. Delnice in deleži v pridruženih podjetjih	167.562	166.067

Med delnicami in deleži v pridruženih podjetjih doma družba izkazuje naložbo v:

- 25,00% delež v družbi HRM d.o.o., Ljubljana (76.645 EUR), katerega osnovni kapital znaša 8.824 EUR ter
- 30,3% delež oz. 90.917 delnic v družbi Alta skupina d.d., Ljubljana (90.917 EUR), katerega osnovni kapital znaša 300.000 EUR.

	v EUR	
	30.06.2010	31.12.2009
3. Odložene terjatve za davek	473.753	473.753

Med odloženimi terjatvami za davek (473.753 EUR) družba izkazuje 20% vrednosti davčne izgube leta 2009.

	v EUR	
	30.06.2010	31.12.2009
4. Kratkoročna posojila družbam v skupini	545.426	4.097.158

Med kratkoročnimi posojili družbam v skupini (545.426 EUR) družba izkazuje dana posojila domačim odvisnim družbam, ki se obrestujejo po priznani obrestni meri in so nezavarovana. Prejemniki posojila so družbe Poteza d.d. v višini 166.164 EUR, Poteza podjetniške finance d.o.o. v višini 54.671 EUR in Poteza naložbe d.o.o. 324.591 EUR.

	v EUR	
	30.06.2010	31.12.2009
5. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	9.867.903	10.447.764

Med kratkoročnimi poslovnimi terjatvami do drugih (9.867.903 EUR) družba izkazuje terjatev iz naslova fiduciarne pogodbe (7.893.222 EUR), terjatev do tuje pravne osebe iz naslova prodaje družbe v skupini (1.940.000 EUR) ter druge terjatve (34.681 EUR).

	v EUR	
	30.06.2010	31.12.2009
6. Kapital	8.777.884	49.674.099
Osnovni kapital	28.800.000	28.800.000
Kapitalske rezerve	361.200	361.200
Zakonske rezerve	2.880.795	2.880.795
Rezerve za lastne delnice	361.461	361.461
Lastne delnice (kot odbitna postavka)	-361.461	-361.461
Presežek iz prevrednotenja	0	0
Preneseni čisti poslovni izid	17.632.104	15.592.509
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-40.896.215	2.039.595

	v EUR	
	30.06.2010	31.12.2009
<u>Gibanje bilančnega dobička je bilo naslednje:</u>		
Preneseni bilančni dobiček v začetku leta	17.632.104	16.075.194
Prenesena izguba pripojene družbe Poteza nepremičninsko svetovanje d.o.o.	0	-171.853
Povečanje zakonskih rezerv	0	0
Povečanje rezerv za lastne delnice	0	-310.832
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-40.896.215	2.039.595
Bilančni dobiček konec obdobja	-23.264.111	17.632.104

	v EUR	
	30.06.2010	31.12.2009
7. Druge rezervacije za potencialne obveznosti	7.000.000	0

Postavka druge rezervacije za potencialne obveznosti v višini 7.000.000 EUR predstavlja oblikovane rezervacije za poplačilo potencialnih obveznosti iz naslova unovčevanja poroštev danih družbi Poteza naložbe d.o.o.

	v EUR	
	30.06.2010	31.12.2009
8. Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	12.257.000	15.415.000

Postavka predstavlja obveznost iz naslova izdanih obveznic družbe, ki so uvrščene na prosti trg Ljubljanske borze. Družba je konec leta 2008 izdala 15.415 obveznic z nominalno vrednostjo obveznice 1.000 EUR, celotna emisijska vrednost tako znaša 15.415.000 EUR. Obveznice se obrestujejo v višini 7,5% letno. Anuitete se odplačujejo polletno, pri čemer je moratorij na glavnico tri leta. Obresti se izplačujejo vso dobo trajanja emisije. Obveznosti družbe iz emisije obveznic niso posebej zavarovane. Poštena vrednost dolgoročne obveznosti na podlagi obveznic je enaka knjigovodski vrednosti. Družba ima sama v lasti 3.158 obveznic, zato so obveznosti na podlagi obveznic prikazane v višini 12.257.000 EUR

Zapadlost obveznosti iz naslova izdanih obveznic v EUR po letih (brez obveznic v lasti družbe):

leto 2010	460.863
leto 2011	13.176.275
Skupaj	13.637.138

Obresti na bilančni dan v višini 226.654 EUR družba izkazuje med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi na podlagi obveznic. V prvem polletju 2010 družba izkazuje za 598.312 EUR finančnih odhodkov iz izdanih obveznic.

	v EUR	
	30.06.2010	31.12.2009
9. Druge kratkoročne finančne obveznosti	626.018	606.830

Med drugimi kratkoročnimi finančnimi obveznostmi (626.018 EUR) družba izkazuje posojila, prejeta od domačih povezanih družb (368.244 EUR), ki se obrestujejo po priznani obrestni meri in so nezavarovana ter od domače nepovezane osebe (257.774 EUR).

	v EUR	
	30.06.2010	31.12.2009
10. Zunajbilančne terjatve in obveznosti	110.595.756	71.913.358

Poroštva, dana drugim za obveznosti družbe v skupini	110.595.756	71.913.358
--	-------------	------------

Med poroštvi, danimi drugim za obveznosti družb v skupini (110.595.756 EUR), družba izkazuje poroštva dana domačim in tujim bankam za dana posojila družbi v skupini.

Vsa poroštva so izkazana v višini celotnih obveznosti, ki jih imajo dolžniki na bilančni dan. Poslovodstvo ocenjuje, da je najverjetneje, da iz naslova poroštev nastane obveznost za poplačilo dolga družbe Poteza naložbe d.o.o. v višini 10.000.000 EUR, za kar je družba tudi oblikovala rezervacije na dan 30.06.2010 (pojasnili 7 in 11).

	v EUR	
	30.06.2010	31.12.2009
11. Drugi poslovni odhodki	-7.000.673	0

Drugi odhodki v višini 7.000.673 EUR so oblikovane rezervacije za poplačilo potencialnih obveznosti iz naslova unovčevanja poroštev danih družbi Poteza naložbe d.o.o. (7.000.000 EUR) ter drugi poslovni odhodki (673 EUR).

	v EUR	
	30.06.2010	31.12.2009
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	-32.599.753	-1.320.589

Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb (32.599.753 EUR) so posledica odpisa naložbe v hčerinsko družbo Poteza naložbe d.o.o., nad katero je bil dne 07.07.2010 uveden stečajni postopek v višini 32.389.348 EUR in izgube pri prodaji dveh odvisnih družb v višini 210.405 EUR.

13. Potencialne obveznosti

Družba nima potencialnih obveznosti, ki ne bi bile ustrezno zajete v bilanci stanja na dan 30.06.2010.



Predsednik uprave:
Branko Drobnak

Ljubljana, 30. avgust 2010