

LETNO POROČILO

ZA LETO 2012

April 2013

KAZALO

1.	PREDSTAVITEV DRUŽBE	4
1.1.	Splošni podatki.....	4
1.2.	Opis družbe.....	4
1.3.	Osnovni kapital	5
1.4.	Odobreni kapital.....	5
1.5.	Podatki o delnicah	5
1.6.	Upravljanje družbe	6
1.7.	Obveščanje javnosti.....	6
1.8.	Lastne delnice	7
1.9.	Pomembni poslovni dogodki.....	7
1.10.	Lastniška struktura	8
1.11.	Sprejem letnega poročila.....	8
2.	ZAPOSLENI	8
3.	POMEMBNEJŠI KAZALNIKI POSLOVANJA DRUŽBE	9
4.	POROČILO UPRAVE.....	10
4.1.	Uvod.....	10
4.2.	Poslovno leto	11
4.3.	Izpostavljenost tveganjem	11
4.4.	Aktivnosti na področju raziskav in razvoja	12
4.5.	Podružnice družbe	12
4.6.	Poslanstvo družbe	12
4.7.	Vizija družbe	12
4.8.	Pričakovani razvoj družbe.....	12
4.9.	Pomembni poslovni dogodki, ki so nastopili po koncu poslovnega leta 2012	13
4.10.	Izjava o upravljanju družbe.....	13
5.	RAČUNOVODSKI IZKAZI	14
5.1.	BILANCA STANJA na dan 31.12.2012	14
5.2.	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA za leto 2012.....	16
5.3.	IZKAZ DENARNIH TOKOV za leto 2012	17
5.4.	IZKAZ GIBANJA KAPITALA	19
5.5.	IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA.....	20
5.6.	IZKAZ BILANČNEGA DOBIČKA	20
6.	POVZETEK RAČUNOVODSKIH USMERITEV IN PREDPOSTAVK	21
6.1.	Splošna pojasnila.....	21
6.2.	Pomembnejše računovodske usmeritve.....	22
7.	POJASNILA K POSTAVKAM RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	29
7.1.	Opredmetena osnovna sredstva.....	29
7.2.	Naložbene nepremičnine	30
7.3.	Dolgoročne finančne naložbe	31
7.4.	Dolgoročna posojila	31
7.5.	Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo.....	31
7.6.	Kratkoročne finančne naložbe razen posojil.....	32
7.7.	Kratkoročna posojila	33
7.8.	Kratkoročne poslovne terjatve	34
7.9.	Izvenbilančne postavke	35
7.10.	Kapital.....	36
7.11.	Dolgoročne obveznosti	37
7.12.	Kratkoročne obveznosti	37
7.13.	Kratkoročne pasivne časovne razmejitve.....	39
7.14.	Čisti prihodki od prodaje	39
7.15.	Stroški materiala.....	39
7.16.	Stroški storitev	39
7.17.	Stroški dela	40
7.18.	Stroški odpisov	41

7.19.	Finančni prihodki iz deležev	41
7.20.	Finančni prihodki iz danih posojil.....	41
7.21.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	41
7.22.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	42
7.23.	Tekoči in odloženi davki	42
7.24.	Posli s povezanimi osebami	42
7.25.	Konsolidirano letno poročilo Skupine MERCATA	44
7.26.	Dogodki po datumu bilance stanja	44
7.27.	Izjava o odgovornosti članov Uprave	45

1. PREDSTAVITEV DRUŽBE

1.1. Splošni podatki

Naziv firme:	MERCATA, finančna družba, d.d., Ljubljana
Skrajšano ime firme:	MERCATA, d.d., Ljubljana
Sedež:	Trg republike 3, 1000 Ljubljana
Matična številka:	5846854
Identifikacijska št. za DDV:	SI84945346
Glavna dejavnost:	dejavnost holdingov
Organizacijska oblika:	delniška družba
Telefon:	+386 1 40 12 100
Faks:	+386 1 40 12 109
E-mail:	info@mercata.si
WWW:	http://www.mercata.si

Obvladujoča družba, ki sestavlja konsolidirano letno poročilo za najširši krog družb v skupini, kjer je družba MERCATA, d.d., Ljubljana, od nje odvisna družba:

Adriacommerce, financiranje, ustanavljanje in upravljanje podjetij, d.d., Koper

Sedež obvladujoče družbe: Pristaniška 8, 6000 Koper

Konsolidirano letno poročilo zainteresirane osebe lahko dobijo na sedežu družbe Adriacommerce, financiranje, ustanavljanje in upravljanje podjetij, d.d., Koper.

1.2. Opis družbe

Ustanovitev

Družbe je bila ustanovljena z vpisom v sodni register pod številko registrskega vložka 1/25990/00 pri Okrožnem sodišču v Ljubljani dne 23.02.1995. Od ustanovitve pa vse do preoblikovanja v redno delniško družbo se je firma družbe glasila MERCATA, d.d., pooblaščen investicijska družba, Ljubljana, skrajšana firma pa MERCATA, d.d., Ljubljana. V letu 2007 je družba spremenila sedež in poslovni naslov družbe, ki sta sedaj v Ljubljani, Trg republike 3. Ta sprememba je bila v sodni register vpisana dne 17.08.2007.

Na podlagi sklepa 12. skupščine pooblaščen investicijske družbe MERCATA, d.d., Ljubljana, ki je potekala dne 29.04.2004, določil Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in Zakona o prvem pokojninskem skladu RS in preoblikovanju pooblaščenih investicijskih družb ter dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev, je bilo izvedeno preoblikovanje pooblaščen investicijske družbe MERCATA, d.d., Ljubljana, v redno delniško družbo MERCATA, finančna družba, d.d., Ljubljana. Preoblikovanje je bilo v sodni register Okrožnega sodišča v Ljubljani vpisano dne 09.07.2004, kar je tudi datum začetka poslovanja redne delniške družbe.

Družba je od dne 29.11.2012 v postopku prisilne poravnave, ki še ni zaključen.

Dejavnost

Dejavnost družbe je investiranje njenih sredstev v strateške deleže v gospodarskih družbah z namenom sodelovanja v njihovem upravljanju ter poslovnem in korporacijskem restrukturiranju, investiranje v nepremičnine in druge oblike naložb.

Dejavnost družbe, vpisana v sodni register je:

J/65.210	Finančni zakup (leasing),
J/65.230	Drugo finančno posredništvo, d.n.,
J/67.130	Pomožne dejavnosti, povezane s finančnim posredništvom,
K/70.110	Organizacija izvedbe nepremičninskih projektov za trg,
K/70.120	Trgovanje z lastnimi nepremičninami,
K/70.200	Dajanje lastnih nepremičnin v najem,
K/70.320	Upravljanje z nepremičninami za plačilo ali po pogodbi,
K/71.100	Dajanje avtomobilov v najem,
K/71.210	Dajanje drugih kopenskih vozil v najem,
K/71.220	Dajanje ladij v najem,
K/71.330	Dajanje pisarniške in računalniške opreme v najem,
K/71.340	Dajanje drugih strojev in opreme v najem,
K/74.120	Računovodske, knjigovodske in revizijske dejavnosti, davčno svetovanje
K/74.130	Raziskovanje trga in javnega mnenja,
K/74.140	Podjetniško in poslovno svetovanje,
K/74.150	Dejavnost holdingov,
K/74.400	Oglaševanje,
K/74.852	Fotokopiranje in drugo razmnoževanje,
K/74.853	Druga splošna tajniška opravila.

Družba lahko poleg zgoraj naštetih poslov v okviru registrirane dejavnosti opravlja tudi vse druge dejavnosti in posle, ki so potrebne za njeno normalno delovanje, ne pomenijo pa neposrednega opravljanja osnovne dejavnosti. Družba na podlagi določil statuta opravlja dejavnost doma in v tujini.

1.3. Osnovni kapital

Vrednost osnovnega kapitala družbe znaša 12.067.576,36 EUR. Osnovni kapital je razdeljen na 2.891.874 navadnih imenskih delnic v nominalni vrednosti 1 kos za eno delnico.

1.4. Odobreni kapital

Po statutu družbe družba nima odobrenega kapitala. Do sedaj uprava družbe osnovnega kapitala tudi še ni povečala.

1.5. Podatki o delnicah

Delnice družbe MERCATA, d.d., Ljubljana, so izdane v nematerializirani obliki. Delniška knjiga se vodi v centralnem registru pri KDD. Oznaka delnic je MR0R.

Vse delnice so istega razreda, se glasijo na ime in so prosto prenosljive. Ena navadna delnica daje imetniku pravico do:

- enega glasu pri glasovanju na skupščini,
- sorazmerne dividende iz dobička, ki se temu nameni in
- sorazmernega deleža premoženja v primeru likvidacije družbe.

Posebne omejitve glasovalne pravice niso določene.

Z delnicami se pod oznako MR0R trguje na trgu delnic Ljubljanske borze – vstopna kotacija.

	2011	2012
Knjigovodska vrednost delnice 31.12. v EUR	4,8377	-3,2789
Čisti poslovni izid na delnico	-0,2773	-8,0423
Tržna vrednost delnice 31.12. v EUR	1,2000	0,2000
Promet z delnicami v EUR	104.053	9.168
Število delničarjev 31.12.	11.096	11.081

Popravljeni čisti dobiček na delnico je enak osnovnemu čistemu dobičku na delnico.

1.6. Upravljanje družbe

Organi upravljanja družbe MERCATA, d.d., Ljubljana so uprava, nadzorni svet ter skupščina.

Glede imenovanja in zamenjave članov organov vodenja in nadzora ter glede sprememb Statuta se v družbi uporabljajo določila Statuta, ki se opirajo na določila Zakona o gospodarskih družbah. Niti člani organov vodenja in nadzora, niti zaposleni, nimajo z družbo, razen zakonsko določenih, sklenjenih nobenih dodatnih dogovorov o plačilu nadomestila, če zaradi ponudbe, kot jo določa Zakon o prevzemih, odstopijo, so odpuščeni brez utemeljenega razloga ali njihovo delovno razmerje preneha.

Uprava

Po statutu ima uprava enega ali dva člana. Upravo družbe MERCATA, d.d., Ljubljana, je v letu 2012 zastopal in predstavljal predsednik uprave g. Marko Mencin, ki je bil z dnem 01.01.2012 ponovno imenovan na mesto predsednika uprave za mandatno dobo petih let.

Nadzorni svet

Nadzorni svet družbe MERCATA, d.d., Ljubljana, so v letu 2012 sestavljali predsednik nadzornega sveta g. Janez Kek ter člana nadzornega sveta g. Matjaž Geratič in Janez Lenarčič. V letu 2012 sta bili sklicani dve seji nadzornega sveta, na katerih so se člani seznanili s poslovanjem družbe v letu 2012 ter obravnavali predvidene aktivnosti v letu 2012.

1.7. Obveščanje javnosti

V letu 2012 je družba vsa obvestila objavljala v okviru sistema SEOnet ter na spletni strani družbe (<http://www.mercata.si>).

1.8. Lastne delnice

Družba v letu 2012 ni pridobivala lastnih delnic in ni lastnica nobene lastne delnice. Uprava družbe nima posebnega pooblastila skupščine za nakupe lastnih delnic.

Družba nima oblikovane delniške sheme za delavce.

1.9. Pomembni poslovni dogodki

Do maja 2012 se je družba dogovarjala za prodajo 19,80% deleža v družbi Splošna plovba d.o.o., s katero bi pridobila sveža likvidna sredstva in s tem zagotovila dolgoročno likvidnost družbe. S strani oseb, povezanih z družbo Doehle ICL Beteiligungsgesellschaft MbH, oz. oseb, ki so delovale v njenem interesu, je bila prodaja preprečena.

V začetku junija 2012 je družba obvestila Unicredit banko Slovenija d.d. kot zastavnega upnika zastavljenega 19% deleža v družbi Splošna plovba d.o.o., Portorož, da namerava izstopiti iz Splošne plovbe d.o.o. in s prejetimi sredstvi poplačati svoje obveznosti do banke. Dne 21. junija 2012 je družba v skladu z določili Družbene pogodbe Splošne plovbe d.o.o. o izstopu obvestila vse družbenike in predsednika uprave Splošne plovbe d.o.o.. Skupščina Splošne plovbe d.o.o. je v nasprotju z družbeno pogodbo sprejela nasprotni predlog družbenika Doehle ICL Beteiligungsgesellschaft MbH, da bo o zahtevi družbe glede izstopa odločala po zaključku poslovnega leta.

V začetku julija 2012 je družba prejela obvestilo Unicredit banke Slovenija d.d., da je slednja svojo terjatev do družbe odplačno odstopila družbi Doehle ICL Beteiligungsgesellschaft MbH. Družba Doehle ICL Beteiligungsgesellschaft MbH, ki je terjatev kupila 26. junija 2012 oz. le en dan pred skupščino Splošne plovbe d.o.o., je dne 10. julija 2012 (14 dni po prevzemu terjatve) na sodišču vložila predlog za stečaj družbe. Družba je v skladu z določili ZFPPIPP zaprosila za dvomesečni odlog glede odločanja, čemur je sodišče ugodilo. Družba je v tem času pripravila Načrt finančnega prestrukturiranja in dne 15. oktobra 2012 vložila predlog za pričetek postopka prisilne poravnave. Sodišče je sklep o pričetku postopka prisilne poravnave sprejelo dne 29. novembra 2012.

Tik pred pričetkom postopka prisilne poravnave sta dve banki upnici unovčili dana zavarovanja. Zaradi neobičajnih postopkov sta banki zastavljene delnice družb Menina d.d. in Fersped d.d. prodali po izredno nizkih cenah.

Družba je dne 18. februarja 2013 od uprave Splošne plovbe d.o.o. ponovno zahtevala, da naj v skladu s skupščinskim sklepom nemudoma skliče skupščino družbe, ki naj odloča o zahtevi družbe za izstop iz Splošne plovbe d.o.o.. Uprava Splošne plovbe d.o.o. je odgovorila, da bo skupščina o tem odločala v mesecu maju 2013. Istočasno je družba Doehle ICL Beteiligungsgesellschaft MbH vložila ugovor proti vodenju postopka prisilne poravnave. Družba je v skladu z ZFPPIPP vložila izjavo, s katero je utemeljeno odgovorila na vloženi ugovor. Narok, ki je potekal dne 25. aprila 2013, je bil prekinjen in se bo nadaljeval 15. maja 2013. Družba glede na opisana ravnanja družbe Doehle ICL Beteiligungsgesellschaft MbH, ki vztraja pri zahtevi za stečaj družbe, meni, da gre za poskus oškodovanja ostalih upnikov in lažni stečaj, s katerimi želi družba Doehle ICL Beteiligungsgesellschaft MbH priti do 24,25% deleža v Splošni plovbi d.o.o. po izredno prenizki ceni oz. praktično zastonj.

1.10. Lastniška struktura

Seznam desetih največjih delničarjev na dan 31.12.2012:

ZAP. ŠT.	DELNIČAR	ŠT. DELNIC	v %
1.	ADRIA CAPITAL KOPER, d.d.	2.148.492	74,29
2.	KRAJNIK ROLANDO	58.173	2,01
3.	ARMIKOR, d.o.o.	31.898	1,10
4.	ADRIA CARGO Koper d.o.o.	17.927	0,62
5.	OMEN d.o.o.	14.472	0,50
6.	R 1 d.o.o.	8.180	0,28
7.	ISTRAINVEST d.o.o.	4.000	0,14
8.	CVETKO STANISLAV	1.700	0,06
9.	SIMIČAK MOJCA	1.518	0,05
10.	ČEVKA ANDRAŽ	1.200	0,04

Deset največjih delničarjev skupaj je imelo na dan 31.12.2012 v lasti 79,09% vseh delnic.

Nobenemu od delničarjev niso zagotovljene posebne kontrolne pravice, razen tistih običajnih z zakonom določenih pravic, ki pripadajo posameznemu delničarju glede na velikost njegovega deleža.

Družbi niso znani kakršni koli morebitni dogovori med delničarji družbe.

1.11. Sprejem letnega poročila

Uprava družbe je izdelala letno poročilo v roku in skladno z zakonskimi predpisi in ga sprejela dne 29.04.2012.

2. ZAPOSLENI

Na dan 31.12.2012 je imela družba 1 zaposlenega.

Izobrazbena struktura zaposlenih:

Stopnja izobrazbe	Število na dan 31.12.2011	Prišli v letu 2012	Odšli v letu 2012	Število na dan 31.12.2012
VI.	1	-	1	-
VII.	1	-	-	1
SKUPAJ	2	-	1	1

Povprečno število zaposlenih v letih 2012 in 2011

	2011	2012
Povprečno število zaposlenih	2,042	1,670

3. POMEMBNEJŠI KAZALNIKI POSLOVANJA DRUŽBE

KAZALNIKI	2011	2012
Stopnja lastniškosti kapitala: kapital / obveznosti do virov sredstev	0,568	0,904
Stopnja dolgoročnosti financiranja: (kapital + dolgoročni dolgovi) / obveznosti do virov sredstev	0,568	0,904
Stopnja osnovnosti investiranja: osnovna sredstva / sredstva	0,0004	0,0005
Stopnja dolgoročnosti investiranja: (osnovna sredstva + dolg.fin.naložbe+nal. neprem.+dolg.terjatve) / sredstva	0,489	0,587
Kapitalska pokritost osnovnih sredstev: kapital / osnovna sredstva	1.427,28	1.770,05
Kapitalska pokritost dolgoročnih sredstev: kapital / dolgoročna sredstva	1,356	1,542
Neposredna pokritost kratkoročnih obveznosti: likvidna sredstva (denarna sredstva + kratkoročne kotirajoče fin. naložbe) / kratkoročne obveznosti	0,139	0,023
Pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti: (likvidna sredstva + kratk. terjatve) / kratkoročne obveznosti	0,105	0,028
Kratkoročna pokritost kratkoročnih obveznosti: kratkoročna sredstva / kratkoročne obveznosti	1,349	0,217
Gospodarnost poslovanja: poslovni prihodki / poslovni odhodki	0	0,023
Stopnja delovne stroškovnosti poslovnih prihodkov: stroški dela / poslovni prihodki	0	20,929
Stopnja materialne stroškovnosti poslovnih prihodkov: stroški materiala / poslovni prihodki	0	1,637
Stopnja čiste dobičkonosnosti prihodkov: čisti dobiček / prihodki	-2,784	-6.381,55
Čista dobičkonosnost osnovnega kapitala: čisti dobiček v poslovnem obdobju / povprečna vrednost osnovnega kapitala	-0,066	-1,928
Dividendnost osnovnega kapitala: dividende / osnovni kapital	0	0

4. POROČILO UPRAVE

4.1. Uvod

Družba tudi v letu 2012 ni poslovala v skladu z načrtano poslovno politiko. V letu 2012 je zaradi unovčevanja zastavljenih delnic prišlo do prestrukturiranja portfelja, v katerem ob zaključku leta 2012 ni bilo več naložbe v družbi Menina, naložba v družbi Fersped d.d. pa je glede na višino v začetku leta 2012 mnogo manjša.

Kljub nameri, da bi se družba dezinvestirala s svojimi nestrateškimi in tudi strateškimi naložbami, do dezinvestiranja v letu 2012 ni prišlo.

Pri upravljanju naložbe v delež družbe Splošna plovba d.o.o. je bila Mercata kot druga največja družbenica s 24,25% deležem tudi v letu 2012 s strani večinskega lastnika in uprave Splošne plovbe ponovno onemogočena pri sodelovanju pri upravljanju Splošne plovbe. V letu 2010 je Okrožno sodišče v Ljubljani zavrglo tožbo Mercate glede ničnosti neodplačnega prenosa 43,20% deleža Splošne plovbe iz Republike Slovenije na SOD d.d., sodba pa je postala pravnomočna v začetku leta 2011. Zaradi očitne kršitve ustavne pravice do sodnega varstva smo vložili zahtevo za revizijo, zadeva pa še ni zaključena.

Družba je v letu 2012 iskala možnosti za prodajo naložb v družbah Menina d.d. in Fersped d.d. ter vsaj dela naložbe v Splošni plovbi d.o.o., njeni povezani družbi pa še možnosti za prodajo naložb v družbi MCL d.o.o. ter nepremičnine v Srminu. Tik pred zaključkom pogovorov o prodaji družbe Fersped d.d. je banka, ki je bila tekoče obveščena o poteku pogajanj, na neobičajno hitro sklicani dražbi prodala zastavljene delnice družbe Fersped d.d. temu istemu kupcu po ceni, ki je bistveno nižja od cene, za katero se je družba pogajala.

Izpostavljamo tudi postopke v zvezi s prodajo vsaj dela naložbe v Splošni plovbi d.o.o., kjer se je Mercata zaradi ravnanj ostalih družbenikov ter nadzornega sveta odločila, da nima več utemeljenih razlogov za vztrajanje pri tej naložbi v celoti. S temi izhodišči je družba pričela razgovore z večinskim lastnikom Splošne plovbe d.o.o., ostalim družbenikom pa ponudila prodajo 19,80% deleža. V aprilu 2012 je Mercata opravila več razgovorov, povezanih z načrtovano prodajo, vendar do realizacije prodaje ni prišlo. Mercata je junija 2012 v skladu z Družbeno pogodbo Splošne plovbe druge družbenike in predsednika uprave pravočasno obvestila o izstopu iz Splošne plovbe, vendar skupščina kljub jasnemu določilu, da mora o tem odločiti, na predlog družbe Doehle ICL Beteiligungsgesellschaft MbH še ni odločala. Izstop iz družbe je namreč možen ob zaključku poslovnega leta, torej z 31.12.2012. Kakšen je dejanski status, se družba Doehle ICL Beteiligungsgesellschaft MbH ne želi izjasniti in enkrat navaja, da je Mercata še vedno družbenica v Splošni plovbi, drugič pa, da je že izstopila. Po stanju iz registra Ajpes je Mercata na dan sestave letnega poročila še vedno lastnica obeh poslovnih deležev Splošne plovbe v skupni višini 24,25% osnovnega kapitala.

V mesecu juniju je drugi družbenik Splošne plovbe, družba Doehle ICL Beteiligungsgesellschaft MbH, od Unicredit banke Slovenija d.d. pridobila terjatev do Mercate in takoj za tem predlagala stečaj družbe, za tem pa tudi stečaj družbe ACK d.d.. Družba je pričela z izvajanjem postopkov, predvidenih po ZFPPIPP. Zaradi predlaganih stečajev so bili Mercata, kot tudi njene odvisne družbe, v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi prisiljeni izvesti slabitev nekaterih naložb in terjatev. Posledično je to za Mercato pomenilo oslabitev naložb v višini 11,6 mio EUR ter oslabitev terjatev v višini 10,8 mio EUR.

V letu 2012 je družba MERCATA, finančna družba, d.d., Ljubljana, poslovala z izgubo v višini 23,3 mio EUR. Na tako veliko izgubo sta bistveno vplivali oslabitev naložb in terjatev. Uprava družbe meni, da poslovanje v letu 2012, na katerega pa so bistveno vplivala ravnanja družbe Doehle ICL Beteiligungsgesellschaft MbH, ki je ovirala poslovanje družbe, ni bilo uspešno.

Uprava ocenjuje, da se bo v letu 2013 poslovanje izboljšalo.

4.2. Poslovno leto

Poslovno leto družbe traja od 01.01. do 31.12. koledarskega leta.

4.3. Izpostavljenost tveganjem

Tržno tveganje

Glede na dejavnost družbe in sestavo naložb, ki ga v veliki večini sestavljajo vrednostni papirji in deleži v družbah, predstavlja tržno tveganje največjo obliko tveganja za delničarje družbe.

Tržno tveganje definiramo kot tveganje izgube vrednosti, zaradi spremembe cen vrednostnih papirjev, ki sestavljajo naložbeni portfelj. Sprememba cene vrednostnih papirjev, lahko izhaja iz dejavnikov, povezanih z izdajateljem vrednostnega papirja, ali iz spremembe splošne ravni makroekonomskih pogojev poslovanja v okolju na katerem se izvaja naložbena politika. Specifično tveganje izdajatelja lahko zmanjšamo z razpršitvijo portfelja v več vrednostnih papirjev različnih izdajateljev in različnih panog, sistematično tveganje okolja pa z razpršitvijo naložb v različne države in regije.

Družba ima na dan 31.12.2012 naložbe razpršene v 19 vrednostnih papirjev in deležev različnih izdajateljev, pri čemer največji delež predstavljajo naložbe v podjetja s področja transporta, špedicije in skladiščenja in sicer 89,08%, ostale strateške naložbe pa predstavljajo še dodatnih 4,41% naložb.

S koncentracijo naložb v strateške naložbe se obseg tržnega tveganja večja. Zaradi tega je potrebno, da se družba aktivno vključuje v upravljanje družb in na ta način vpliva na specifično tveganje posameznega izdajatelja.

Družba trenutno nima izdelanega načrta za obvladovanje tržnega tveganja.

Valutno tveganje

Valutno tveganje definiramo kot tveganje izgube vrednosti, zaradi spremembe deviznih tečajev za tiste naložbe in obveznosti, ki so nominirane ali so vezane na tujo valuto. Družba na dan 31.12.2012 nima naložb, nominiranih v tujih valutah. Glede na to ugotavljamo, da valutnega tveganja iz naložb ni.

Družba na dan 31.12.2012 nima najetih kreditov, nominiranih v tujih valutah.

Družba trenutno nima izdelanega načrta za obvladovanje valutnega tveganja.

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje izgube vrednosti zaradi rokovne neusklajenosti med viri in naložbami. Družba ima na dan 31.12.2012 pri bankah za 2,28 mio EUR zapadlih obveznosti, poleg tega pa še 16,8 mio EUR zapadlih drugih kratkoročnih obveznosti.

Družba ima na dan 31.12.2012 436 tisoč EUR tržnih naložb, s katerimi pa trenutno ne more razpolagati, saj so zastavljene za zavarovanje obveznosti družbe. Ker družba tekočih obveznosti v letu 2012 ni mogla poravnati, je postala insolventna. V skladu z ZFPPIPP je družba vložila predlog za pričetek postopka prisilne poravnave, ki se je pričel dne 29.11.2012. Družba v letu 2013 poravnava tekoče stroške.

Družba trenutno nima izdelanega načrta za obvladovanje likvidnostnega tveganja.

Kreditno tveganje

Družba na dan 31.12.2012 nima evidentiranih ostalih danih posojil.

4.4. Aktivnosti na področju raziskav in razvoja

Aktivnosti na področju raziskav so usmerjene na iskanje in identifikacijo investicijskih priložnosti, na področju razvoja pa so usmerjene na osvajanje novih modelov za podporo odločanja o investicijah in njihovem nadzoru. Druge posebne aktivnosti družbe na področju raziskav in razvoja, glede na naravo poslovanja družbe, niso načrtovane.

4.5. Podružnice družbe

Družba nima podružnic doma ali v tujini.

4.6. Poslanstvo družbe

Upravljanje premoženja družbe v skladu z zastavljeno poslovno politiko in ob upoštevanju zmanjševanja tveganja mora voditi k doseganju naslednjih dolgoročnih ciljev:

- rasti čiste vrednosti sredstev,
- ustvarjanju dobička ter
- večanju tržne cene delnice.

4.7. Vizija družbe

S svojim znanjem, dolgoletnimi izkušnjami in aktivnim upravljanjem želimo krepiti finančno moč podjetja in s tem tudi delničarjem omogočiti realizacijo ustreznih donosov.

4.8. Pričakovani razvoj družbe

Družba deluje v neugodnih razmerah za poslovanje, saj je zaradi sestave portfelja v velikih likvidnostnih težavah. Uprava družbe vseskozi išče možnosti zagotovitev potrebnih likvidnih sredstev in za povečevanje vrednosti premoženja družbe, kar lahko stori z dodatnimi nakupi podjetij, ki skupaj z obstoječimi naložbami prinašajo sinergijske učinke, ali pa s prodajo naložb novim strateškim lastnikom.

Kljub trenutnim gospodarskim razmeram uprava družbe ne načrtuje spremembe svoje strateške usmeritve, večino svojih aktivnosti pa v zadnjem času namenja izvajanju predlaganega načrta finančnega prestrukturiranja, s katerim bo odpravila insolventnost in zagotovila zadostna likvidna sredstva.

Uprava družbe v letu 2013 pričakuje dezinvestiranje naložbe v družbi Splošna plovba d.o.o., medtem ko večjih sprememb med ostalimi naložbami ne pričakuje. Ko bo imela družba zagotovljena likvidna sredstva in se bodo ponudile ugodne priložnosti, bo družba iskala nove strateške naložbe.

Za nadaljnje poslovanje družbe bo ključnega pomena uspešno izvedena prisilna poravnava.

4.9. Pomembni poslovni dogodki, ki so nastopili po koncu poslovnega leta 2012

Družba je dne 18. februarja 2013 od uprave Splošne plovbe d.o.o. zahtevala, da naj v skladu s skupščinskim sklepom nemudoma skliče skupščino družbe, ki naj odloča o zahtevi družbe za izstop iz Splošne plovbe d.o.o.. Uprava Splošne plovbe d.o.o. je odgovorila, da bo skupščina o tem odločala v mesecu maju 2013. Istočasno je družba Doehle ICL Beteiligungsgesellschaft MbH vložila ugovor proti vodenju postopka prisilne poravnave. Družba je v skladu z ZFPPIPP vložila izjavo, s katero je utemeljeno odgovorila na vloženi ugovor. Narok, ki je potekal dne 25.04.2013, je bil prekinjen in se bo nadaljeval 15.05.2013.

4.10. Izjava o upravljanju družbe

Družba MERCATA, d.d., Ljubljana, ni zavezana k uporabi določil Kodeksa upravljanja javnih delniških družb, vseeno pa ta določila pri svojem poslovanju uporablja in upošteva kot priporočilo in usmeritev.

5. RAČUNOVODSKI IZKAZI**5.1. BILANCA STANJA na dan 31.12.2012****Znesek v EUR**

	Postavka	31.12.2011	31.12.2012
	SREDSTVA	24.642.025	10.487.866
A.	DOLGOROČNA SREDSTVA	10.319.628	6.151.233
<i>I.</i>	<i>Neopredmetena sredstva in dolg. AČR</i>	662	331
	1. Neopredmetena sredstva	662	331
	a) dolgoročne premoženjske pravice	0	0
<i>II.</i>	<i>Opredmetena osnovna sredstva</i>	9.802	5.026
	1. Zgradbe	0	0
	2. Druge naprave in oprema in druga opredmetena OS	9.802	5.026
	3. Predujmi za pridobitev opredmetenih OS	0	0
<i>III.</i>	<i>Naložbene nepremičnine</i>	118.656	112.918
<i>IV.</i>	<i>Dolgoročne finančne naložbe</i>	10.190.508	6.032.958
	1. Dolgoročne finančne naložbe razen posojil	10.190.508	6.032.958
	a) Delnice in deleži v družbah v skupini	458.024	5.514.111
	b) Delnice in deleži v pridruženih družbah	9.210.716	0
	c) Druge delnice in deleži	521.768	518.847
	d) Druge dolgoročne finančne naložbe	0	0
<i>V.</i>	<i>Dolgoročna posojila</i>	0	0
B.	KRA TKOROČNA SREDSTVA	14.321.043	4.336.633
<i>I.</i>	<i>Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo</i>	4.936.183	3.778.696
<i>II.</i>	<i>Kratkoročne finančne naložbe</i>	8.263.320	454.513
	1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	2.252.298	454.513
	a) Druge delnice in deleži	1.481.598	18.837
	b) Druge delnice in deleži razpoložljive za prodajo	0	0
	c) Druge kratkoročne finančne naložbe	770.700	435.676
	2. Kratkoročna posojila	6.011.022	0
	a) Kratkoročna posojila družbam v skupini	1.424.147	0
	b) Druga kratkoročna posojila	4.586.875	0
<i>III.</i>	<i>Kratkoročne poslovne terjatve</i>	1.121.527	102.588
	1. Kratkoročne terjatve za obresti do družb v skupini	13.075	76.372
	2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	2.007	2.264
	3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	1.106.445	23.952
<i>IV.</i>	<i>Denarna sredstva</i>	13	836
C.	KRA TKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.354	0
D.	ZABILANČNA SREDSTVA	12.379.600	383.035

		Znesek v EUR	
		31.12.2011	31.12.2012
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	24.642.025	10.487.866
A.	KAPITAL	13.990.021	9.482.142
<i>I.</i>	<i>Vpoklican kapital</i>	<i>12.067.576</i>	<i>12.067.576</i>
	1. Osnovni kapital	12.067.576	12.067.576
<i>II.</i>	<i>Kapitalske rezerve</i>	<i>11.395.118</i>	<i>11.395.118</i>
<i>III.</i>	<i>Rezerve iz dobička</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	1. Zakonske rezerve	0	0
	2. Rezerve za lastne delnice	0	0
	3. Lastne delnice	0	0
<i>IV</i>	<i>Presežek iz prevrednotenja</i>	<i>(770.700)</i>	<i>(975.725)</i>
<i>V.</i>	<i>Prenesena čista izguba</i>	<i>(7.900.194)</i>	<i>(8.701.973)</i>
<i>VI.</i>	<i>Preneseni čisti dobiček</i>		
<i>VII.</i>	<i>Čisti dobiček poslovnega leta</i>		
<i>VIII.</i>	<i>Čista izguba poslovnega leta</i>	<i>(801.779)</i>	<i>(23.267.138)</i>
B.	REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PČR	0	0
C.	DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	0	0
<i>I.</i>	<i>Dolgoročne obveznosti</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	1. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	0	0
D.	KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	10.615.243	19.970.008
	1. Kratkoročne finančne obveznosti	<i>9.533.164</i>	<i>2.875.795</i>
	a) Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	590.949	590.111
	b) kratkoročne finančne obveznosti do bank	8.942.215	2.285.684
	c) kratkoročne finančne obveznosti do pridruženih družb	0	0
	2. Kratkoročne poslovne obveznosti	<i>1.082.079</i>	<i>17.094.213</i>
	a) Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	22.977	0
	b) Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	166.231	247.885
	c) Druge kratkoročne poslovne obveznosti	892.871	16.846.328
E.	KRAT. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	36.761	0
F.	ZABILANČNE OBVEZNOSTI	12.379.600	383.035

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

5.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA za leto 2012

	Postavka	2011	2012
A.	ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	0	3.646
I.	Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	0	3.646
	1. Čisti prihodki od najemnin	0	3.646
B.	Stroški blaga, materiala in storitev	212.067	190.469
	1. Stroški porabljenega materiala	6.682	5.968
	a) stroški materiala	0	1.432
	b) stroški energije	3.872	4.536
	c) drugi stroški materiala	2.756	0
	2. Stroški storitev	205.439	184.501
	a) transportne storitve	3.841	3.079
	b) najemnine	42.389	28.367
	c) povračila zaposlencem v zvezi z delom	1.349	11
	č) drugi stroški storitev	157.860	153.044
C.	Stroški dela	101.130	76.308
	a) Stroški plač	80.556	60.376
	b) Stroški pokojninskih zavarovanj	7.129	5.343
	c) Stroški drugih socialnih zavarovanj	5.840	4.377
	č) Drugi stroški dela	7.605	6.212
D.	Odpisi vrednosti	11.917	10.853.079
	1. Amortizacija	11.917	10.846
	2. Prevred. posl. odhodki pri obratnih sredstvih		10.842.233
E.	Drugi poslovni odhodki	14.001	160.263
	1. Drugi stroški	14.001	160.263
F.	FINANČNI PRIHODKI	285.711	381.870
I.	Finančni prihodki iz deležev	102.592	203.331
	3. Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	75.618	203.331
	4. Finančni prihodki iz drugih naložb	26.911	0
II.	Finančni prihodki iz danih posojil	183.117	177.539
	1. Finančni prihodki iz danih posojil družbam v skupini	36.205	43.116
	2. Finančni prihodki iz posojil danih drugim	146.912	134.423
III.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	2	1.000
	1. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	0	1.000
	2. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	2	0
G.	FINANČNI ODHODKI	748.960	12.382.152
I.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov fin. naložb	0	11.607.544
	1. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov do družb v skupini	0	3.459.062
	2. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov do drugih	0	8.148.482
II.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	748.542	774.544
	a) finančni odhodki iz posojil prejetih do družb v skupini	11	0
	b) finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	704.435	395.678
	c) finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	44.096	378.866
III.	Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	418	64
H.	DRUGI PRIHODKI	2.293	19.488
I.	DRUGI ODHODKI	1.708	9.871
J.	DAVEK IZ DOBIČKA	0	0
L.	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	(801.779)	(23.267.138)

5.3. IZKAZ DENARNIH TOKOV za leto 2012

Postavka	2011	2012
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Čisti poslovni izid in prilagoditve		
Poslovni izid pred obdavčitvijo	-801.779	-23.267.138
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	0	
Prilagoditve za amortizacijo	11.916	10.846
Prilagoditve za prevrednotovalne poslovne prihodke	0	
Prilagoditve za prevrednotovalne poslovne odhodke	0	
Prilagoditve za finančne prihodke iz financiranja	0	-380.870
Prilagoditve za finančne odhodke iz financiranja	0	12.382.088
Skupaj postavke izkaza poslovnega izida	-789.863	-11.255.074
b) Spremembe čistih obratnih sredstev - poslovnih postavk bilance stanja		
Začetne manj končne poslovne terjatve	116.941	1.018.939
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-529	1.354
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	0	0
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	1.157.487
Začetne manj končne zaloge	0	0
Končni manj začetni poslovni dolgovi	616.276	16.012.134
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	0	-36.761
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	0
Skupaj postavke čistih obratnih sredstev - poslovnih postavk bilance stanje	732.688	18.153.153
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri poslovanju	-57.175	-6.898.079
B. Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju		
Prejemki od doblj. obr. in del. v dobičku drugih, ki se nan. na naložbenje	0	380.870
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	0	0
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	130.000	0
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	0
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	0	0
Skupaj prejemki pri naložbenju	130.000	380.870
b) Izdatki pri naložbenju		
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-926	0
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	0	0
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	-2
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-20.000	7.393.210
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-48.630	-7.085.634
Skupaj izdatki pri naložbenju	-69.556	307.576
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri naložbenju	60.444	688.444

C. Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju	0	0
Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	0
Skupaj prejemki pri financiranju	0	0
b) Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	0	-774.544
Izdatki za vračila kapitala	0	0
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-19.456	0
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	0
Skupaj izdatki pri financiranju	-19.456	-774.544
c) Prebitek prejemkov (izdatkov) pri financiranju	-19.456	-774.544
Č. Končno stanje denarnih sredstev		
a) Denarni izid v obdobju	-16.187	-6.984.179
b) Začetno stanje denarnih sredstev	-16.200	-6.983.343
c) Skupaj končno stanje denarnih sredstev	13	836

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

5.4. IZKAZ GIBANJA KAPITALA*IZKAZ GIBANJA KAPITALA za leto 2012*

	OSNOVNI KAPITAL	KAPITALSKE REZERVE	PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	PRENESENI ČISTI DOBIČEK/ IZGUBA	ČISTI DOBIČEK/ IZGUBA POSLOVNEGA LETA	SKUPAJ KAPITAL
A.1. Stanje 01.01.2012	12.067.576	11.395.118	-770.700	-8.701.973	0	13.990.021
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	-205.025	0	-23.267.138	-23.472.163
a) Vnos čistega poslovnega izida leta 2012	0	0	0	0	-23.267.138	-23.267.138
b) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	-205.025	0	0	-205.025
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	-23.267.138	-23.267.138	0
b) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	0	0	0	-23.267.138	-23.267.138	0
c. Stanje na dan 31. 12.2012	12.067.576	11.395.118	-975.725	-31.969.111	0	-9.482.142
Bilančna izguba		0	0	-31.969.111	0	-31.969.111

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

IZKAZ GIBANJA KAPITALA za leto 2011

	OSNOVNI KAPITAL	KAPITALSKE REZERVE	PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	PRENESENI ČISTI DOBIČEK/ IZGUBA	ČISTI DOBIČEK/ IZGUBA POSLOVNEGA LETA	SKUPAJ KAPITAL
A.1. Stanje 01.01.2011	12.067.576	11.395.118	-169.554	-7.900.194	0	15.392.946
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	-601.146	0	-801.779	-1.402.925
a) Vnos čistega poslovnega izida leta 2010	0	0	0	0	-801.779	-801.779
b) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	-601.146	0	0	-601.146
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	-801.779	801.779	0
b) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	0	0	0	-801.779	801.779	0
c. Stanje na dan 31. 12.2011	12.067.576	11.395.118	-770.700	-8.701.973	0	13.990.021
Bilančna izguba		0	0	-8.701.973	0	-8.701.973

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

5.5. IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA**Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja**

Zneski v EUR

	Elementi	31.12.2011	31.12.2012
A.	Vnos čistega poslovnega izida leta 2012	-801.779	-23.267.138
B.	Vnos zneska prevrednotenja kapitala	-601.146	-205.025
C.	Popravek vrednosti presežkov iz prevrednotenja dolg. finančnih naložb za odloženi davek	0	0
Č.	Druge sestavine vseobsegajočega donosa		
D.	Celoten vseobsegajoč donos	-1.402.925	-23.472.163

5.6. IZKAZ BILANČNEGA DOBIČKA

Zneski v EUR

	Elementi	31.12.2011	31.12.2012
A.	ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA	0	0
B.	ČISTA IZGUBA POSLOVNEGA LETA	801.779	23.267.138
C.	PRENESENI ČISTI DOBIČEK	0	0
Č.	PRENESENA ČISTA IZGUBA	7.900.194	8.701.973
D.	POVEČANJE REZERV IZ DOBIČKA	0	0
	1. Povečanje zakonskih rezerv	0	0
E.	BILANČNI DOBIČEK	0	0
F.	BILANČNA IZGUBA	-8.701.973	31.969.111

6. POVZETEK RAČUNOVODSKIH USMERITEV IN PREDPOSTAVK

6.1. Splošna pojasnila

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1). Pri pripravi sta upoštevani temeljni računovodski predpostavki o časovni neomejenosti poslovanja in nastanku poslovnega dogodka. Kakovostne značilnosti računovodskih izkazov temeljijo na razumljivosti, ustreznosti, zanesljivosti in primerljivosti. Upoštevane so bile iste računovodske usmeritve kot v predhodnem letu.

Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih in so v letnem poročilu zaokroženi na 1 evro.

Izkaz poslovnega izida je sestavljen v različici I, izkaz denarnih tokov pa v različici II.

Prevedbe iz tujih valut

Posli v tujih valutah so preračunani v evre po referenčnem tečaju Evropske centralne banke na dan zaključka posla. Preračuni postavk sredstev in obveznosti v tujih valutah so na dan bilance stanja opravljeni referenčnem tečaju Evropske centralne banke.

Sestava skupine povezanih podjetij

Podjetja v skupini

Podjetja v skupini družbe so družbe, v katerih imajo obvladujoča družba in njene odvisne družbe posredno ali neposredno več kot polovico glasovalnih pravic. Odvisne družbe so popolno konsolidirane od dne obvladovanja in izključene iz popolne konsolidacije takoj, ko jih družba ne obvladuje več.

Pridružena podjetja

Pridružene družbe so družbe, v katerih imajo družba in njene odvisne družbe posredno ali neposredno med 20,00% in 50,00% lastništva v kapitalu in pomemben, ne pa prevladujoč vpliv.

Finančne naložbe v podjetja v skupini in pridružena podjetja se v računovodskih izkazih družbe obračunavajo po nabavni vrednosti. Nabavna vrednost se izmeri kot celoto poštenih vrednosti (na datum pridobitve) danih sredstev, nastalih in prevzetih dolgov ter vseh stroškov, ki jih je mogoče neposredno pripisati pridobitvi.

31.12.2011

(v EUR)	Sedež podjetja	Odstotek udeležbe na 31.12.2011	Velikost kapitala na 31.12.2011	Poslovni izid poslovnega leta 2011
Podjetja v skupini				
Fiba d.o.o.	Ferrarska ulica 10, 6000 Koper	84,19%	97.085	3.284
Lotrans Šped d.o.o.	Partizanska cesta 109, 6210 Sežana	100 %	-11.926	-32.688
Pridružena podjetja:				
Ferport d.o.o.	Pristaniška 8, 6000 Koper	50%	10.322.958	62.086
Feršped d.d (podatki za Skupino Fersped)	Parmova 37, 1000 Ljubljana	48,44%	7.548.174	-762.075
Steklarstvo Spectrum d.o.o.	Letališka 12, 1000 Ljubljana	50%	154.213	-128.123

31.12.2012

(v EUR)	Sedež podjetja	Odstotek udeležbe na 31.12.2012	Velikost kapitala na 31.12.2011	Poslovni izid poslovnega leta 2012
Podjetja v skupini				
Fiba d.o.o.	Ferrarska ulica 10, 6000 Koper	84,19%	93.802	1.875
Lotrans Šped d.o.o.	Partizanska cesta 109, 6210 Sežana	100 %	760	-31.744
Pridružena podjetja:				
Ferport d.o.o.	Pristaniška 8, 6000 Koper	50%	10.261.458	-1.261.883
Steklarstvo Spectrum d.o.o.	Letališka 12, 1000 Ljubljana	30%	282.337	-88.985

6.2. Pomembnejše računovodske usmeritve

Pravila in postopki, ki jih poslovodstvo uporablja pri pripravljanju in predstavitvi računovodskih izkazov temeljijo na zgornjih osnovah, pri čemer so nekatere od računovodskih usmeritev izbirne in se poslovodstvo lahko samostojno odloči za uporabo ene od možnih različic. Pomembnejše računovodske usmeritve, ki jih v zvezi s pripoznavanjem in merjenjem posameznih bilančnih postavk uporablja družba, so naslednje:

1. **Neopredmetena sredstva** predstavljajo računalniško programsko opremo. Ob začetnem pripoznanju se izkazujejo po nabavnih vrednostih in se amortizirajo v skladu z metodo enakomernega časovnega amortiziranja glede na dobo koristnosti, ki za ta sredstva traja praviloma največ deset let. Po pripoznanju neopredmetenega sredstva družba uporablja model nabavne vrednosti, po katerem je neopredmeteno sredstvo izkazano po njegovi nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

2. Ob začetnem pripoznanju se **opredmetena osnovna sredstva** ovrednotijo po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in nevračljive nakupne dajatve ter stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno usposobitvi osnovnega sredstva za nameravano uporabo, zlasti stroški dovoza in namestitve ter ocena stroškov razgradnje, odstranitve in obnovitve. Za merjenje po pripoznanju opredmetenega osnovnega sredstva je uporabljen model nabavne vrednosti, po katerem je opredmeteno osnovno sredstvo izkazano po njegovi

nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve. Osnovna sredstva se amortizirajo posamično v skladu z metodo enakomernega časovnega amortiziranja. Preostala (neamortizirljiva) vrednost osnovnih sredstev ni določena.

Letna amortizacijska stopnja znaša za računalniško in programsko opremo 50%, za telefonske aparate in drugo opremo pa 20% letno v letu 2011 in 2012.

3. Naložbena nepremičnina je nepremičnina (zemljišče, zgradba ali del zgradbe ali oboje), posedovana, da bi prinašala najemnino in/ali povečevala vrednost dolgoročne naložbe, ne pa za uporabo pri proizvodjanju ali dobavljanju blaga in storitev ali za prodajo v rednem poslovanju.

Naložbena nepremičnina se na začetku pripozna po nabavni vrednosti z vključenimi vsemi stroški posla. Naložbene nepremičnine se po začetnem pripoznanju izkazujejo po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve (model nabavne vrednosti) – tako kot opredmetena osnovna sredstva. Poštena vrednost sredstev se preverja vsakič ob sestavi bilance stanja.

Amortizacija naložbenih nepremičnin se obravnava posamično z metodo enakomernega časovnega amortiziranja. Uporabljena amortizacijska stopnja je 3%-5%.

4. Družba pri začetnem pripoznanju razvršča finančne naložbe v finančne naložbe v posojila in za prodajo razpoložljiva finančna sredstva ter jih izmeri po pošteni vrednosti, povečani za stroške posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva. Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva predstavljajo neizpeljana finančna sredstva in se po začetnem pripoznanju izmerijo po pošteni vrednosti, brez odštetja stroškov posla, ki se utegnejo pojaviti ob prodaji ali drugačni odtujitvi, razen finančne naložbe v kapitalske inštrumente, za katere ni objavljena cena na delujočem trgu in katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti; take finančne naložbe se izmerijo po nabavni vrednosti. Dobički ali izgube se zaradi prevrednotenja na pošteno vrednost finančnega sredstva pripoznajo neposredno v kapitalu kot presežek iz prevrednotenja dokler se za finančno sredstvo ne odpravi pripoznanje finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo; takrat se prej pripoznani nabrani dobiček ali izguba pripozna v poslovnem izidu obdobja. Finančna naložba v odvisna in pridružena podjetja se obračunava po nabavni ceni, zmanjšani za oslabitve. Finančne naložbe v posojila se po začetnem pripoznanju izmerijo po odplačni vrednosti po metodi učinkovitih obresti. Za vsako vrsto dolgoročnih finančnih naložb so razkrite informacije o glavnih značilnostih posamezne dolgoročne finančne naložbe.

Na vsak dan bilance stanja je treba oceniti, ali obstaja kak nepristranski dokaz o morebitni oslabiljenosti finančne naložbe ali skupine finančnih naložb. Če tak dokaz obstaja, je treba finančno naložbo prevrednotiti zaradi oslabitve. Izgube zaradi oslabitve nastanejo, in zaradi tega je treba naložbo prevrednotiti, če obstajajo objektivni dokazi o oslabitvi zaradi dogodka (dogodkov) po začetnem pripoznanju finančne naložbe, ki vpliva(jo) na ocenjene prihodnje denarne tokove finančne naložbe ali skupin finančnih naložb, ki jih je možno zanesljivo oceniti. Finančne naložbe se slabijo tudi na podlagi likvidacij podjetij, izbrisov iz sodnega registra, prevrednotenja na knjigovodsko vrednost, prodajnih cen, stečajnega postopka in drugih indikatorjev za oslabitev.

Če obstajajo nepristranski dokazi, da je pri posojilih ali finančnih naložbah v posesti do zapadlosti v plačilo, izkazanih po odplačni vrednosti, nastala izguba zaradi oslabitve, se njen znesek izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in sedanjo

vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, ki so razobresteni (diskontirani) po izvirni efektivni obrestni meri finančnega sredstva. Knjigovodsko vrednost sredstva je treba zmanjšati bodisi neposredno bodisi s preračunom na kontu popravka vrednosti. Izguba zaradi oslabitve se mora pripoznati v poslovnem izidu kot prevrednotovalni finančni odhodek.

Če se v naslednjem obdobju velikost izgube zaradi oslabitve zmanjša in če je mogoče zmanjšanje nepristransko povezati z dogodkom po pripoznanju oslabitve (kot je izboljšanje ravni zaupanja /kreditne/ sposobnosti), je treba že prej pripoznano izgubo zaradi oslabitve razveljaviti bodisi neposredno bodisi s preračunom na kontu popravka vrednosti. Zaradi razveljavitve izgube zaradi oslabitve knjigovodska vrednost finančnega sredstva ni večja od tiste, ki naj bi bila odplačna vrednost, če izguba zaradi oslabitve ne bi bila pripoznana na dan, ko je izguba zaradi oslabitve razveljavljena. Razveljavitev izgube zaradi oslabitve se mora pripoznati v poslovnem izidu kot prevrednotovalni finančni prihodek.

5. **Terjatve** vseh vrst se v začetku izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo plačane. Terjatve se praviloma merijo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti in se prevrednotujejo zaradi njihove oslabitve ali zaradi odprave njihove oslabitve.

Če obstajajo nepristranski dokazi, da je prišlo pri terjatvi, izkazani po odplačni vrednosti, do izgube zaradi oslabitve, se izguba izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo terjatve in sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, ki so razobresteni (diskontirani) po efektivni obrestni meri terjatve (to je po efektivni obrestni meri, izračunani pri začetnem pripoznanju). Knjigovodsko vrednost terjatve je treba zmanjšati s preračunom na kontu popravka vrednosti. Izguba bremeni prevrednotovalne poslovne odhodke v zvezi s terjatvami. Oslabitev terjatev se presoja individualno za vsako terjatev.

Terjatve, za katere se domneva, da ne bodo poravnane oziroma ne bodo poravnane v celotnem znesku, je treba šteti kot dvomljive, če se zaradi njih začne sodni postopek, pa kot sporne.

Če se v naslednjem obdobju izguba zaradi oslabitve zmanjša in če je mogoče zmanjšanje nepristransko povezati z dogodkom po pripoznanju oslabitve, je treba že prej pripoznano izgubo zaradi oslabitve razveljaviti s preračunom na kontu popravka vrednosti. Zaradi razveljavitve knjigovodska vrednost terjatve ne sme biti večja od vrednosti, ki naj bi bila odplačna vrednost, če oslabitev ne bi bila pripoznana na dan, ko je izguba razveljavljena. Vrednost razveljavitve izgube se obravnava kot prevrednotovalni poslovni prihodek v zvezi s terjatvami.

6. **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. Pasivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno vnaprej vračunane stroške oziroma kratkoročno vnaprej vračunane odhodke in kratkoročno odložene prihodke, ki se izkazujejo posebej.

7. Celotni **kapital** sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, presežek iz prevrednotenja, preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih let ter čisti dobiček ali čista izguba poslovnega leta. Osnovni kapital in kapitalske rezerve se izkazujejo v višini denarnih in stvarnih vložkov v podjetje ter prehodno še s terjatvami do

vpisnikov; znesek stvarnih vložkov se obravnava po pošteni vrednosti. Prevrednotenje kapitala je sprememba njegove knjigovodske vrednosti kot posledica prevrednotenja sredstev. Presežek iz prevrednotenja se pojavi zaradi povečanja knjigovodske vrednosti dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb razpoložljivih za prodajo.

8. 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 sedanjí vrednosti izdatkov, ki so po predvidevanjih potrebni za poravnavo obveze.

Družba ne oblikuje rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade za zaposlence, ker ocenjuje, da bi ti zneski predstavljali manj kot 5% kapitala.

9. Dolgoročni in kratkoročni dolgovi so pripoznane obveznosti v zvezi s financiranjem lastnih sredstev. Dolgovi so lahko finančni, ko posojilodajalci vnašajo v podjetje denarna sredstva ali poslovni, ko dobavitelji vnašajo v podjetje pravine, potrebne pri opravljanju storitev. Finančni dolgovi so dobljena posojila na podlagi posojilnih pogodb, dobljene vloge in izdani vrednostni papirji. Poslovni dolgovi so dobaviteljski krediti za kupljeno blago ali kupljene storitve, dolgovi do najemodajalcev za finančne najeme, kratkoročne obveznosti do zaposlencev, financerjev, države ter obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida. Dolgoročne dolgove je treba vrniti oziroma poravnati v obdobju, daljšem od enega leta, kratkoročne dolgove pa v obdobju do enega leta. Dolgovi se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku. Dolgovi se po začetnem pripoznanju izmerijo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti.

10. 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 storitev in drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki.

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

Finančni prihodki so prihodki od naložbenja. Pojavljajo se v zvezi s finančnimi naložbami, pa tudi v zvezi s terjatvami. Sestavljajo jih obračunane obresti in deleži v dobičku drugih, pa tudi prevrednotovalni finančni prihodki.

Prevrednotovalni finančni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi finančnih naložb, ko se povečanje njihove knjigovodske vrednosti zaradi predhodne okrepitve ne zadržuje več v presežku iz prevrednotenja. Druge prihodke sestavljajo neobičajne postavke (izredni prihodki) in ostali prihodki, ki povečujejo poslovni izid.

Prihodki se pripoznajo, če je povečanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano s povečanjem sredstva ali z zmanjšanjem dolga in je to povečanje mogoče zanesljivo izmeriti. Prihodki in povečanja sredstev oziroma zmanjšanja dolgov se torej pripoznavajo hkrati.

Prihodki od prodaje se izkazujejo, če so izpolnjeni tile pogoji: a) podjetje prenese na kupca vsa pomembna tveganja in koristi, ki izhajajo iz lastništva; b) podjetje ne sodeluje pri

poslovođenju niti toliko, kolikor je običajno zaradi lastništva, niti dejansko ne odloča o prodanih proizvodih; c) znesek prihodkov je mogoče zanesljivo oceniti; č) verjetno je, da bodo gospodarske koristi, povezane s poslom, pritekale v podjetje; in d) stroške, ki so nastali ali bodo nastali v zvezi s poslom, je mogoče zanesljivo izmeriti.

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

Prihodki od opravljenih storitev, razen od opravljenih storitev, ki vodijo do finančnih prihodkov, se merijo po prodajnih cenah dokončanih storitev ali po prodajnih cenah nedokončanih storitev glede na stopnjo njihove dokončnosti, navedenih v računih ali drugih listinah. Na podlagi prodajnih cen dokončanih storitev se določa velikost prihodkov od storitev, ki se opravijo z enkratnim dejanjem, ali od storitev, ki se ne opravijo z enkratnim dejanjem in se štejejo za dokončane, če so opravljena vsa pomembnejša dejanja, potrebna za njihovo dokončanje. Na podlagi prodajnih cen nedokončanih storitev se določa velikost prihodkov od opravljenih storitev, ki so vezane na izvedbo več samostojnih dejanj, tako da se lahko prihodki priznavajo sorazmerno z njihovim dokončevanjem. V nobenem primeru ne sme biti a) nikakršnih pomembnih dvomov glede tega, ali bo storitev opravljena in plačana, ter b) nikakršne pomembne negotovosti glede stroškov, ki so ali bodo nastali pri opravljanju storitev. Glede povečanja ali zmanjšanja teh prihodkov veljajo iste določbe kot glede povečanja ali zmanjšanja prihodkov od prodaje proizvodov.

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

11. **Odhodki** se razvrščajo na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke. Poslovni odhodki in finančni odhodki so redni odhodki.

Stroški materiala in storitev so stroški tistega materiala in storitev, ki se porabljajo pri nastajanju poslovnih učinkov in se pojmujejo kot neposredni stroški, pa tudi stroški, ki nimajo takšne narave in se pojmujejo kot posredni stroški. Stroški materiala in storitev se pripoznavaajo na podlagi listin, ki dokazujejo, da so praviloma povezani z nastalimi gospodarskimi koristmi.

Ocenjeni znesek vnaprej vračunanih stroškov materiala in storitev se izkazuje v postavkah, v katerih bi se sicer izkazovali takšni dejanski stroški materiala in storitev. Stroški se krijejo v breme ustrezne postavke pasivnih časovnih razmejitev.

Stroški materiala in storitev se razvrščajo po izvornih vrstah.

Stroški materiala so stroški osnovnega in pomožnega materiala ter stroški porabljene energije. Stroški storitev so stroški prevoznih, komunalnih in telekomunikacijskih storitev, najemnin, zavarovalnih premij, storitev plačilnega prometa, stroški storitev, nastalih s fizičnimi osebami, razen iz delovnega razmerja, stroški intelektualnih storitev in drugi stroški storitev.

Stroški amortizacije so zneski nabavne vrednosti neopredmetenih dolgoročnih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev, ki v posameznih obračunskih obdobjih prehajajo iz teh sredstev v nastajajoče poslovne učinke.

Stroški dela in stroški povračil zaposlenim

Stroški dela in stroški povračil zaposlencem so vse oblike poplačil, ki jih podjetje daje zaposlenim v zameno za njihovo službovanje in jih podjetje obravnava kot svoje stroške dela

ali kot deleže v razširjenem dobičku pred predstavitvijo dobička v izkazu poslovnega izida. Z zasluži so lahko povezane tudi dajatve, ki povečujejo stroške podjetja ali deleže zaposlenih v razširjenem dobičku.

Obračunavajo se skladno z zakonom, s kolektivno pogodbo, splošnim aktom podjetja in pogodbo o zaposlitvi.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala iz njihove predhodne okrepitve.

Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje.

Prevrednotovalni finančni odhodki se pojavljajo v zvezi s finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala. Druge odhodke sestavljajo neobičajne postavke (izredni odhodki) in ostali odhodki, ki zmanjšujejo poslovni izid.

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstva ali s povečanjem dolga in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti. Odhodki se torej pripoznajo hkrati s pripoznavanjem zmanjšanja sredstev oziroma povečanja dolgov.

Dane obresti se pojavljajo med finančnimi odhodki v znesku, ki je obračunan v istem obračunskem obdobju, razen če so zajete med opredmetena osnovna sredstva, neopredmetena sredstva ali zaloge.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pripoznavajo, ko je opravljeno ustrezno prevrednotenje, ne glede na njihov vpliv na poslovni izid. Deleži zaposlencev v razširjenem dobičku se pripoznavajo med poslovnimi odhodki posameznih poslovnih let v velikosti, odvisni od dobička, ki se pojavi pred njihovim izračunom, in od usmeritev za njihovo oblikovanje.

V medletnih poročilih se za pripoznavanje odhodkov upoštevajo iste računovodske usmeritve kot v letnih računovodskih izkazih; odhodki, ki se pojavljajo neenakomerno, se v medletnih poročilih pripoznavajo ali odlagajo, če in samo če je ustrezno, da se pripoznavajo ali odlagajo tudi na koncu poslovnega leta.

Postopki merjenja odhodkov, ki se uporabljajo pri sestavljanju medletnih poročil, se načrtujejo, da se zagotovi zanesljivost iz njih izhajajočih informacij; na splošno se pri sestavljanju medletnih poročil metode ocenjevanja uporabijo večkrat kot pri sestavljanju letnih računovodskih izkazov.

12. Terjatve za odloženi davek se pripoznajo za zneske davka iz dobička, ki bodo povrnjeni v prihodnjih obdobjih in so posledica odbitnih začasnih razlik, prenosa neizrabljenih davčnih izgub ter neizrabljenih davčnih dobropisov v naslednja obdobja; so torej zneski, ki se odštejejo pri ugotavljanju obdavčljivega dobička (davčne izgube) v prihodnjih obdobjih, ko se knjigovodska vrednost sredstva povrne ali knjigovodska vrednost obveznosti poravna. Terjatve za odloženi davek se pripoznajo le, če je verjetno, da bo v prihodnje na razpolago obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče izrabiti odbitne začasne razlike,

neizrabljene davčne izgube in davčne dobropise. Terjatve za odloženi davek se ne diskontirajo. Podjetje ni priznalo terjatev za odložene davke, ker ni verjetno, da bo v prihodnje na razpolago obdavčljivi dobiček.

13. Obveznosti za odloženi davek se priznajo za zneske davka iz dobička, ki jih bo moralo podjetje dodatno plačati v bodočih davčnih obdobjih in so posledica obdavčljivih začasnih razlik; so torej zneski, ki se prištejejo pri ugotavljanju obdavčljivega dobička (davčne izgube) v prihodnjih obdobjih, ko se knjigovodska vrednost sredstva povrne ali knjigovodska vrednost obveznosti poravna. Obveznosti za odloženi davek se ne diskontirajo.

14. Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov je temeljni računovodski izkaz, v katerem so resnično in pošteno prikazane spremembe stanja denarnih sredstev in njihovih ustreznikov za prikazano obračunsko obdobje. Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi. V tem izkazu so izkazani denarni tokovi v obdobju, nastali pri poslovanju, naložbenju in financiranju. Denarni tokovi so v izkazu denarnih tokov predstavljeni v nepobotanih zneskih.

Podatki v izkazu denarnih tokov izvirajo iz bilance stanja in izkaza poslovnega izida z upoštevanjem ustreznih prilagoditev za denarne tokove. Podjetje je uporabilo skrajšano različica II izkaza denarnih tokov.

7. POJASNILA K POSTAVKAM RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

7.1. Opredmetena osnovna sredstva

v EUR	31.12.2011	31.12.2012
Opredmetena osnovna sredstva	9.803	5.026

Preglednica gibanja opredmetenih osnovnih sredstev v poslovnem letu 2011 (v EUR):

Postavka	Zemljišča	Druge naprave in oprema	Skupaj
1. Nabavna vrednost			
Stanje 31.12.2010	250.000	33.541	283.541
Pridobitve	0	630	630
Odtujitve	250.000	7.301	257.301
Stanje 31.12.2011	0	26.870	26.870
2. Popravek vrednosti			
Stanje 31.12.2010	0	-18.115	-18.115
Amortizacija	0	-1.804	-1.084
Odtujitve	0	0	0
Oslabitve	0	0	0
Stanje 31.12.2011	0	-17.067	-17.067
3. Neodpisana vrednost			
Stanje 31.12.2010	0	15.426	15.426
Stanje 31.12.2011	0	9.803	9.803

Preglednica gibanja opredmetenih osnovnih sredstev v poslovnem letu 2012 (v EUR):

Postavka	Zemljišča	Druge naprave in oprema	Skupaj
1. Nabavna vrednost			
Stanje 31.12.2011	0	26.870	26.870
Pridobitve	0	0	0
Odtujitve	0	0	0
Stanje 31.12.2012	0	26.870	26.870
2. Popravek vrednosti			
Stanje 31.12.2011	0	-17.067	-17.067
Amortizacija	0	-4.776	-4.776
Odtujitve	0	0	0
Oslabitve	0	0	0
Stanje 31.12.2012	0	-21.844	-21.844
3. Neodpisana vrednost			
Stanje 31.12.2011	0	9.803	9.803
Stanje 31.12.2012	0	5.026	5.026

Opredmetena osnovna sredstva na 31.12.2011 in 31.12.2012 niso zastavljena kot jamstvo za dolgove. Družba na 31.12.2011 in 31.12.2012 nima finančnih obvez iz naslova nakupov opredmetenih osnovnih sredstev. Družba na 31.12.2011 in 31.12.2012 nima opredmetenih osnovnih sredstev pridobljenih s finančnim najemom.

Osnovni sredstvi – osebni avtomobil in TV sprejemnik sta zarubljena s strani banke-upnika.

7.2. Naložbene nepremičnine**31.12.2011**

Postavka	Naložbene nepremičnine
1. Nabavna vrednost	
Stanje 31.12.2010	366.757
Pridobitve	30.000
Odtujitve	250.000
Stanje 31.12.2011	146.757
2. Popravek vrednosti	
Stanje 31.12.2010	-22.440
Amortizacija	-5.663
Odtujitve	0
Stanje 31.12.2011	-28.103
3. Neodpisana vrednost	
Stanje 31.12.2010	344.317
Stanje 31.12.2011	118.654

31.12.2012

Postavka	Naložbene nepremičnine
1. Nabavna vrednost	
Stanje 31.12.2011	146.757
Pridobitve	0
Odtujitve	0
Stanje 31.12.2012	146.757
2. Popravek vrednosti	
Stanje 31.12.2011	-28.103
Amortizacija	-5.737
Odtujitve	0
Stanje 31.12.2012	-33.840
3. Neodpisana vrednost	
Stanje 31.12.2011	118.654
Stanje 31.12.2012	112.917

Družba ima na 31.12.2012 tri stanovanja v Nazarjih, eno stanovanje v Mozirju in poslovni lokal v Šentjurju pri Celju, ki ga je kupila februarja 2011.

(v EUR)	2011	2012
Prihodki od najemnin od naložbenih nepremičnin	2.293	3.646
Stroški upravljanja in vzdrževanja	3.682	5.123
Strošek amortizacije	5.663	5.737
Strošek zavarovanja	12	210
Vplačani zneski v rezervni sklad	448	665
Črpanje iz rezervnega sklada	0	540

Poštена vrednost naložbenih nepremičnin se bistveno ne razlikuje od knjigovodske.

7.3. Dolgoročne finančne naložbe

	v EUR	31.12.2011	31.12.2012
Dolgoročne strateške naložbe		10.190.508	6.032.958

Tabela gibanja dolgoročnih finančnih naložb v poslovnem letu 2011 (v EUR):

		DELNICE	DELEŽI	SKUPAJ
1.	Stanje 31.12.2010	4.655.134	5.089.678	10.464.812
2.	Nakupi	0	0	0
3.	Prodaje	-274.304	0	0
4.	Prenos med sredstva za prodajo	0	0	0
5.	Oslabitve	0	0	0
6.	Stanje 31.12.2011	4.380.830	5.809.678	10.190.508

Tabela gibanja dolgoročnih finančnih naložb v poslovnem letu 2012 (v EUR):

		DELNICE	DELEŽI	SKUPAJ
1.	Stanje 31.12.2011	4.380.830	5.809.678	10.190.508
2.	Nakupi	162.457	0	162.457
3.	Prodaje	3.859.062	0	3.859.062
4.	Prenos med sredstva za prodajo		0	0
5.	Oslabitve	2.921	458.024	460.945
6.	Stanje 31.12.2012	681.304	5.351.654	6.032.958

Nobena izmed delnic ali deležev ne kotira na organiziranem trgu vrednostnih papirjev.

V letu 2012 je bistveno zmanjšanje pomenila prodaja delnic družbe Fersped d.d.. Uprava družbe ocenjuje, da poštena vrednost naložb ne odstopa bistveno od knjigovodske vrednosti.

7.4. Dolgoročna posojila

	v EUR	31.12.2011	31.12.2012
Dolgoročna posojila dana drugim		0	0

Na dan 31.12.2012 in 31.12.2011 družba ni imela dolgoročno danih posojil.

7.5. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo

	v EUR	31.12.2011	31.12.2012
Menina		1.157.486	0
Splošna plovba		3.778.696	3.778.696
Skupaj sredstva za prodajo		4.936.182	3.778.696

V letu 2012 je banka-upnica unovčila dano zavarovanje in kupila zastavljene delnice družbe Menina d.d. Družba ima še večjo naložbo v družbi Splošna plovba d.o.o., kjer pa zaradi lastniške sestave ter nedopustnega ravnanja uprave in nadzornega sveta družbe nima nobenega vpliva na upravljanje družbe, niti nima v nadzornem svetu družbe nobenega svojega predstavnika.

Družba v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi vrednoti naložbo v Splošno plovbo d.o.o. po nabavni vrednosti. Družba je naročila cenitev njenega 24,25% deleža Splošne plovbe d.o.o. na dan 30.06.2009, ki po oceni pooblaščenega cenilca podjetij znaša 51.706.000 EUR. Ob upoštevanju te ocene bi se vrednost dolgoročne naložbe v deleže Splošne plovbe d.o.o., Portorož, lahko povečala za 47.927.304 EUR in bi lahko znašala 51.706.000 EUR. Upoštevajoč rezultat poslovanja Splošne plovbe v letih 2007 do 2012 ocenjujemo, da bi bila poštena vrednost 24,25% deleža lahko še višja. Vendar pa je uprava Splošne plovbe d.o.o. v času od spremembe lastništva julija 2007, s pospešenimi nakupi štirih ladij v letu 2007, štirih v letu 2008 in še treh (od tega dveh kontejnerskih) v letu 2011, v skupni vrednosti čez 530 mio USD, družbo dodatno zadolžila za več kot 290 mio USD, prej pa v času mnogo nižjih cen ladij eno leto in pol ni kupila nobene ladje, čeprav bi take ladje lahko takrat, ko je Mercata na to opozarjala, kupila precej ceneje. Nakupi ladij po neekonomskih cenah, ki so dejansko prikrivali prelivanje likvidnih sredstev k drugim družbam v lasti večinskega lastnika Splošne plovbe d.o.o., so bistveno vplivali na zmanjšanje vrednosti naložbe.

Po cenitvi, ki jo je Mercata upoštevala v načrtu finančnega prestrukturiranja, je njen 24,25% delež v družbi Splošna plovba d.o.o., danes vreden najmanj 26,3 mio EUR.

7.6. **Kratkoročne finančne naložbe razen posojil**

	v EUR	31.12.2011	31.12.2012
Druge delnice in deleži		1.481.598	18.837
Obveznice		770.700	435.676
Skupaj		2.252.298	454.513

Postavko tvorijo naložbe v delnice in deleže družb v lasti družbe MERCATA, d., Ljubljana, namenjene za prodajo.

Tabela gibanja kratkoročnih finančnih naložb v poslovnem letu 2011 v EUR:

		DELNICE	OBVEZNICE	DELEŽI	SKUPAJ
1.	Stanje 31.12.2010	1.161.203	1.371.846	15.893	2.548.942
1.	Nakupi	304.502	0	0	304.502
2.	Prodaje	0	0	0	0
3.	Oslabitev	0	0	0	0
4.	Prevrednotenje na pošteno vrednost	0	-601.146	0	-601.146
5.	Stanje 31.12.2011	1.465.705	770.700	15.893	2.252.298

Tabela gibanja kratkoročnih finančnih naložb v poslovnem letu 2012 v EUR:

		DELNICE	OBVEZNICE	DELEŽI	SKUPAJ
1.	Stanje 31.12.2011	1.465.705	770.700	15.893	2.252.298
1.	Nakupi	0		0	0
2.	Prodaje	1.462.761	0	0	1.462.761
3.	Oslabitev	0	0	0	0
4.	Prevrednotenje na pošteno vrednost	0	-335.024	0	-335.024
5.	Stanje 31.12.2012	2.944	435.676	15.893	454.513

Struktura kratkoročnih naložb v vrednostne papirje in deleže na 31.12.2011 (v EUR):

Kvaliteta naložbe	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti	Skupaj
Nekotirajoče delnice	1.702.798	-237.093	1.465.705
Obveznice	770.700	0	770.700
Deleži	23.791	-7.898	15.893
Skupaj kratkoročne naložbe	2.497.289	-244.991	2.252.298

Struktura kratkoročnih naložb v vrednostne papirje in deleže na 31.12.2012 (v EUR):

Kvaliteta naložbe	Nabavna vrednost	Popravek vrednosti	Skupaj
Nekotirajoče delnice	1.465.705	-781.458	684.247
Obveznice	770.700	-335.024	435.676
Deleži	15.893	0	15.893
Skupaj kratkoročne naložbe	2.252.298	-1.116.482	1.135.816

7.7. **Kratkoročna posojila**

	v EUR	31.12.2011	31.12.2012
Kratkoročna posojila družbam v skupini		1.332.186	0
Kratkoročna posojila pridruženim družbam		4.419.275	0
Kratkoročna posojila drugim		259.560	0
Skupaj kratkoročna posojila		6.011.021	0

Zavarovanja		
	v EUR	
Kratkoročna posojila družbam v skupini – znesek zavarovan z menicami	964.000	0
Kratkoročna posojila pridruženim družbam - znesek zavarovan z menicami	3.919.462	0
Kratkoročna posojila drugim	niso zavarovana	niso zavarovana

Kratkoročno dana posojila dana povezanim družbam so delno zavarovana z menicami. Kratkoročno dana posojila drugim niso zavarovana.

Tabela obrestnih mer za dana posojila:

	Obrestna mera	31.12.2011	31.12.2012
Posojila družbam v skupini (priznana obrestna mera za povezane osebe na dan sklenitve pogodbe)	2,236% - 3,177%	1.322.300	0
Posojila pridruženim družbam (priznana obrestna mera za povezane osebe na dan sklenitve pogodbe)	2,216% - 6,325%	4.419.275	0
Posojila drugim družbam	3%-7%	259.560	0

Podjetje za dana posojila uporablja fiksne obrestne mere. Večina kratkoročno danih posojil je zapadla 31.8.2012.

7.8. Kratkoročne poslovne terjatve

v EUR	31.12.2011	31.12.2012
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	2.007	2.264
Terjatve za obresti do družb v skupini	45.291	76.372
<i>Dani predujmi drugim</i>	1.615	0
<i>Terjatve za obresti od danih posojil do pridruženih družb</i>	209.789	0
<i>Terjatve za obresti od danih posojil do drugih</i>	818	0
<i>Druge kratkoročne terjatve do pridruženih družb</i>	847.503	0
<i>Druge kratkoročne terjatve do drugih</i>	13.134	0
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	1.372	23.952
Skupaj kratkoročne poslovne terjatve	1.121.527	102.588

Zavarovanost poslovnih terjatev

	31.12.2011	31.12.2012
1. Zavarovane poslovne terjatve	17,37%	14,80%
2. Nezavarovane poslovne terjatve	82,53%	85,20%
Skupaj	100%	100%

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev predstavljajo neplačani računi za najemnine za stanovanja v letu 2012.

Dani predujmi predstavljajo zneske vplačane v rezervni sklad za stanovanja.

Družba nima terjatev do članov uprave, članov nadzornega sveta ali do notranjih lastnikov.

Roki zapadlosti terjatev v plačilo na 31.12.2011 (v EUR):

	Terjatve do kupcev	Terjatve za obresti do družb v skupini	Terjatve do pridruženih družb	Terjatve do drugih	Skupaj terjatve
Nezapadle terjatve	2.007	45.291	1.057.292	16.937	1.121.527
Zapadle terjatve do 30 dni	0	0	0	0	0
Skupaj	2.007	45.291	1.057.292	16.937	1.121.527

Podjetje v 2011 ni slabilo terjatev. Prav tako na dan 31.12.2011 podjetje ne izkazuje popravka vrednosti terjatev.

Roki zapadlosti terjatev v plačilo na 31.12.2012 (v EUR):

	Terjatve do kupcev	Terjatve za obresti do družb v skupini	Terjatve do pridruženih družb	Terjatve do drugih	Skupaj terjatve
Nezapadle terjatve	0	76.372	0	23.952	100,324
Zapadle terjatve do 30 dni	2.264	0	0	0	2.264
Skupaj	2.264	76.372	0	23.952	102.588

Denarna sredstva

	v EUR	31.12.2011	31.12.2012
Denarna sredstva na računih družbe		0	820
Depozit na odpoklic		16	16
Skupaj denarna sredstva		16	836

Družba ima sklenjeno pogodbo z banko o negativnem stanju na računu v znesku 500.000 EUR. Družba je znesek črpala v celoti in znesek je na dan 31.12.2011 prikazan med prejetimi posojili.

7.9. Izvenbilančne postavke

	v EUR	31.12.2011	31.12.2012
Zabilančne postavke		12.379.600	383.035

V zabilančnih sredstvih ima družba vodeno zastavljeno premoženje. Družba ima za zavarovanje svojih obveznosti in terjatev zastavljene naslednje vrednostne papirje:

Na dan 31.12.2012

Zastavni upnik	Obveznost v EUR	Zastavljeni vrednostni papirji		
		Vrednost zastavljenega sredstva v knjigah	Zastavljen delež/loti	Oznaka
Domača banka	818.073	3.859.062	187.772	Feršped d.d.
Domača banka	1.830.000	424.203	2.685	Pomorska družba d.d.
		30.000		Stanovanje v Nazarjih
Domača banka (poroštvo za Adria Capital Koper)	1.000.000	1.157.486	10.310	Menina d.d
Domača banka	6.299.936	2.444.230	50%	Ferport d.o.o.
		685.649	77.070	Delo prodaja d.d.
		2.960.426	19,00%	Splošna plovba d.o.o.
Domača banka (poroštvo za Adria Capital Koper)	5.842.096	818.271	5,25%	Splošna plovba d.o.o
SKUPAJ	15.790.105	12.379.600		

Družba MERCATA, d.d., Ljubljana je na dan 31.12.2012 tudi porok za:

- dolgoročno posojilo banke družbi FERPORT d.o.o., katerega neplačani del na dan 31.12.2012 znaša 1.791.780 EUR.
- za kratkoročno posojilo dobavitelja družbi FERPORT d.o.o., katerega neplačani del na dan 31.12.2011 znaša 287 tisoč EUR solidarni porok za plačilo obveznosti družbe FIBA d.o.o. v znesku 51 tisoč EUR, ki zapadejo v letu 2012.

Na dan 31.12.2012

Zastavni upnik	Obveznost v EUR	Zavarovanje
DÖHLE ICL BmbH	7.061.170,15	(1)
GORENJSKA BANKA D.D.	6.116.843,79	(2)
PROBANKA, D.D.	2.042.957,85	(3)
UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D.	1.930.541,98	(4)
DZS D.D.	1.103.121,71	(5)
HYPO ALPE ADRIA BANK D.D.	677.806,86	(6)
SKUPAJ	18.932.442,34	

(1) Na podlagi notarskega zapisa SV 512/12 in 1252/08 vpisana zastavna pravica na 1. mestu na 19% deležu Splošne plovbe d.o.o., Portorož

Na podlagi notarskega zapisa SV 512/12 in SV 2491/09 vpisana zastavna pravica na 1. mestu na 50% deležu Ferport d.o.o.

(2) Na podlagi notarskega zapisa SV 526/2011 vpisana zastavna pravica na 1. mestu na 5,25% deležu Splošne plovbe d.o.o., Portorož

Na podlagi sklepa sodišča lg 60/2011 vpisana zastavna pravica na 2. mestu na 19% deležu Splošne plovbe d.o.o., Portorož

Na podlagi sklepa sodišča lg 60/2011 vpisana zastavna pravica na 2. mestu na 50% deležu Ferport d.o.o.

(3) Na podlagi sklepa sodišča VL 55623/2012 vpisana zastavna pravica na 2. mestu na 5,25% deležu Splošne plovbe d.o.o., Portorož

Na podlagi sklepa sodišča VL 55623/2012 vpisana zastavna pravica na 3. mestu na 19% deležu Splošne plovbe d.o.o., Portorož

Na podlagi sklepa sodišča VL 55623/2012 vpisana zastavna pravica na 3. mestu na 50% deležu Ferport d.o.o.

(4) Na podlagi sklepa sodišča ln 354/2012 zavarovano z rubežem in prodajo nematerializiranih vrednostnih papirjev dolžnika ter z rubežem in prodajo dolžnikovih premičnin

(5) Na podlagi sklepov sodišč ln 948/2012, VL 112027/2012, VL 112015/2012, VL 130364/2012, VL 134303/2012 in VL 147076/2012 vpisana zastavna pravica na 3. mestu na 5,25% deležu Splošne plovbe d.o.o., Portorož

Na podlagi sklepov sodišč ln 948/2012, VL 112027/2012, VL 112015/2012, VL 130364/2012, VL 134303/2012 in VL 147076/2012 vpisana zastavna pravica na 4. mestu na 19% deležu Splošne plovbe d.o.o., Portorož

Na podlagi sklepov sodišč ln 948/2012, VL 112027/2012, VL 112015/2012, VL 130364/2012, VL 134303/2012 in VL 147076/2012 vpisana zastavna pravica na 4. mestu na 50% deležu Ferport d.o.o.

(6) Na podlagi pogodbe o zastavi vrednostnih papirjev vpisana zastavna pravica na 1. mestu na 187.772 delnic družbe FERSPED d.d. in zastavna pravica na 1. mestu na 51.000 obveznic družbe Delo prodaja d.d.

7.10. Kapital

	v EUR	31.12.2011	31.12.2012
Kapital		13.990.021	-9.482.142

Kapitalske rezerve v znesku 11.395.118,45 EUR na 31.12.2011 in 31.12.2012 se nanašajo na odpravo splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala.

	v EUR	31.12.2011	31.12.2012
Presežek iz prevrednotenja		-770.700	-975.725

Presežek iz prevrednotenja v na 31.12.2011 in 2012 se nanaša na prevrednotenje na pošteno vrednost finančnih naložb razpoložljivih za prodajo (obveznice).

Celotni dobiček/izguba

	v EUR	31.12.2011	31.12.2012
Celotni dobiček/izguba		-801.779	-23.267.138

Osnovni in popravljene čisti poslovni izid na navadno delnico

	2011	2012
Tehtano povprečje navadnih delnic	2.891.874	2.891.874
Število prednostnih delnic	0	0
Čisti dobiček/izguba	-801.779	-23.257.269
Čisti poslovni izid, ki pripada imetnikom navadnih delnic	0	0
Čisti poslovni izid na navadno delnico	-0,2773	-8,0423

Osnovni in popravljene čisti poslovni izid na navadno delnico sta enaka.

Vpliv rasti cen na realno vrednost kapitala

	v EUR	Poslovni izid pred Prevrednotenjem	Prevrednotenje	Poslovni izid po prevrednotenju
Rast cen življenjskih potrebščin (2,0%)		-23.267.138	-372.195	-23.639.333

7.11. Dolgoročne obveznosti

	v EUR	31.12.2011	31.12.2012
Dolgoročne obveznosti		0	0

Družba na dan 31.12.2011 nima najetih dolgoročnih posojil.

7.12. Kratkoročne obveznosti

	v EUR	31.12.2011	31.12.2012
Kratkoročne obveznosti		9.533.164	2.875.795

Prejeta kratkoročna posojila so zavarovana, kot je razvidno iz pojasnila 7.9.

Prejeta kratkoročna posojila od družb v skupini	Št. posojil	Obrestna mera	Zapadlost	31.12.2011	31.12.2012
Fiba d.o.o. priznana obr. mera za povezane osebe na dan podpisa pogodbe)	5	2,718%-6,505%	30.6.2012	110.111	110.111
Skupaj prejeta kratkoročna posojila od družb v skupini	5			110.111	110.111

Prejeta kratkoročna posojila od bank	Št. posojil	Obrestna mera	Zapadlost	31.12.2011	31.12.2012
Hypo Alpe Adria Banka d.d.	1	3-m euribor+4%	zapadlo	606.297	192.807
Probanka d.d.	4	6,8%-9,7%	30.3.2012	1.979.623	1.830.000
Skupaj prejeta kratkoročna posojila od bank	5			8.735.856	2.022.807

Prejeta kratkoročna posojila od drugih	Št. posojil	Obrestna mera	Zapadlost	31.12.2011	31.12.2012
Omen d.o.o.	1	10 %	30.6.2012	8.877	8.877
ACK d.d.	6	1,90079 - 2,682 %	30.6.2012	6.000	204.843
Adria Cargo Koper d.o.o.	1	2,504 %	24.1.2012	6.000	1.000
Ferplus d.o.o.	30	1,4826 % - 2,4050 %	11.11.2012 – 29.05.2013	0	48.157
Fersped d.o.o.	2	8%	30.6.2012	480.000	480.000
Skupaj prejeta kratkoročna posojila od drugih	40			494.877	742.877

Kratkoročne poslovne obveznosti v EUR	31.12.2011	31.12.2012
<i>1. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev</i>	166.231	247.884
<i>2. Obveznosti za obresti</i>	881.077	371.973
a) Obveznosti za obresti do družb v skupini	22.977	31.627
b) Obveznosti za obresti do pridruženih družb	96.175	120.321
c) Obveznosti za obresti do drugih družb	1.294	6.884
d) Obveznosti za obresti do bank	760.631	213.141
<i>3. Obveznosti do državnih in drugih institucij</i>	21.251	13.285
<i>4. Obveznosti do delavcev</i>	4.421	9.280
<i>5. Druge kratkoročne obveznosti</i>	9.099	16.451.791
Skupaj kratkoročne poslovne obveznosti	1.082.079	17.094.213

Poslovne obveznosti po zapadlosti	31.12.2011	31.12.2012
- nezapadlo	139.940	4.914
- zapadlo do 30 dni	9.908	71.036
- zapadlo do 60 dni	37.802	74.627
- zapadlo do 90 dni	0	1.198.807
- zapadlo do 120 dni	9.545	37.144
- zapadlo do 180 dni	31.281	7.092.766
- zapadlo do 360 dni	853.603	2.054.785
- zapadlo nad 360 dni	0	6.560.134
Skupaj	1.082.079	17.094.213

Zapadle obveznosti do bank na dan 31.12.2012 znašajo 213.141 EUR.

7.13. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

	v EUR	31.12.2011	31.12.2012
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve		36.761	0

Postavko predstavljajo vkalkulirani stroški revizije in vkalkulirane obresti za prejeta posojila.

7.14. Čisti prihodki od prodaje

	v EUR	2011	2012
Čisti prihodki od prodaje		2.293	3.646

Prihodke predstavljajo prihodki od najemnin naložbenih nepremičnin.

7.15. Stroški materiala

	v EUR	2011	2012
Stroški energije		3.872	4.536
Stroški nadomestnih delov in materiala za vzdrževanje OS		26	0
Stroški odpisa drobnega inventarja		13	0
Stroški pisarniškega mat. in strokovne literature		2.717	1.432
Drugi stroški materiala		0	0
Skupaj		6.628	5.968

7.16. Stroški storitev

	v EUR	2011	2012
Stroški intelektualnih storitev		79.148	88.345
Stroški vzdrževanja		8.742	7.059
Stroški sejmov, reklame in reprezentance		19.185	2.669
Stroški transportnih storitev		3.841	3.079
Stroški plačilnega prometa in zavarovanja		15.798	26.584
Stroški drugih storitev		36.336	28.398
Stroški najemnin		42.389	28.367
Stroški sejnin nadzornega sveta		0	
Skupaj		205.439	184.501

Stroške intelektualnih storitev predstavljajo stroški odvetniških, notarskih in analitično raziskovalnih storitev (78.250 EUR), stroški izobraževanja (766 EUR) in stroški storitev varstva pri delu (132 EUR).

Znesek za revizorja (Ernst & Young) brez DDV:	2011	2012
Revidiranje letnega poročila	16.000	0
Druge storitve dajanja zagotovil	0	0
Storitve davčnega svetovanja	0	0
Druge nerevizijske storitve	0	0

Stroški plačilnega prometa in zavarovanja predstavljajo stroške plačilnega prometa (2.187 EUR), stroške bančnih storitev - stroške obdelave kreditnih poslov (12.144 EUR) in stroške zavarovanja (1.467 EUR).

Stroški najemnin predstavljajo najemnine za poslovne prostore, arhivski prostor in garaže

7.17. Stroški dela

	v EUR	2011	2012
Stroški plač		80.556	60.376
Stroški pokojninskih zavarovanj		7.129	5.343
Stroški drugih socialnih zavarovanj		5.840	4.377
Drugi stroški dela		7.605	6.212
Skupaj		101.130	76.308

Druge stroške dela predstavljajo stroški prevoza, prehrane in regresa za letni dopust. Zaposleni nimajo morebitnih zahtev po izplačilih na podlagi določb zakona, kolektivne pogodbe, splošnega akta podjetja ali pogodbe o zaposlitvi, katerim bi uprava nasprotovala. Podjetje nima oblikovanih rezervacij iz tega naslova.

Podjetje nima zaposlenih po individualni pogodbi v letu 2011 in v letu 2012.

Bruto prejemki članov uprave, nadzornega sveta in zaposlenih po individualni pogodbi v letu 2011:

v EUR	Uprava	Nadzorni svet			Individualne pogodbe
	Marko Mencin	Janez Kek - predsednik	Matjaž Geratič - član	Janez Lenarčič – član	
Fiksni del prejemkov (plača)	57.269	0	0	0	0
Giblivi del prejemkov	0	0	0	0	0
Udeležba pri dobičku	0	0	0	0	0
Opcijsko nagrajevanje	0	0	0	0	0
Bonitete	0	0	0	0	0
Drugi prejemki (regres, sejnine)	784	0	0	0	0
SKUPAJ	58.053	0	0	0	0

Bruto prejemki članov uprave, nadzornega sveta in zaposlenih po individualni pogodbi v letu 2012:

v EUR	Uprava	Nadzorni svet			Individualne pogodbe
	Marko Mencin	Janez Kek - predsednik	Matjaž Geratič - član	Janez Lenarčič – član	
Fiksni del prejemkov (plača)	33.851	0	0	0	0
Giblivi del prejemkov	0	0	0	0	0
Udeležba pri dobičku	0	0	0	0	0
Opcijsko nagrajevanje	0	0	0	0	0
Bonitete	0	0	0	0	0
Drugi prejemki (regres, sejnine)	800	0	0	0	0
SKUPAJ	34.651	0	0	0	0

Družba na dan 31.12.2011 in 31.12.2012 nima poslovnih terjatev, dolgoročnih ali kratkoročnih dolgov, danih predujmov ter danih posojil do članov uprave in nadzornega sveta.

7.18. Stroški odpisov

v EUR	2011	2012
Stroški amortizacije neopredmetenih sredstev	0	0
Stroški amortizacije naložbenih nepremičnin	5.836	5.738
Stroški amortizacije opreme in nadomestnih delov	5.878	5.043
Stroški amortizacije drobnega materiala	203	65
Prevred. posl. odhodki - oslabitev zemljišča	0	0
Prevred. posl. odhodki - oslabitev terjatev	0	0
Skupaj	11.917	10.846

7.19. Finančni prihodki iz deležev

v EUR	2011	2012
Dividenda Splošna Plovba	24.249	24.249
Dividenda Menina	41.240	45.364
Realizirani dobiček od prodaje družb	10.193	119.623
Obresti - obveznice	26.910	14.095
Skupaj	102.592	203.331

7.20. Finančni prihodki iz danih posojil

v EUR	2011	2012
Finančni prihodki iz posojil danih družbam v skupini	36.205	43.116
Finančni prihodki iz posojil danih pridruženim družbam	135.912	131.756
Finančni prihodki iz posojil danih drugim	11.000	2.667
Skupaj	183.117	177.539

Postavko predstavljajo prihodki od obresti za dana posojila.

7.21. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb

V letu 2012 so bile v skladu z določili SRS opravljene oslabitve ali odpisi finančnih naložb v vrednosti 11.607.544 EUR.

v EUR	2011	2012
Odhodki iz oslabitve fin. naložb v odvisna podjetja	0	-3.459.062
Popravki in odpisi dolgoročnih finančnih naložb	0	-3.255.893
Popravki in odpisi kratkoročnih finančnih naložb	0	-4.892.589
Skupaj	0	11.607.544

7.22. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti

v EUR	2011	2012
Finančni odhodki od posojil prejetih od bank	704.435	395.678
Odhodki od posojil prejetih od družb v skupini	440.096	343.924
Odhodki od posojil prejetih od drugih	11	34.942
Skupaj	748.542	774.544

7.23. Tekoči in odloženi davki

v EUR	2011	2012
1. Poslovni izid pred davki	-801.779	-23.267.138
2. Popravek prihodkov na raven davčno priznanih	0	-203.331
3. Popravek odhodkov na raven davčno priznanih	-4.513	79.432
4. Uporaba davčnih olajšav	0	
5. Uporaba davčnih izgub	0	
6. Drugo	0	
Skupaj davčna osnova	-792.266	-23.391.037
Obračun davka od dobička (20%)	0	0
Davek od dobička	0	0

	2011	2012
Gibanje davčnih izgub		
1. Začetno stanje prenesenih davčnih izgub	7.900.194	8.701.973
2. Dodatno nastala davčna izguba v obračunskem obdobju	801.779	23.391.037
3. Porabljena davčna izguba v obračunskem obdobju	0	0
Skupaj stanje prenesenih davčnih izgub	8.701.973	32.093.010

Odloženi davki

Podjetje ni pripoznalo terjatev za odložene davke v višini 2.231.827 evrov izgub. Podjetje ne pripozna terjatev za odložene davke, ker ne pričakuje dovolj obdavčljivih prihodkov. Davčne izgube se lahko koristijo v časovno neomejenem obdobju.

Neupoštevane odložene terjatve za davke:		
v EUR	31.12.2011	31.12.2012
Prenesene davčne izgube	2.231.827	2.231.827
Popravek vrednosti terjatev	0	0
Popravki vrednosti finančnih naložb	0	0
Popravki vrednosti finančnih naložb- preko kapitala	0	0
Skupaj	2.231.827	2.231.827

7.24. Posli s povezanimi osebami

V letu 2012 je bila družba neposredno povezana z nadrejenima družbama ADRIA CAPITAL KOPER d.d., Pristaniška 8, Koper, kot neposrednim imetnikom 74,29% vseh delnic ter posredno povezana z družbo ACK d.d., Pristaniška 8, Koper, kot obvladujočo družbo družbe ADRIA CAPITAL KOPER d.d..

V letu 2012 družba z nadrejenimi družbami ni sklepala nobenih poslov.

Na dan 31.12.2012 sta družbi FIBA, d.o.o. ter Lotrans Šped d.o.o. odvisni družbi, pridružene družbe pa so družba Steklarstvo Spectrum d.o.o. in Ferport d.o.o..

Pri vseh posojilih, danih povezanim osebam v letu 2012, je kot obrestna mera določena priznana obrestna mera za povezane osebe na dan podpisa posojilne pogodbe.

V spodnjih tabelah so razkriti posli s povezanimi osebami.

Prodaja v EUR	2011	2012
Podjetja v skupini	0	0
Pridružena podjetja	0	0
Skupaj	0	0

Nabava v EUR	2011	2012
Podjetja v skupini (Lotrans šped d.o.o.)	0	0
Povezana podjetja (ACK d.d.)	18.000	0
Skupaj	18.000	0

*Poslovne terjatve EUR	31.12.2011	31.12.2012
<i>Podjetja v skupini (Lotrans šped d.o.o.)</i>	45.126	32.487
<i>Pridružena Podjetja</i>	209.788	145.274
-Steklarstvo Spectrum d.o.o.	104.886	133.197
-Ferport d.o.o.	14.902	12.077
Skupaj	254.914	177.761

*Poslovne obveznosti v EUR	31.12.2011	31.12.2012
Podjetja v skupini (Ferport d.o.o.)	53	0
Podjetja v skupini (Fiba d.o.o.)	22.977	31.627
Pridružena podjetja (Feršped d.d.)	93.370	120.321
Povezana podjetja (ACK d.d.)	2.753	2.416
Skupaj	119.153	154.364

*Poslovne terjatve in obveznosti vključujejo tudi terjatve in obveznosti iz naslova obresti.

Prejeta posojila (promet)	2011	2012
Podjetja v skupini (Fiba d.o.o.)	0	0
Pridružena podjetja (Feršped d.d.)	0	0
Povezana podjetja (ACK d.d.)	0	8.521
Skupaj	0	8.521

Dana posojila (promet)	2011	2012
Podjetja v skupini (Lotrans šped d.o.o.)	-11.313	0
Pridružena podjetja	82.526	325.237
<i>Steklarstvo Spectrum d.o.o.</i>	46.660	173.396
<i>Ferport d.o.o.</i>	35.866	151.841
Povezana podjetja (ACK d.d.)	0	0
Skupaj	71.213	325.237

Dana posojila v EUR (stanje)	31.12.2011	31.12.2012
Podjetja v skupini (Lotrans Šped d.o.o.)	1.310.987	0
Pridružena podjetja	4.419.275	0
<i>Steklarstvo Spectrum d.o.o.</i>	3.966.122	0
<i>Ferport d.o.o.</i>	453.153	0
Skupaj	5.730.262	0

Prejeta posojila (stanje)	31.12.2011	31.12.2012
Podjetja v skupini (Fiba d.o.o.)	110.111	110.111
Druga podjetja (Feršped d.d.)	480.000	480.000
Skupaj	590.111	590.111

Poročilo o razmerjih z obvladujočo družbo

Družba MERCATA, d.d., Ljubljana je v letu 2012 v vseh poslih, ki so potekali z matično družbo Adriacommerce financiranje, ustanavljanje in upravljanje podjetij, d.d., Koper, dobila ustrezna plačila in vračila in na osnovi poslov ni bila prikrajšana.

7.25. Konsolidirano letno poročilo Skupine MERCATA

Družba zaradi odtujitve dveh naložb, ki so bistveno vplivale na konsolidirane računovodske izkaze Skupine MERCATA, ne bo več izdelovala konsolidiranih izkazov Skupine MERCATA. Konsolidirani računovodski izkazi Skupine MERCATA so enaki računovodskim izkazom družbe MERCATA, d.d., Ljubljana.

7.26. Dogodki po datumu bilance stanja

Po datumu bilance stanja razen v tem poročilu opisanih ni bilo drugih dogodkov, ki bi lahko vplivali na računovodske izkaze in zaradi katerih bi morali opraviti dodatne postopke, da bi ugotovili ali so ti dogodki pravilno prikazani v računovodskih izkazih.

7.27. Izjava o odgovornosti članov Uprave

Uprava je na dan 29.04.2013 potrdila letno poročilo (računovodske izkaze in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom) za javno objavo.

Člani Uprave in Nadzornega sveta družbe zagotavljajo, da je letno poročilo Skupine MERCATA in družbe Mercata, d. d., Ljubljana z vsemi sestavnimi deli, vključno z izjavo o upravljanju družbe, sestavljeno in objavljeno v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in Slovenskimi računovodskimi standardi

Za pripravo letnega poročila družbe Mercata, d. d., Ljubljana z računovodskimi izkazi in pojasnili, ki zainteresirani javnosti dajejo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja in izidov poslovanja tako za skupino kot za družbo, je odgovorna Uprava družbe.

Uprava prav tako izjavlja, da so računovodski izkazi skupine in družbe pripravljeni ob predpostavki nadaljevanja poslovanja v prihodnosti, da se izbrane računovodske usmeritve dosledno uporabljajo in da so razkrite morebitne spremembe le-teh.

Uprava je odgovorna za ukrepe za preprečevanje in odkrivanje prevar ter nepravilnosti ter za zagotavljanje ohranjanja vrednosti premoženja družbe Mercata d.d., Ljubljana.

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku 5 let po poteku leta v katerem je bilo potrebno davek odmeriti, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova DDPO ali drugih davkov ter dajatev. Uprava družbe ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Ljubljana, 29.04.2013

Uprava:

Marko Mencin, predsednik uprave



REVIZORJEVO MNENJE

Revizijska družba bo revizijsko mnenje izdala skupaj z revizijskim mnenjem za Skupino ACK.