



RAČUNSKO SODIŠČE
REPUBLIKE SLOVENIJE
Slovenska c. 50, 1000 LJUBLJANA
Telefon: 478 58 88
Telefax: 478 58 91

,

Na podlagi 1. odstavka 24. člena Zakona o računskem sodišču (Ur. l. RS, št. 48/94-v nadaljevanju ZRacS) in 23. člena Poslovnika Računskega sodišča Republike Slovenije (Ur. l. RS, št. 20/95-v nadaljevanju Poslovnik RS) izdajam naslednje

PREDHODNO POROČILO

O REVIZIJI RAČUNOVODSKIH IZKAZOV
ZA LETO 1999

SLOVENSKE RAZVOJNE DRUŽBE, d.d.

Številka: 1202-5/00-11

Ljubljana, 1. 3. 2001

V S E B I N A

I. U V O D	3
II. U G O T O V I T V E	4
1. Ugotovitve revizije za leto 1998	4
2. Računovodska načela in računovodske usmeritve	4
3. Računovodski izkazi	7
3.1. Bilanca stanja na dan 31.12.1999	7
3.1.1. Opredmetena osnovna sredstva	7
3.1.2. Finančne naložbe	8
3.1.3. Terjatve iz poslovanja	11
3.1.4. Denarna sredstva	12
3.1.5. Aktivne časovne razmejitve	12
3.1.6. Kapital	12
3.1.7. Dolgoročne rezervacije	13
3.1.8. Obveznosti iz financiranja	13
3.1.9. Obveznosti iz poslovanja	14
3.2. Izkaz uspeha za obdobje od 1.1. do 31.12.1999	17
3.2.1. Čisti prihodki iz prodaje	17
3.2.2. Stroški poslovanja	18
3.2.3. Stroški materiala in storitev	18
3.2.4. Stroški dela	19
3.2.5. Prihodki od obresti in drugi prihodki financiranja	19
3.2.6. Odhodki za obresti in drugi odhodki financiranja	20
3.2.7. Odpisi in popravki vrednosti finančnih naložb	20
3.2.8. Izredni prihodki	21
3.2.9. Izredni odhodki	22
3.2.10. Možne obveznosti	22
3.3. Izkaz finančnih tokov v obdobju od 1.1. do 31.12.1999	22
III. M N E N J E	24
IV. D O D A T E K	26

I. U V O D

V program dela računskega sodišča za leto 2000 je bila uvrščena revizija računovodskih izkazov Slovenske razvojne družbe, d.d. (v nadaljevanju SRD) za leto 1999.

Revizija je bila opravljena na podlagi sklepa o izvedbi revizije, št. 1202-5/00-6 z dne 15.12.2000, v skladu s 17. členom Zakona o Slovenski razvojni družbi in programu prestrukturiranj podjetij. Računovodske izkaze SRD za leto 1999 je revidirala revizijska družba. Računsko sodišče je ugotovilo, da je pri tem opravljeno delo ustrezna podlaga za izdajo revizijskega mnenja računskega sodišča.

Cilj revizije je bil podati mnenje o resničnosti in poštenosti računovodskih izkazov.

Na podlagi pooblastila, št. 1202-5/00-7 z dne 15.12.2000 sta nadzor opravili revizorki Metka Lorber in Nataša Karlič.

Predstavitev revidirane osebe

SRD je bila ustanovljena z Zakonom o Slovenski razvojni družbi in programu prestrukturiranj podjetij (Ur.l. RS, št. 39/97, 68/97, v nadaljevanju ZSRDPP), oziroma se je s tem zakonom v družbo preoblikoval Sklad Republike Slovenije za razvoj, d.d., Ljubljana, pripojen pa je bil tudi Tehnološko razvojni sklad Republike Slovenije. Zakon je določil pravno organizacijsko obliko družbe kot delniško družbo, določil pa je tudi njene naloge in pogoje ter način njenega delovanja. Ustanoviteljica je Republika Slovenija, ki je vstopila 24.4.1990, njen vložek je 9.000.000.000,00 SIT. Matična številka je 5425077, davčna pa 11852127.

Kot delniška družba SRD na podlagi ZSRDPP opravlja:

- dejavnosti v zvezi s projektnim financiranjem, skladno z določili zakona;
- dejavnosti prestrukturiranja gospodarskih družb in naloge na področju programa prestrukturiranja podjetij in sodelovanja pri izvajanju projektov ohranjanja oziroma odpiranja novih delovnih mest, določenih s tem ali drugimi zakoni;
- dejavnosti na področju spodbujanja in sofinanciranja tehnološkega razvoja v Republiki Sloveniji;
- upravljanje in razpolaganje z vrednostnimi papirji in drugimi sredstvi, pridobljenimi v procesu lastninskega preoblikovanja, prestrukturiranja in privatizacije podjetij, določene z Zakonom o privatizaciji pravnih oseb v lasti Sklada Republike Slovenije za razvoj in obveznosti Agencije Republike Slovenije za prestrukturiranje in privatizacijo (Ur.l. RS, št.71/94, 57/95, 39/96, 50/96 in 30/98 v nadaljevanju ZPPOLS);
- naloge določene z drugimi zakoni.

Organi upravljanja v revidiranem obdobju so bili:

- skupščina: vlogo skupščine je opravljala Vlada Republike Slovenije;

- nadzorni svet, ki je bil imenovan 24.7.1997 so sestavljali dr. Boris Šuštar - predsednik nadzornega sveta, Zdenka Kovač, Peter Rigl, Rudi Bric, Peter Lampič, Milan Zajc in dr. Edo Ravnikar. Na seji skupščine SRD dne 16.12.1999 je bil sprejet sklep o razrešitvi petih članov nadzornega sveta (Peter Rigl, Rudi Bric, dr. Edo Ravnikar, Peter Lampič in Milan Zajc). Za nove člane nadzornega sveta so bili imenovani: Mirko Bandelj, Hilda Dolenc, Marija Ribič, Boštjan Šoba in Iztok Vaukan.
- uprava: dr. Bogdan Topič - predsednik uprave in člani uprave Jože Jaklin, odgovoren za področje privatizacije, dr. Matjaž Lukač, odgovoren za področje razvoja, mag. Marija Magdalena Šantl, odgovorna za področje sanacije in prestrukturiranja in Barbara Kürner Čad, odgovorna za področje programa prestrukturiranja podjetij. Na seji skupščine dne 23.12.1999 je bil sprejet sklep o odpoklicu dr. Bogdana Topiča in imenovanju dr. Marjana Rekarja za predsednika uprave SRD.

Na dan 31.12.1999 je imela SRD 102 zaposlena.

II. U G O T O V I T V E

1. Ugotovitve revizije za leto 1998

Računsko sodišče je v predhodnem poročilu št. 1206-17/99-16, z dne 6.12.1999 o računovodskih izkazih SRD izreklo pozitivno mnenje, o pravilnosti in primernosti porabe sredstev pri poslovanju pa mnenje s pridržkom. Mnenje s pridržkom se je nanašalo na neuskladitev plač predsednika in članov uprave s sklepom vlade o priporočilih predstavnikom Republike Slovenije v nadzornih svetih gospodarskih družb, katerih večinska lastnica je Republika Slovenija pri sklepanju pogodb o zaposlitvi direktorjev ter na porabo sredstev za reklamo in reprezentanco.

2. Računovodska načela in računovodske usmeritve

Računovodski izkazi SRD so bili pripravljani v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi in pravilnikom o računovodstvu, ki ga je sprejel nadzorni svet družbe dne 1.2.2000, njegove določbe pa so se smiselno uporabljale tudi za izdelavo zaključnega računa za leto 1999.

Neopredmetena dolgoročna sredstva so predstavljale evidenčne obresti od dolgoročnih deviznih posojil, ki so bila prenesena na SRD dne 1.5.1998 po amortizacijskih načrtih Agencije za sanacijo bank in hranilnic (v nadaljevanju ASBH) in računalniška programska oprema. Dolgoročna devizna posojila so bila od ASBH prevzeta na podlagi Pogodbe o ureditvi razmerij iz naslova premoženja ASBH na SRD, gre pa za naslednja podjetja: Slovenske železarne, Iskra Žarnice, Iskra Elektrozeve, Meblo Holding in Talum Kidričevo.

Opredmetena osnovna sredstva so bila prikazana po dejanski nabavni vrednosti. Posebej so bili izkazani popravki vrednosti, kot kumulativni odpis, ki so bili posledica amortiziranja. V bilanci stanja so bila osnovna sredstva izkazana po neodpisani vrednosti. SRD je amortizirala

opredmetena osnovna sredstva posamično in časovno enakomerno za tista sredstva, ki jih je tudi uporabljala. SRD je za amortiziranje računalniške opreme uporabila amortizacijsko stopnjo v višini 25 %, za drugo opremo v višini 7 % - 16,7 %, za stanovanja 1 % in za poslovne prostore 1,3 %. Navedene amortizacijske stopnje so enake minimalnim stopnjam, predpisanim v Uredbi o nomenklaturi sredstev za amortizacijo z letnimi amortizacijskimi stopnjami (Ur.l. SFRJ, št. 21/89, 5/90 in 96/91), razen za računalniško opremo, fotokopirne stroje ter telefonske centrale in aparate, kjer se uporabljajo amortizacijske stopnje, določene v Uredbi o metodologiji za izdelavo otvoritvene bilance stanja (Ur.l. RS, št. 24/93). SRD je osnovna sredstva revalorizirala z indeksom rasti cen življenjskih potrebščin, ki je v obdobju od 1.1. do 31.12.1999 znašal 107,6.

Na podlagi priporočila revizijske hiše, dopisa Računskega sodišča Republike Slovenije Ministrstvu za finance, številka 1206-14/98-4 z dne 28.12.1998 in mnenja Ministrstva za finance, Sektorja za upravljanje finančnega premoženja države, je SRD v letu 1999 spremenila metodo vrednotenja naložb iz kapitalske v naložbeno metodo. Finančne naložbe so se v začetku izkazovale po nabavni vrednosti, ki ji ustrezajo naložena denarna ali druga sredstva. Del dolgoročnih finančnih naložb, ki je zapadel v plačilo v enem letu po datumu bilance stanja, se je izkazal kot kratkoročna finančna naložba. Finančne naložbe v kapital so se revalorizirale na podlagi indeksa rasti cen življenjskih potrebščin, posojila pa so se revalorizirala skladno s sklenjeno pogodbo. Revalorizacijsko povečanje finančnih naložb in revalorizacijski del obresti je oblikoval revalorizacijski izid. Naložbe v vrednostne papirje so bile izkazane po načelu nižje vrednosti med povprečno revalorizirano nabavno ceno in tržno ceno na dan bilance stanja. Revalorizacija je bila obračunana z rastjo cen življenjskih potrebščin oziroma z rastjo tečaja tuje valute glede na valuto, v kateri je vrednostni papir nominiran. Glede na vir pridobitve kapitalske naložbe, popravki vrednosti kapitalskih naložb vplivajo na izkaz uspeha ali pa na rezerve v bilanci stanja.

Na rezerve SRD so vplivali popravki vrednosti:

- naložb podjetij, ki so prišle na SRD (prej Sklad za razvoj) na podlagi razpisa o prestrukturiranju in sanaciji iz leta 1992;
- naložb podjetij, ki so bile brezplačno prenesene iz Ministrstva za finance in Ministrstva za gospodarske dejavnosti v letih 1994 in 1995. Po stanju na dan 31.12.1998 je revizijska družba KPGM opravila cenitev omenjenih naložb. Za ocenjeni znesek je bila SRD v letu 1999 dokapitalizirana. Po izvršeni dokapitalizaciji, omenjene naložbe ne vplivajo več na rezerve, temveč na izkaz uspeha;
- naložb podjetij, ki so bile prenesene na podlagi 26.člena Zakona o zaključku lastninjenja in privatizaciji pravnih oseb v lasti SRD d.d. (Ur. l. RS, št. 30/98, 12/99, 16/99-sklep US in 50/99, v nadaljevanju ZZLPPO).

Na izkaz uspeha so vplivali popravki vrednosti:

- naložb v podjetja, ki jih je SRD d.d. dokapitalizirala z gotovino ali konverzijo svojih terjatev;
- naložb iz naslova razvojno projektnega financiranja (razvojni krediti);
- naložb prenesenih po 36. členu ZSRDPP, ki jih je SRD prevzela od Tehnološko razvojnega sklada Republike Slovenije na dan 15.7.1997.

Če je dolgoročna finančna naložba izgubljala vrednost, je SRD oblikovala popravke vrednosti naložb na podlagi kriterijev, s katerimi se ugotavlja tveganost posamezne naložbe glede na poslovanje podjetja. Osnovni kriteriji za oblikovanje višine popravkov vrednosti so bili podatki o uvrstitvi podjetja v ustrezni bonitetni razred po metodologiji SRD, mnenje

projektne vodje in finančnega svetovalca o poslovanju podjetja ter drugi podatki in ocene s katerimi razpolaga finančno računovodska služba SRD v času ocenjevanja vrednosti dolgoročnih finančnih naložb.

Brezplačno pridobljene naložbe v kapital podjetij v okviru projekta sanacije so bile ob prenosu oziroma pridobitvi izkazane v višini knjigovodske vrednosti kapitala na dan prenosa. Prenesena vrednost je povečala vrednost posebnih rezerv. Naložbe v kapital so na dan bilance stanja ovrednotene po naložbeni metodi, njihova vrednost je lahko znižana za ustrezne popravke vrednosti na podlagi bonitetnega razreda. Oblikovani popravki vrednosti naložb znižujejo (zvišujejo) vrednost posebnih rezerv. Ob prodaji neodplačno prenesenih naložb, kupnina v celoti povečuje vrednost rezerv.

Prenesene dolgoročne naložbe iz lastnih sredstev so bile na dan bilance stanja izkazane po naložbeni metodi, znižane za ustrezne popravke, ki so bili oblikovani na podlagi bonitetnega razreda. Oblikovani popravki so bremenili rezultat v tekočem obdobju. Pri naložbah, ki so bile kot ostanki stečajnih mas prenesene na SRD po 41. členu ZLPP ob zaključku stečajnega postopka, so bili popravki vrednosti oblikovani po enakih kriterijih.

Dolgoročne finančne naložbe kot poslovno nepotrebna sredstva v procesu lastninjenja do prenosa na upravičence po ZLPP (prenos na PID-e z javnim razpisom) so izkazane v višini knjigovodske vrednosti kapitala na dan prenosa. Za te naložbe niso oblikovani popravki.

Terjatve iz poslovanja in financiranja so bile izkazane z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin. Popravki terjatev se glede na vrsto terjatev oblikujejo v odvisnosti od rednosti plačil in ustreznosti zavarovanja; za terjatve, prijavljene v stečajno maso, pa so oblikovani popravki vrednosti v višini 100 %.

Sredstva in obveznosti izražena v tujih valutah, so bila preračunana v domačo valuto po srednjem tečaju Banke Slovenije na dan bilance stanja. Tečajne razlike so bile vključene v izkaz uspeha kot prihodki oziroma odhodki financiranja.

Učinki revalorizacije sredstev in obveznosti so oblikovali ali črpali revalorizacijski izid, ki je bil vključen v izkaz uspeha kot prihodek ali odhodek financiranja.

Prihodki od prodaje so bili izkazani v prodajni vrednosti opravljenih storitev, navedenih v računih in drugih listinah, zmanjšani za obračunani prometni davek oziroma DDV (od 1.7.1999 dalje).

Stroški materiala in storitev so vključevali predvsem stroške nabavljenega pisarniškega materiala in strokovne literature ter opravljenih storitev drugih podjetij in posameznikov za namene iz poslovanja.

Stroški dela so vsebovali plače, del dajatev za pokojninsko in invalidsko zavarovanje ter druge dodatke skladno s Pravilnikom o plačah z dne 8.3.1999, Pravilnikom SRD d.d. o notranji organizaciji in delu, sistemizaciji in vrednotenju delovnih mest z dne 15.2.1999 in Splošno kolektivno pogodbo za gospodarstvo.

Davek od dobička je znašal 25 % od davčne osnove III. iz davčne bilance. SRD je obračunavala in plačevala prometni davek na podlagi plačane realizacije. Od 1.7.1999 naprej je SRD davčni zavezanec za plačilo davka na dodano vrednost.

3. Računovodski izkazi

3.1. Bilanca stanja na dan 31.12.1999

V bilanci stanja je SRD konec leta 1999 izkazala sredstva in obveznosti v skupni višini 88.822.995 tisoč SIT.

Tabela 1: Bilanca stanja na dan 31.12.1999 in 31.12.1998

Sredstva in obveznosti do virov sredstev	Znesek v 000 SIT		Indeks 99/98
	1999	1998	
Stalna sredstva	59.541.143	47.741.921	125
Neopred. dolgoročna sredstva	226.463	479.789	47
Opredmetena osnovna sredstva	503.212	289.095	174
Dolgoročne finančne naložbe	58.811.468	46.903.037	125
Nevplačani lastni kapital	0	70.000	0
Gibljava sredstva	29.281.852	31.887.951	92
Dolgoročne terjatve iz poslovanja	1.880.468	2.196.644	86
Kratkoročne terjatve iz poslovanja	4.035.668	6.505.961	62
Kratkoročne finančne naložbe	23.053.787	22.974.461	100
Denarna sredstva	108.644	28.960	375
Aktivne časovne razmejitve	203.285	181.925	112
Skupaj sredstva	88.822.995	79.629.872	112
Kapital	55.946.460	43.066.434	130
Osnovni kapital	9.000.000	4.000.000	225
Vplačani presežek kapitala	118.175	0	-
Rezerve	51.116.405	43.778.176	117
Pren.čisti dobič./izguba prejšnjih let	(15.346.837)	136.427	-
Revalorizacijski popravek kapitala	12.505.339	10.635.096	118
Čista izguba poslovnega leta	(1.446.622)	(15.483.265)	-
Nerazdeljeni dobiček posl.leta	0	0	0
Dolgoročne obveznosti	17.678.619	13.801.429	128
Dolgoročne rezervacije	2.303.134	240.577	-
Dolgoročne obveznosti iz financ.	5.295.706	4.726.522	112
Dolgoročne obveznosti iz posl.	10.079.779	8.834.330	114
Kratkoročne obveznosti	15.197.916	22.762.009	67
Kratkoročne obveznosti iz financ.	3.566.811	2.660.103	134
Kratkoročne obveznosti iz posl.	11.627.614	20.097.412	58
Pasivne časovne razmejitve	3.491	4.494	78
Skupaj obveznosti	88.822.995	79.629.872	112

3.1.1. Opredmetena osnovna sredstva

SRD je na dan 31.12.1999 izkazala opredmetena osnovna sredstva v višini 503.212 tisoč SIT, od tega je bilo v njeni uporabi 307.134 tisoč SIT osnovnih sredstev, sredstva v višini

196.078 tisoč SIT pa so bila na SRD prenesena iz stečajnih mas in jih sama ni uporabljala. Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev v letu 1999 je prikazano v tabeli 2.

Tabela 2: Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev

v 000 SIT

Vsebina	Zemljišča	Zgradbe	Pohištvo in oprema	Mat. nalož. v pripravi	Skupaj
<i>Nabavna vrednost</i>					
Stanje 1.1.1999	24.491	177.193	329.566	0	531.250
Povečanja	5.723	166.540	52.627	0	224.890
Predplačila za osn.sred.	0	0	0	22.079	22.079
Zmanjšanja	0	(5.255)	(25.074)	0	(30.329)
Revalorizacija	2.198	22.922	27.809	769	53.698
Stanje 31.12.1999	32.412	361.400	384.928	22.848	801.588
<i>Popravek vrednosti</i>					
Stanje 1.1.1999	0	78.839	163.316	0	242.155
Amortizacija	0	4.603	51.978	0	56.581
Zmanjšanja	0	(4.168)	(25.074)	0	(29.242)
Povečanja	0	4.137	2.199	0	6.336
Revalorizacija	0	6.298	16.248	0	22.546
Stanje 31.12.1999	0	89.709	208.667	0	298.376
<i>Sedanja vrednost</i>					
Stanje 1.1.1999	24.491	98.354	166.250	0	289.095
Stanje 31.12.1999	32.412	271.691	176.261	22.848	503.212

Opredmetena osnovna sredstva, ki so bila prenesena iz stečajnih mas ali po ZLPP, SRD ne uporablja in zanje ne obračunava amortizacije. V bilanci stanja so prikazana po revalorizirani preneseni vrednosti in so namenjena prodaji. Za prenesene objekte iz stečajne mase Agne Velenje in Hotela Lovec je SRD prejela najemnino od novega najemnika, zato je za te objekte obračunala tudi amortizacijo in revalorizacijo.

3.1.2. Finančne naložbe

SRD je konec leta izkazala 81.865.255 tisoč SIT finančnih naložb, od tega je bilo 58.811.468 tisoč SIT dolgoročnih in 23.053.787 tisoč SIT kratkoročnih.

Strukturo dolgoročnih finančnih naložb po vrstah prikazuje tabela 3.

Tabela 3: Dolgoročne finančne naložbe po vrstah

Dolgoročne finančne naložbe	Vrednost v 000 SIT		Indeks 99/98
	1999	1998	
Naložbe v kapital	40.256.912	30.322.814	133
- naložbe v delnice bank in drugih organizacij	574.189	532.960	108
- naložbe v delnice domačih podjetij	58.791.233	48.214.068	122
- naložbe v deleže domačih podjetij	61.746.122	30.454.509	203
- popravek vrednosti	(80.854.632)	(48.878.723)	165
Dolgoročne obveznice	2.624.300	1.705.184	154
- Tobačna Ljubljana, d.o.o.	0	878.435	0
- BTC, d.d.	515.734	492.554	105
- SKB banka, d.d.	300.436	312.478	96
- IMP LIVAR	0	414.324	0
- Hoteli Bernardin	3.226.930	0	-
- Splošna banka Koper	0	21.717	0
- SIP Strojna industrija	655.778	0	-
- popravek vrednosti	(2.074.578)	(414.324)	-
Dolgoročni depoziti pri domačih bankah, zmanjšani za tekoča dospelja	448.742	401.101	112
Dolgoročno dana posojila	15.481.514	14.473.938	107
- podjetjem iz lastnih sredstev SRD	14.932.535	17.006.110	88
- prenesena posojila od MGD	11.843	23.185	51
- posojila po ZLPP	2.929.512	2.845.241	103
- posojila po ZLPP-komisijski posli	1.432.502	1.138.338	126
- posojila TRS	3.805.878	1.581.140	241
- posojila PPP (RS 13)	1.065.767	863.389	124
- posojila PPP	904.859	1.100.738	82
- posojila ASBH	2.816.928	4.622.814	61
- ostalo	52	52	100
- tekoče dospelje dolg. posojil	(4.098.110)	(7.190.724)	57
- popravek vrednosti	(8.320.252)	(7.516.345)	111
Skupaj	58.811.468	46.903.037	125

Popravki vrednosti dolgoročnih obveznic so se nanašali na obveznice za Hotele Bernardin v višini 1.976.212 tisoč SIT in SIP Šempeter v višini 98.366 tisoč SIT.

Dolgoročno dana posojila iz lastnih sredstev so znašala 14.932.535 tisoč SIT in so vključevala med drugim tudi posojila MZT in stanovanjska posojila delavcem, med posojili TRS pa so bila vključena tudi razvojna posojila in posojila Posočju. Tekoča dospelja dolgoročnih posojil v višini 4.098.110 tisoč SIT so bila izkazana kot kratkoročne finančne naložbe.

Popravki vrednosti dolgoročno danih posojil, ki so vplivali na izkaz uspeha so predstavljali popravke vrednosti posojil prevzetih od TRS v višini 354.972 tisoč SIT, popravke vrednosti dolgoročnih posojil v okviru PPP v višini 680.209 tisoč SIT in na popravke vrednosti posojil iz lastnih virov v višini 6.281.386 tisoč SIT. Oblikovani popravki vrednosti dolgoročnih

posojil, prevzetih od ASBH v višini 556.800 tisoč SIT in iz komisijskih poslov v višini 446.885 tisoč SIT, pa niso vplivali na izkaz uspeha.

V letu 1999 se je izhodiščna obrestna mera za dolgoročno odobrena posojila gibala med TOM+3% in T+6%. SRD je izhodiščno obrestno mero prilagajala gibanju obrestnih mer na finančnih trgih in razvrstitvi posojilojemalca v bonitetni razred glede na metodologijo SRD.

Med dolgoročnimi finančnimi naložbami se je največji del nanašal na naložbe v kapital podjetij in bank v skupni višini 42.881.212 tisoč SIT ali 73 %. Prikaz tovrstnih naložb glede na način pridobitve prikazuje tabela 4.

Tabela 4: Naložbe v kapital podjetij in bank glede na način pridobitve

Način pridobitve naložb v kapital	Znesek v 000 SIT	
	1999	1998
Prenesene naložbe z Ministrstva za finance	1.910.101	2.362.001
Prenesene naložbe z Ministrstva za gospodarske dejavnosti	628.702	584.296
Prenesene naložbe v podjetja v sanaciji	69.633.294	39.323.988
Naložbe iz lastnih sredstev SRD	24.142.250	16.627.865
Naložbe po ZLPP	1.448.162	1.347.799
Naložbe PPP (RS13)	6.488.052	947.798
Naložbe TRS	332.410	401.108
Naložbe ASBH	21.227.452	19.726.190
Popravek vrednosti	(82.929.211)	(49.293.047)
Skupaj	42.881.212	32.027.998

Dolgoročne finančne naložbe v kapital so bile na dan 31.12.1999 ovrednotene v skladu s Pravilnikom o računovodstvu SRD. Tako je SRD oblikovala naslednje popravke vrednosti:

- za prenesene naložbe	50.983.552 tisoč SIT
- za naložbe iz lastnih virov	14.035.943 tisoč SIT
- za prevzete naložbe od ASBH	13.131.497 tisoč SIT
- za naložbe v delnice PPP-RS13	4.194.296 tisoč SIT
- za naložbe po ZLPP	337.377 tisoč SIT
- za prevzete naložbe TRS	246.546 tisoč SIT
Skupaj	82.929.211 tisoč SIT

Popravek vrednosti naložb v kapital je v večji meri rezultat popravkov, ki niso vplivali na izkaz uspeha. Pri tem je šlo za popravke prenesenih naložb, naložb v delnice PPP-RS13, naložb, prevzetih od ASBH in naložb po ZLPP. Na rezultat poslovanja pa so vplivali popravki naložb iz lastnih virov in popravki za prevzete naložbe TRS.

Kratkoročne finančne naložbe je SRD izkazala v višini 23.053.787 tisoč SIT. Strukturo po posameznih vrstah prikazuje tabela 5.

Tabela 5: Kratkoročne finančne naložbe

Kratkoročne finančne naložbe	Vrednost v 000 SIT		Indeks 99/98
	1999	1998	
Depoziti	11.613.164	11.534.982	101
Kratkoročni vrednostni papirji	6.135.696	5.557.125	110
Kratkoročna posojila	5.304.927	5.882.354	91
Skupaj	23.053.787	22.974.461	100

SRD je za te naložbe oblikovala popravek vrednosti v skupni višini 3.909.644 tisoč SIT, od tega se je 6.131 tisoč SIT nanašalo na popravek vrednosti depozitov, 3.903.513 tisoč SIT pa na popravek vrednosti kratkoročnih posojil. Dne 11.11.1999 je bil iz glavne delitve stečajne mase Komercialne banke Triglav, d.d. poplačan depozit v višini 645.352 tisoč SIT. Ostanek v višini 6.131 tisoč SIT je izhajal iz popravka vrednosti depozitov, ki so bili prevzeti od TRS.

Popravki vrednosti kratkoročnih posojil so se nanašali na:

- posojila iz lastnih virov v višini 3.426.904 tisoč SIT, od tega so največji del predstavljali popravki terjatev do družb:
 - Emo Celje v višini 1.084.585 tisoč SIT,
 - Gorica Prikolice v višini 443.530 tisoč SIT,
 - Gorica Osi v višini 322.128 tisoč SIT,
 - Tovarna Muta-kmetijska mehanizacija v višini 178.735 tisoč SIT,
 - M.P.P. Vozila Maribor v višini 160.000 tisoč SIT in
 - M.P.P. Inženiring Maribor v višini 150.608 tisoč SIT.
- posojila – komisijski posli v višini 476.609 tisoč SIT, kjer je bil največji popravek oblikovan za unovčeno poroštvo AM BUS Ljubljana v višini 400.000 tisoč SIT.

3.1.3. Terjatve iz poslovanja

Terjatve iz poslovanja so konec leta 1999 znašale 5.916.136 tisoč SIT. Dolgoročne terjatve so bile izkazane v višini 1.880.468 tisoč SIT in so se v celoti nanašale na prejete obveznice, ki jih je SRD prejela od družbe Autocommerce d.d. kot kupnino za nakup poslovnega deleža v družbi Kompas Magistrat, trgovina in gostinstvo d.o.o.

Kratkoročne terjatve iz poslovanja so bile izkazane v višini 4.035.668 tisoč SIT, njihovo strukturo prikazuje tabela 6.

Tabela 6: Kratkoročne terjatve iz poslovanja

Kratkoročne terjatve iz poslovanja	v 000 SIT			
	1999		1998	
	Vrednost	Popravek	Vrednost	Popravek
Kupci	3.507	(3.178)	3.382	(3.246)
Kratkor. terjatve iz financ.	5.815.383	(5.052.293)	8.810.553	(3.873.065)
Druge kratkoročne terjatve	58.182.238	(55.525.753)	51.789.518	(50.228.114)
Predujmi	615.764	0	6.933	0
Skupaj	64.616.892	(60.581.224)	60.610.386	(54.104.425)

Med drugimi kratkoročnimi terjatvami so bile izkazane:

- terjatve do podjetij v stečajih in prisilnih poravnava v višini 17.192.927 tisoč SIT,
- prenesene terjatve ASBH v višini 33.144.005 tisoč SIT ter
- terjatve iz naslova odkupljenih terjatev, unovčenih garancij in ostalih terjatev v višini 7.845.306 tisoč SIT.

SRD je za kratkoročne terjatve iz poslovanja oblikovala popravek vrednosti v višini 60.581.224 tisoč SIT. Najvišji popravki, ki so se odrazili le v bilanci stanja, so bili oblikovani za terjatve prenesene iz ASBH v višini 33.144.005 tisoč SIT, za prenesene terjatve od MZT v višini 30.869 tisoč SIT ter dvomljive in sporne terjatve podjetij v stečajih iz komisijskih poslov v višini 2.068.503 tisoč SIT. Drugi del popravkov v višini 20.282.377 tisoč SIT, ki je vplival na izkaz uspeha je bil oblikovan za terjatve iz stečajnih mas, likvidacij in prisilnih poravnava v višini 16.499.390 tisoč SIT in za terjatve po prevzeti pogodbi v višini 3.782.987 tisoč SIT. Pri slednjih gre predvsem za odkup terjatev do GIO v znesku 1.150.249 tisoč SIT in do CIMOS International v znesku 1.698.842 tisoč SIT, za vrednost katerih je bil oblikovan popravek v 100 % vrednosti. Drugi večji oblikovani popravki vrednosti po podjetjih, ki so vplivali na izkaz uspeha pa so naslednji:

- Splošna stavbena družba (Metalna) v višini 6.127.815 tisoč SIT,
- Adria Caravan v višini 1.788.144 tisoč SIT,
- Metalna ECCE v višini 964.859 tisoč SIT,
- Litostroj Holding v višini 782.570 tisoč SIT,
- Konus v višini 591.924 tisoč SIT,
- Belt Livar v višini 516.313 tisoč SIT.

3.1.4. Denarna sredstva

SRD je konec leta izkazala 108.644 tisoč SIT denarnih sredstev, in sicer:

- v blagajni	133 tisoč SIT
- iz naslova lastninskega preoblikovanja	36.435 tisoč SIT
- na žiro računu SRD	72.076 tisoč SIT

3.1.5. Aktivne časovne razmejitve

SRD je konec leta izkazala 203.285 tisoč SIT aktivnih časovnih razmejitev, od tega se je 201.076 tisoč SIT nanašalo na predhodno nezaračunane prihodke, 2.209 tisoč SIT pa na kratkoročno odložene stroške. Predhodno nezaračunani prihodki so predstavljali vračunane obresti od vrednostnih papirjev.

3.1.6. Kapital

SRD je konec leta izkazala kapital v višini 55.946.460 tisoč SIT. Sestavo kapitala po posameznih vrstah prikazuje tabela 7.

Tabela7: Kapital

Kapital po vrstah	Vrednost v 000 SIT	
	1999	1998
Osnovni kapital	9.000.000	4.000.000
Vplačani presežek kapitala	118.175	0
Rezerve	51.116.405	43.778.176
Preneseni dobiček/izguba prejšnjih let	(15.346.837)	136.427
Nerazporejena izguba tekočega leta	(1.446.622)	(15.483.265)
Revalorizacijski popravek	12.505.339	10.635.096
Skupaj	55.946.460	43.066.434

S sklepom Vlade (št. 408-12/98-17 (N) z dne 18.3.1999) je Republika Slovenija s terjatvijo do SRD iz naslova prenosa terjatev, delnic in deležev Ministrstva za finance in Ministrstva za gospodarske dejavnosti v višini 5.118.175.130 SIT dokapitalizirala SRD, katere osnovni kapital se je s tem povečal za 5.000.000 tisoč SIT na 9.000.000 tisoč SIT, ostanek v višini 118.175.130 SIT pa je predstavljal vplačani presežek kapitala. Delniški kapital je bil konec leta 1999 sestavljen iz 9.000.000 navadnih delnic z nominalno vrednostjo 1.000,00 SIT.

Revalorizacija kapitala je bila obračunana z uporabo indeksa cen življenjskih potrebščin. Revalorizacijski popravek kapitala na dan 31.12.1999 je znašal za:

- osnovni kapital 2.672.548 tisoč SIT,
- rezerve 10.940.074 tisoč SIT,
- prenesen dobiček 63.147 tisoč SIT,
- vplačani presežek kapitala 6.298 tisoč SIT in
- preneseno izgubo (1.176.728) tisoč SIT
- skupaj 12.505.339 tisoč SIT.

Skupščina je s sklepom (št. 408-12/98-32 z dne 29.6.2000) potrdila predlog uprave in nadzornega sveta SRD o načinu pokrivanja izgube za leto 1998. Izguba v višini 15.483.265 tisoč SIT bo pokrita iz prenesenega dobička iz preteklih let v višini 136.428 tisoč SIT, revalorizacije čistega dobička iz preteklih let v višini 49.051 tisoč SIT, drugih rezerv in rezerv iz naslova prevzetih podjetij v sanaciji v višini 9.343.786 tisoč SIT in revalorizacije drugih rezerv v višini 5.954.000 tisoč SIT.

3.1.7. Dolgoročne rezervacije

Dolgoročne rezervacije so bile na dan 31.12.1999 izkazane v višini 2.303.134 tisoč SIT. Dolgoročne rezervacije so bile oblikovane za pokrivanje možnih obveznosti, ki bi lahko nastale v naslednjih letih za izdana poročstva SRD za podjetja v lasti SRD.

3.1.8. Obveznosti iz financiranja

Obveznosti iz financiranja so bile konec leta 1999 izkazane v višini 8.862.517 tisoč SIT.

Dolgoročne obveznosti so bile izkazane v višini 5.295.706 tisoč SIT. Strukturo po posameznih vrstah prikazuje tabela 8.

Tabela 8: Dolgoročne obveznosti iz financiranja

Vrsta obveznosti	Vrednost v 000 SIT		Indeks 99/98
	1999	1998	
Dolgoročno dobljena posojila z izdajo obveznic	4.108.702	3.788.121	108
Dolgoročno dobljena posojila od bank	826.162	1.094.801	75
Dolgoročno dobljena posojila od drugih	368.202	-	-
Kratkoročni del dolgoročnih posojil	(7.360)	(156.400)	-
Skupaj	5.295.706	4.726.522	112

V strukturi teh obveznosti so 78 % ali 4.108.702 tisoč SIT predstavljala dolgoročno dobljena posojila z izdajo obveznic. SRD je pričela z javno prodajo obveznic v novembru 1994. Nominalna vrednost celotne emisije znaša 50 mio DEM, za obveznosti jamči SRD z vsem svojim premoženjem. Glavnica obveznic bo dospela v plačilo 31.12.2003. Od 1. julija 1995 kotirajo obveznice na Ljubljanski borzi v borzni kotaciji A. Njihova tržna vrednost je na dan 31.12.1999 znašala 88,97 % teoretične vrednosti glavnice.

Portfelj obveznic SRD (SKR1) je na dan 31.12.1999 znašal 10.136 lotov. Na podlagi obveznosti po 125. členu Stanovanjskega zakona je bilo izročeno upravičencem 1.380 lotov, za izplačane razlike upravičencem pa je bilo prodanih 128 lotov. Obveznost iz naslova glavnice na dan 31.12.1999 je znašala 39.864 tisoč DEM.

Dolgoročno dobljena posojila od bank v višini 826.162 tisoč SIT so se nanašala na odloženo plačilo odkupljenih terjatev od ASBH, ki jih je imela do raznih podjetij s prenosom slabih terjatev bank v sanaciji. Agencija je to dolgoročno posojilo SRD cedirala na Novo Kreditno banko Maribor, d.d., Novo kreditno banko Nova Gorica, d.d. in na Novo Ljubljansko banko, d.d., Ljubljana. Glavnica se je pričela odplačevati v letu 1998.

Dolgoročno dobljena posojila od drugih v višini 368.202 tisoč SIT so predstavljala dolgoročno dobljeno posojilo od Sklada za regionalni razvoj in ohranjanje poseljenosti slovenskega podežolja. V razpisu obeh partnerjev za dodeljevanje sredstev, namenjenih financiranju razvojnih programov v Posočju (Ur. l. RS, št. 1/99), je bilo 367.000.000 SIT namenjenih financiranju projektov gospodarskih dejavnosti, ki jih je v skladu z določili razpisa dodelila končnim porabnikom SRD. Pogodba o dolgoročnem posojilu (z dne 1.9.1999) se glasi na 1.866.000 EUR v tolaški protivrednosti po prodajnem tečaju NKBM, d.d. za dobo 10 let s 5 letnim moratorijem na odplačilo glavnice.

SRD je na dan 31.12.1999 izkazala 3.566.811 tisoč SIT kratkoročnih obveznosti iz financiranja, od tega se je 3.403.051 tisoč SIT nanašalo na zadržana sredstva podjetij v sanaciji iz naslova dezinvestiranja. Podjetja so lahko ta sredstva koristila v skladu z načrti finančne sanacije, odobrenimi s strani SRD.

3.1.9. Obveznosti iz poslovanja

Obveznosti iz poslovanja so konec leta 1999 znašale skupaj 21.707.393 tisoč SIT. Od tega so bile dolgoročne obveznosti izkazane v višini 10.079.779 tisoč SIT. Strukturo prikazuje tabela 9.

Tabela 9: Dolgoročne obveznosti iz poslovanja na dan 31.12.1999

Vrsta obveznosti	Znesek v 000 SIT	
	1999	1998
Prejete dolgoročne varščine	178.812	27.112
Dolgoročne obveznosti do Vlade RS	3.760.273	6.403.272
Dolgoročne obveznosti do RS PPP (RS 13)	5.552.571	1.855.701
Dolgoročne obveznosti do Tobačne tovarne Ljubljana	584.270	548.245
Dolgoročne obveznosti iz finančnega najema	3.853	0
Skupaj	10.079.779	8.834.330

Obveznosti SRD do Tobačne tovarne Ljubljana, d.o.o. v znesku 584.270 tisoč SIT izhajajo iz naslova arbitražnega postopka zaradi izgube sredstev družbe v nekdanji Jugoslaviji.

Dolgoročna obveznost do Vlade RS iz naslova ASBH je znašala 3.760.273 tisoč SIT in je bila prikazana kot del posebnih rezerv.

Dolgoročna obveznost do RS iz naslova programa prestrukturiranja podjetij - obveznice RS13 je znašala 5.552.571 tisoč SIT, največji koristniki pa so bili Peko Tržič v višini 551.916 tisoč SIT, Rašica v višini 646.140 tisoč SIT, Planika Kranj v višini 738.216 tisoč SIT, Induplati Jarše v višini 600.000 SIT, Litostroj E.I. v višini 557.508 tisoč SIT, Fotona v višini 543.175 tisoč SIT in TKI Hrastnik v višini 484.130 tisoč SIT.

Kratkoročne obveznosti iz poslovanja so konec leta 1999 znašale 11.627.614 tisoč SIT. Strukturo prikazuje tabela 10.

Tabela 10: Kratkoročne obveznosti iz poslovanja

Vrsta obveznosti	Znesek v 000 SIT	
	1999	1998
Obveznosti iz naslova lastninskega preoblikovanja	7.940.604	12.659.502
Obveznosti iz poslovanja za tuj račun	2.046.917	6.514.529
Obveznosti za odkupljene terjatve	817.828	215.587
Prejeti predujmi in varščine	116.580	89.623
Obveznosti do dobaviteljev	25.415	29.249
Obveznosti za obresti	186.798	90.786
Druge kratkoročne obveznosti	59.884	322.747
Kratkoročni del dolgoročnih obveznosti	433.588	175.389
Skupaj	11.627.614	20.097.412

Največji znesek so predstavljale obveznosti iz naslova lastninskega preoblikovanja. Strukturo tovrstnih obveznosti prikazuje tabela 11.

Tabela 11: Obveznosti SRD iz naslova lastninskega preoblikovanja

Obveznosti	v 000 SIT	
	31.12.1999	31.12.1998
- do državnega proračuna za kupnino	591.770	4.105.578
- nakazila podjetij pred pridobitvijo drugega soglasja	0	542.803
- do PID ter odškodninskega in kapitalskega sklada	509.314	194.160
- do denacionalizacijskih upravičencev	132.549	202.245
- iz naslova prevzetih deležev po ZLPP	238.194	221.904
- iz naslova kupnin za prodana podjetja ex lege	2.063.686	2.295.105
- iz naslova obresti na terjatve ex lege	7.134	1.919
- iz danih dolgoročnih posojil in obračunanih obresti po ZLPP	2.949.655	2.871.772
- iz naslova prejetih obresti od obveznic	299.204	199.718
- druge obveznosti – komisija	118.512	300.827
- rezervacije za komisijsko poslovanje po sklepu vlade	1.030.586	1.723.471
Skupaj	7.940.604	12.659.502

Skladno s 6. členom Zakona o uporabi sredstev, pridobljenih iz naslova kupnine na podlagi zakona o lastninskem preoblikovanju podjetij (Ur.l. RS, št. 45/95, 34/96 in 60/99 v nadaljevanju ZUKLPP) je SRD izdelala bilanco pritokov in odtokov sredstev iz naslova kupnine za podjetja, ki so pridobila drugo soglasje Agencije za prestrukturiranje in privatizacijo, kar prikazuje tabela 12.

Tabela 12: Bilanca pritokov in odtokov po ZLPP

Pritoki in odtoki	v 000 SIT	
	31.12.1999	31.12.1998
<i>Pritoki</i>		
Prejete kupnine - notranji odkup	4.366.699	13.147.200
80 % prejetih izterjanih terj. do nekdanje Jugoslavije	383.562	144.324
Izplačane dividende	289.577	457.638
Zamudne obresti za prejeta sredstva kupnin	1.212	5.040
Plačane obresti za dolgoročna posojila iz ZLPP	321.682	254.737
Obresti od depozitov (plasmajev)	0	136.583
Obveznosti iz naslova kupnin in prodaje ex lege	7.954	0
Obveznosti iz naslova prevzetih del. ZLPP	0	3.974
Plačane obresti	598	6.390
Obveznosti za obrač. terj. iz naslova oškod.družb.prem.	33.745	97.957
Plačane glavnice dolgoročnih kreditov	64.335	54.802
Plačane glavnice dolg. kreditov – komisijski posli	0	20.154
Plačane obresti kratkoročnih kreditov - komisijski posli	0	33.321
Prodaja poslovno nepotrebnih sredstev	884	0
Plačila iz komisije	1.000.000	0
Skupaj pritoki	6.470.248	14.362.120
<i>Odtoki</i>		
Stroški SRD po ZLPP	(650.509)	(346.375)
Nakazila kupnine proračunu	(9.634.105)	(13.477.818)
Skupaj odtoki	(10.284.614)	(13.824.193)
Obveznosti do državnega proračuna za kupnino	291.212	3.860.306

Sredstva kupnin je SRD nakazovala državnemu proračunu trimesečno glede na zbrana sredstva v posameznem trimesečju. V letu 1999 je bila dokončna obveznost za četrto trimesečje poravnana 5.1. 2000 v znesku 291.212 tisoč SIT.

Po sklepu vlade (št. 400-06/93-8/9-8 z dne 13.6.1996) in na podlagi sklepov upravnega in kreditnega odbora je SRD tudi v letu 1999 dajala podjetjem, ki so bila nanjo prenesena z namenom prestrukturiranja in privatizacije, dolgoročna in kratkoročna posojila ter poroštva. Pri tem je SRD še nadalje delovala v svojem imenu in za račun Republike Slovenije. Potrebne rezervacije za komisijske posle so bile oblikovane iz prilivov sredstev po ZLPP. Za odobrena posojila SRD izkaže obveznost do države iz komisijskih poslov, za vsa odplačila glavnice in obresti pa zmanjša obveznost iz komisijskih poslov in poveča obveznost do proračuna RS iz naslova lastninskega preoblikovanja.

3.2. Izkaz uspeha za obdobje od 1.1. do 31.12.1999

V obdobju od 1.1. do 31.12.1999 je SRD izkazala 13.968.126 tisoč SIT prihodkov in 15.414.748 tisoč SIT odhodkov ter tako ustvarila 1.446.622 tisoč SIT izgube.

Tabela 13: Izkaz uspeha v obdobju od 1.1. do 31.12.1999

Prihodki in odhodki	Znesek v 000 SIT		Indeks 99/98
	1999	1998	
Čisti prihodki iz prodaje	1.170.195	610.089	192
Kosmati donos iz poslovanja	1.170.195	610.089	192
Stroški materiala in storitev	(503.186)	(506.427)	99
Stroški dela	(811.598)	(628.823)	129
Amortizacija	(60.711)	(48.412)	125
Drugi odhodki poslovanja	(62.169)	(31.035)	200
Odpisi obratnih sredstev	0	0	0
Izguba iz poslovanja	(267.469)	(604.608)	44
Prihodki od obresti in drugi prihodki financiranja	8.113.596	4.883.049	166
Odpisi in popr. vrednosti dolg. in kratk. fin. naložb	(12.888.012)	(20.363.766)	63
Odhodki za obresti in drugi odhodki financiranja	(656.288)	(712.184)	92
Izguba iz rednega delovanja	(5.698.173)	(16.797.509)	34
Izredni prihodki	4.684.335	1.435.100	326
Izredni odhodki	(432.784)	(120.856)	358
Celotna izguba	(1.446.622)	(15.483.265)	-
Davek od dobička	0	0	-
Čista izguba poslovnega leta	(1.446.622)	(15.483.265)	-

3.2.1. Čisti prihodki iz prodaje

SRD je na dan 31.12.1999 izkazala 1.170.195 tisoč SIT tovrstnih prihodkov. Njihovo strukturo po posameznih vrstah prikazuje tabela 14.

Tabela 14: Čisti prihodki iz prodaje

Prihodki	Znesek v 000 SIT	
	31.12.1999	31.12.1998
Provizije za dana posojila in garancije	137.393	135.699
Provizije za nakazila po ZLPP	0	0
Obračun nadomestila za stroške po ZLPP	596.810	262.161
Prihodki od provizij za prenos vrednostnih papirjev	9.695	97.652
Prihodki od storitev PPP	351.294	104.296
Prihodki od prodaje blaga	52	585
Ostali prihodki	74.951	9.696
Skupaj	1.170.195	610.089

Prihodki od storitev PPP v višini 351.294 tisoč SIT so predstavljali prihodke na osnovi pogodbe z Ministrstvom za finance za upravljanje in izvajanje programa prestrukturiranja podjetij in na osnovi pogodbe z Ministrstvom za gospodarske dejavnosti o povračilu stroškov za izvajanje programa prestrukturiranja podjetij.

3.2.2. Stroški poslovanja

Stroški poslovanja SRD so bili v letu 1999 izkazani v višini 1.437.664 tisoč SIT.

Tabela 15: Stroški poslovanja

Vrsta stroškov poslovanja	Znesek v 000 SIT		Struktura 1999 v %	Indeks 99/98
	1998	1998		
Stroški materiala	42.720	49.798	3,0	86
Stroški storitev	460.466	456.629	32,0	101
Stroški dela	811.598	628.823	56,4	129
Amortizacija	60.711	48.412	4,2	126
Drugi odhodki	62.169	31.035	4,4	200
Skupaj	1.437.664	1.214.697	100,0	118

3.2.3. Stroški materiala in storitev

Za stroške materiala in storitev je SRD v letu 1999 porabila skupaj 503.186 tisoč SIT za namene opredeljene v tabeli 16.

Tabela 16: Stroški materiala in storitev

Vrsta stroškov	Znesek v 000 SIT	
	1999	1998
<i>Stroški materiala</i>	42.720	49.798
- stroški pisarniškega materiala	25.105	28.467
- ostali stroški materiala	17.615	21.331
<i>Stroški storitev</i>	460.466	456.629
- najemnine	112.236	101.197
- stroški stor. plač. prom.in banč.stor.	48.488	47.176
- stroški intelekt. in osebnih storitev	202.866	237.647
- ostali stroški storitev	96.876	69.879
- nabavna vrednost prodanega blaga	0	730
Skupaj	503.186	506.427

Med zgoraj navedenimi stroški so tudi v letu 1999 predstavljali največji delež stroški za intelektualne in osebne storitve v višini 202.866 tisoč SIT.

3.2.4. Stroški dela

Stroški dela so v letu 1999 dosegli višino 628.823 tisoč SIT. Od tega se je 75,3 % nanašalo na stroške plač in nadomestila plač zaposlenih.

Tabela 17: Stroški dela po posameznih vrstah

Vrsta odhodka	Znesek v 000 SIT	
	1999	1998
Plače zaposlenih	531.221	423.083
Nadomestila plač zaposlenih	79.306	50.079
Dajatve na plače	151.462	113.784
Avtorski honorarji in pogodbe o delu	6.030	9.893
Drugi stroški dela	43.579	31.984
Skupaj	811.598	628.823

3.2.5. Prihodki od obresti in drugi prihodki financiranja

SRD je v letu 1999 izkazala 8.113.596 tisoč SIT tovrstnih prihodkov. Strukturo prikazuje tabela 18.

Tabela 18: Prihodki od obresti in drugi prihodki financiranja

Prihodki in odhodki	Znesek v 000 SIT		Indeks 99/98
	1999	1998	
Prihodki na podlagi deležev iz dobička	1.996.177	986.175	202
Tečajne razlike	28	85	33
Prihodki iz obresti	3.366.685	3.380.211	99
Diskont pri odkupu terjatev	18.844	298.140	6
Drugi prihodki od financiranja	256.557	218.438	117
Prihodki od prodaje delnic in deležev	1.295.198	0	-
Revalorizacijski presežek	1.180.107	0	-
Skupaj	8.113.596	4.883.049	166

V letu 1999 je SRD zabeležila povečanje prihodkov od udeležbe v dobičku podjetij, kakor tudi od prodaje delnic in deležev.

Prihodki od prejetih obresti so se v letu 1999 nekoliko znižali, predvsem na račun nižjih obresti od depozitnega poslovanja in poslovanja z vrednostnimi papirji. Obrestne mere za dana kratkoročna posojila za potrebe sanacije in prestrukturiranja podjetij so bile določene v višini 2 do 5 % letno, za dolgoročna posojila pa 3 do 6 % letno, vezano na devizno ali revalorizacijsko klavzulo, v skladu z usmeritvami SRD.

3.2.6. Odhodki za obresti in drugi odhodki financiranja

Odhodki za obresti in drugi odhodki financiranja so bili izkazani v višini 656.288 tisoč SIT, kar prikazuje tabela 19.

Tabela 19: Odhodki za obresti in drugi odhodki financiranja

Odhodki	Znesek v 000 SIT		Indeks 99/98
	1999	1998	
Odhodki za obresti	428.720	421.012	102
Tečajne razlike	437	201	217
Revalorizacijski primanjkljaj	0	86.011	0
Diskont pri odstopu terjatev	29.694	70.046	42
Diskont pri prodaji finančnih naložb	48.001	122.090	39
Drugi odhodki financiranja	149.436	12.824	-
Skupaj	656.288	712.184	92

V primerjavi z letom poprej so se povečali drugi odhodki od financiranja, ki so bili izkazani v višini 149.436 tisoč SIT. Od tega se je na povračilo stroškov izvedenih okoljskih investicij v podjetju Abrasiv Muta d.o.o. nanašalo 128.672 tisoč SIT.

3.2.7. Odpisi in popravki vrednosti finančnih naložb

SRD je v letu 1999 oblikovala popravke vrednosti dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb v skupni višini 12.888.012 tisoč SIT. Popravki so bili oblikovani v skladu s

pravilnikom o računovodstvu SRD, razen v primeru poroštev, za katera pravilnik posebej ne opredeljuje kriterijev za oblikovanje popravkov in je bila kot osnova za oblikovanje popravkov upoštevana stopnja unovčljivosti izdanih poroštev v preteklosti in ocena projektnega vodje glede tveganja morebitne unovčitve poročstva.

SRD je v letu 1999 oblikovala popravke vrednosti dolgoročnih finančnih naložb, ki so vplivali na izkaz uspeha za podjetja: Hoteli Bernardin 1.766.448 tisoč SIT, Peko 578.644 tisoč SIT, Litostroj E.I. 551.616 tisoč SIT, Iskra d.d. 451.956 tisoč SIT, Tobačna 320.844 tisoč SIT, Iskra Feriti 274.179 tisoč SIT, Fotona 264.074 tisoč SIT, MPP Gonila 240.501 tisoč SIT, Novoles 219.234 tisoč SIT, Pomurka mesna industrija 214.777 tisoč SIT, Rašica 172.039 tisoč SIT, Livarna Vuzenica 142.487 tisoč SIT, Akša 126.914 tisoč SIT, Inles 114.137 tisoč SIT, Goričane (693.470) tisoč SIT in Iskra Ero (542.828) tisoč SIT. V zadnjih dveh primerih je šlo za ukinitvev popravka v letu 1999, kar se je v izkazu uspeha odrazilo kot zmanjšanje odhodkov iz tega naslova.

Popravki poroštev so bili v letu 1999 oblikovani pri naslednjih podjetjih: Metalna ECCE 1.165.409 tisoč SIT, Plutal 240.000 tisoč SIT, Videm papir Krško 201.778 tisoč SIT, Lesna TP Pameče 148.200 tisoč SIT, Peko Tržič 122.500 tisoč SIT, Lesna Slovenj Gradec 115.297 tisoč SIT.

Popravki kratkoročnih finančnih naložb so bili oblikovani v letu 1999 za podjetja: Cimos International 1.722.083 tisoč SIT, GIO 1.323.235 tisoč SIT, Peko 678.644 tisoč SIT, Metalna ECCE 652.888 tisoč SIT, Gorica Osi 396.800 tisoč SIT, Gorica Prikolice 381.918 tisoč SIT, Izolirka 334.752 tisoč SIT, MPP Livarna 305.579 tisoč SIT, Lesna TIP 247.650 tisoč SIT, Lesna TP Slovenj Gradec 231.261 tisoč SIT, IKOS 217.577 tisoč SIT, MPP Gonila 210.135 tisoč SIT, MPP Vozila 172.105 tisoč SIT, MPP Inženiring 138.075 tisoč SIT, Fotona 129.577 tisoč SIT, PS za Avto 124.370 tisoč SIT. Ukinitvev popravka, ki se je odrazila v zmanjšanju odhodkov se je nanašala na: Pomurka (1.346.288) tisoč SIT, Iskra ERO (750.615) tisoč SIT, Emo (382.076) tisoč SIT, SOP Ljubljana (228.471) tisoč SIT, Agis Ptuj (197.339) tisoč SIT, Steklarna B. Kidrič (104.952) tisoč SIT.

3.2.8. Izredni prihodki

SRD je v letu 1999 izkazala 4.684.335 tisoč SIT izrednih prihodkov. Njihovo strukturo prikazuje tabela 20.

Tabela 20: Izredni prihodki

Izredni prihodki	v 000 SIT		Indeks 99/98
	1999	1998	
Prihodki iz prejšnjih let	1.439.357	48.119	2291
Dobiček od prodaje osnovnih sredstev	2.070	318	651
Odprave rezervacij	1.780	13.193	13
Izterjane-odpisane terjatve	3.232.149	1.359.452	238
Drugi izredni prihodki	8.979	14.018	64
Skupaj	4.684.335	1.435.100	326

Prihodki iz prejšnjih let v višini 1.439.357 tisoč SIT so se v primerjavi z letom poprej povečali za 1.391.238 tisoč SIT. V pretežni meri so se nanašali na zamudne obresti,

zaračunane podjetjem Tobačna Ljubljana v znesku 858.963 tisoč SIT, Litostoj Holding 81.022 tisoč SIT, AGIS Ptuj 43.604 tisoč SIT, Livarna Vuzenica 32.023 tisoč SIT, EMO Kontejner 15.519 tisoč SIT, Kostroj 24.302 tisoč SIT, EMKO Girak 11.695 tisoč SIT, SRP 17.856 tisoč SIT, Ganting 11.005 tisoč SIT, Lesna TIP 19.442 tisoč SIT, ITC 11.824 tisoč SIT, Metalna ECCE 13.876 tisoč SIT . Prihodki iz prejšnjih let v višini 239.616 tisoč SIT pa so se nanašali na ukinitve popravkov poroštev iz leta 1998.

Prihodki od izterjanih, odpisanih terjatev oziroma terjatev, ki so se na podlagi pogodbe konvertirale v drugo obliko naložbe so se nanašali na terjatve do Tobačne Ljubljana v višini 530.275 tisoč SIT, Planike 590.170 tisoč SIT, SIP Šempeter 445.977 tisoč SIT, PS Avto 394.328 tisoč SIT, Inles d.d. 278.621 tisoč SIT, Iskra Elektroliti 116.000 tisoč SIT, Gorica Osi 76.976 tisoč SIT, Gorica Prikolice 71.198 tisoč SIT, Nova vozila Gorica 37.703 tisoč SIT, Lesna TIP 22.989 tisoč SIT, Elektronika 16.896 tisoč SIT, Alples 16.770 tisoč SIT in TVT Maribor 11.118 tisoč SIT.

3.2.9. Izredni odhodki

Izredni odhodki SRD so bili izkazani v višini 432.784 tisoč SIT, od tega se je na odhodke iz prejšnjih obdobj nanašalo 426.363 tisoč SIT, na izgubo pri prodaji osnovnih sredstev 3.253 tisoč SIT in na druge izredne odhodke 3.168 tisoč SIT.

Odhodki iz prejšnjih obdobj so vključevali odhodke za Tobačno Ljubljana v višini 173.339 tisoč SIT, BPT Tržič v višini 95.377 tisoč SIT, Litostroj Holding v višini 48.692 tisoč SIT, SSD (Metalna) v višini 22.636 tisoč SIT in druge.

3.2.10. Možne obveznosti

SRD je po stanju 31.12.1999 porok za izdana poročstva v višini 7.429.088 tisoč SIT, za kar je izkazala tudi popravek vrednosti v višini 2.303.134 tisoč SIT, ki ga je evidentirala kot dolgoročno rezervacijo. Oblikovani so bili popravki poroštev za Metalno ECCE v stečaju v višini 1.165.409 tisoč SIT, Plutal 240.000 tisoč SIT, Litostroj Holding v stečaju 218.558 tisoč SIT, Videm papir 201.778 tisoč SIT, Peko 122.500 tisoč SIT, Lesna LIP Slov. Gradec 115.297 tisoč SIT, Vozila Gorica v stečaju 15.764 tisoč SIT in druga.

Znesek potencialnih obveznosti SRD do tožečih strank je znašal po oceni pravne službe 1.473.693 tisoč SIT, od tega pa je največji znesek odpadel na Elektro Primorsko Nova Gorica v znesku 529.555 tisoč SIT ali 36 % možnih obveznosti iz tega naslova.

3.3. Izkaz finančnih tokov v obdobju od 1.1. do 31.12.1999

V izkazu finančnih tokov je SRD za obdobje od 1.1. do 31.12.1999 prikazala pritoke in odtoke sredstev kot je prikazano v tabeli 21.

Tabela 21: Izkaz finančnih tokov

v 000 SIT

Naziv	1999	1998
PRITOKI		
Začetno stanje denarnih sredstev	28.960	57.078
Revalorizacija denarnih sredstev	2.201	4.281
Revalorizirano stanje denarnih sredstev	31.161	61.359
Pritoki pri poslovni dejavnosti		
Prihodki	13.968.127	6.928.236
Poslovno dezinvestiranje/ (investiranje): začetne manj končne terjatve iz poslovanja in AČR	3.440.333	4.939.810
Skupaj	17.408.460	11.868.046
Pritoki pri investicijski dejavnosti (dezinvestiranje)		
Pobotano zmanjšanje neopredm. dolgoročnih sredstev	289.790	0
Pobotano zmanjšanje opredmetenih osnovnih sredstev	0	0
Pobotano zmanjšanje kratkoročnih finančnih naložb	1.666.733	3.852.542
Skupaj	1.956.523	3.852.542
Pritoki pri dejavnosti financiranja (novo financiranje)		
Povečanje kapitala - izven dobička poslovnega leta	11.053.599	7.555.791
Pobotano povečanje dolgoročnih rezervacij	2.044.273	0
Pobotano povečanje dolgoročnih obveznosti iz financ.	209.968	0
Pobotano povečanje kratkoročnih obveznosti iz financ.	704.540	634.643
Skupaj	14.012.380	8.190.434
SKUPAJ PRITOKI	33.377.363	23.911.022
ODTOKI		
Odtoki pri poslovni dejavnosti		
Odhodki brez amortizacije in oblik. dolgoroč. rezervacij	15.354.038	22.363.091
Poslovno definciranje /(financiranje): začetne manj končne obveznosti iz poslovanja	9.424.506	(5.569.835)
Skupaj	24.778.544	16.793.256
Odtoki pri investicijski dejavnosti (investiranje)		
Pobotano povečanje neopredm. dolgoročnih sredstev	0	479.501
Pobotano povečanje opredmetenih osnovnih sredstev	252.857	97.917
Pobotano povečanje dolgoročnih finančnih naložb	8.268.479	6.402.399
Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih naložb	0	0
Skupaj	8.521.336	6.979.817
Odtoki pri dejavnosti financiranja (definciranje)		
Zmanjšanje kapitala - izven dobička poslovnega leta	0	0
Zmanjšanje dolgoročnih rezervacij	0	13.405
Pobotano zmanjšanje kratkoročnih obveznosti iz financ.	0	0
Pobotano zmanjšanje dolgoročnih obveznosti iz financ.	0	156.943
Skupaj	0	170.348
SKUPAJ ODTOKI	33.299.880	23.943.421
Končno stanje denarnih sredstev	108.644	28.960

Končno stanje denarnih sredstev iz dvostranskega izkaza finančnih tokov je izkazano v bilanci stanja na dan 31.12.1999 med gibljivimi sredstvi v znesku 108.644 tisoč SIT.

III. M N E N J E

Revizija računovodskih izkazov Slovenske razvojne družbe, d.d., Ljubljana, ki je obsegala revidiranje bilance stanja na dan 31.12.1999 in z njo povezanega izkaza uspeha za obdobje od 1.1. do 31.12.1999 ter izkaza finančnih tokov za to obdobje, je bila opravljena na podlagi 17. člena Zakona o Slovenski razvojni družbi in programu prestrukturiranja podjetij. Za navedene računovodske izkaze je odgovoren predsednik uprave družbe. Odgovornost računskega sodišča je, da izrazi mnenje o njih. O resničnosti in poštenosti računovodskih izkazov družbe za leto 1999 izreka računsko sodišče **pozitivno mnenje**.

Obrazložitev:

Revizija je bila izvedena v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti zahtevajo od revizorjev načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primerne zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembnejših napačnih navedb. Revizija je vključevala presojo uporabljenih računovodskih standardov in načel ter je obsegala pregled računovodskih evidenc Slovenske razvojne družbe, d.d., Ljubljana in uporabo vseh postopkov, ki so bili potrebni za oblikovanje revizijskega mnenja.

Po mnenju revizije računovodski izkazi naštetih v prvem odstavku v vseh pogledih podajajo resnično in pošteno sliko finančnega stanja Slovenske razvojne družbe, d.d., Ljubljana na dan 31.12.1999 ter poslovnega izida, kakor tudi gibanja finančnih tokov, v obdobju od 1.1. do 31.12.1999 v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi.

Ne da bi izrazili pridržek opozarjamo, da ima Slovenska razvojna družba, d.d., Ljubljana na dan 31.12.1999 med naložbami evidentirane kapitalske naložbe, ki jih je Republika Slovenija pridobila s konverzijo terjatev, pridobljenih za obveznice RS13 v višini 6.488.052 tisoč SIT. Iz evidence v Klirinško depotni družbi d.d., Ljubljana ali vpisa v sodni register je razvidno, da je lastnik teh terjatev, ki so bile konvertirane v kapitalske deleže in delnice Republika Slovenija. Slovenska razvojna družba, d.d., Ljubljana izkazuje za protivrednost omenjenih naložb obveznost do Republike Slovenije.

Ne da bi izrazili pridržek opozarjamo, da je Slovenska razvojna družba, d.d., Ljubljana v revidiranem obdobju spremenila metodo vrednotenja naložb v kapital podjetij iz kapitalske v naložbeno metodo. Ob spremembi metode vrednotenja naložb v kapital podjetij je družba hkrati razvrstila obstoječe naložbe v nove bonitetne razrede, kar je vplivalo na vrednotenje naložb. Učinek zaradi spremenjene metode vrednotenja naložb v kapital podjetij in razvrstitve v nove bonitetne razrede, ki je hkrati vplival na izkaz uspeha, je v letu 1999 znašal 1.201.831 tisoč SIT. Znesek kot prihodek znižuje izkazano izgubo za leto 1999.

Pravni pouk:

Zoper to predhodno poročilo je po prvem odstavku 24. člena zakona o računskem sodišču možno vložiti pripombe. Pripombe se posredujejo pisno v roku 15 dni od dneva vročitve na Računsko sodišče Republike Slovenije, Slovenska 50, Ljubljana.

dr. Etelka Korpič Horvat,
namestnica predsednika Računskega sodišča

Vročiti:

- Slovenski razvojni družbi, d.d.
Dunajska 160, 1000 Ljubljana
- Nadzorni svet SRD
- Arhiv

IV. D O D A T E K

Uporabljená pravna podlaga:

- Zakon o računskem sodišču (Ur.l. RS, št. 48/94) - ZRacS
- Zakon o Slovenski razvojni družbi in programu prestrukturiranj podjetij (Ur.l. RS, št. 39/97, 68/97) - ZSRDPP
- Zakon o lastninskem preoblikovanju podjetij (Ur.l. RS, št. 55/92, 7/93, 31/93, 43/93, 32/94, 43/95, 1/96) - ZLPP
- Zakon o privatizaciji pravnih oseb v lasti Sklada Republike Slovenije za razvoj in obveznostih Agencije Republike Slovenije za prestrukturiranje in privatizacijo (Ur.l. RS, št. 71/94, 57/95, 39/96, 50/96 in 30/98) - ZPPOLS
- Zakon o uporabi sredstev pridobljenih iz naslova kupnine na podlagi zakona o lastninskem preoblikovanju podjetij (Ur.l. RS, št. 45/95, 34/96, 60/99) - ZUKLPP
- Zakon o zaključku lastninjenja in privatizaciji pravnih oseb v lasti SRD d.d. (Ur.l. RS, št. 30/98, 12/99, 16/99-sklep US, 50/99) – ZZLPPO
- Pravilnik Slovenske razvojne družbe, d.d., o izvajanju javnih razpisov razvojnega projektnega financiranja (Ur.l. RS, št. 41/98)
- sklepi in navodila vlade ter ministrstev
- drugi predpisi