

Finančni načrt

2008

Vsebina

1	UVOD	3
2	ANALIZA KONCESIJSKIH DAJATEV	4
2.1	<i>IGRE NA SREČO, OD KATERIH DOBIVA SREDSTVA FUNDACIJA</i>	5
2.2	<i>KONCESIJSKI VIRI</i>	7
2.3	<i>KONCESIJSKE DAJATVE V LETU 2007</i>	7
3	PRIHODKI V PRVI POLOVICI LETA 2007	9
4	POGODBENE OBVEZNOSTI JAVNIH RAZPISOV V LETU 2007	10
5	ODHODKI V PRVI POLOVICI LETA 2007	10
6	POVZETEK LIKVIDNOSTNEGA STANJA FUNDACIJE NA DAN 13.7.2007	11
7	PREDVIDENI DENARNI TOKOVI FUNDACIJE V OBDOBJU OD 14.7.2007 DO 31.12.2007	12
7.1	<i>PRITOKI</i>	12
7.2	<i>ODTOKI</i>	12
8	PREDVIDENO DENARNO STANJE FUNDACIJE NA DAN 31.12.2007	13
9	FINANČNI NAČRT ZA LETO 2008	14
10	SKLEP	18

1 Uvod

Določbe zakona o igrah na srečo (v nadaljevanju: ZIS) opredeljujejo naslednje vire sredstev Fundacije za šport:

- 20% sredstev, doseženih s plačilom koncesijskih dajatev za trajno prirejanje številčne loterije, loterije s trenutno znanim dobitkom in lota (46. člen ZIS);
- 80% sredstev, doseženih s plačilom koncesijskih dajatev za trajno prirejanje športne napovedi, druge športne stave in kviz loterije (46. člen ZIS);
- 5% sredstev, doseženih s prodajo srečk s področja športa (občasno prirejanje iger na srečo), zmanjšanih za izplačane dobitke (19. člen ZIS);
- 2,2% sredstev od plačane koncesijske dajatve za prirejanje posebnih iger na srečo (74. člen ZIS).

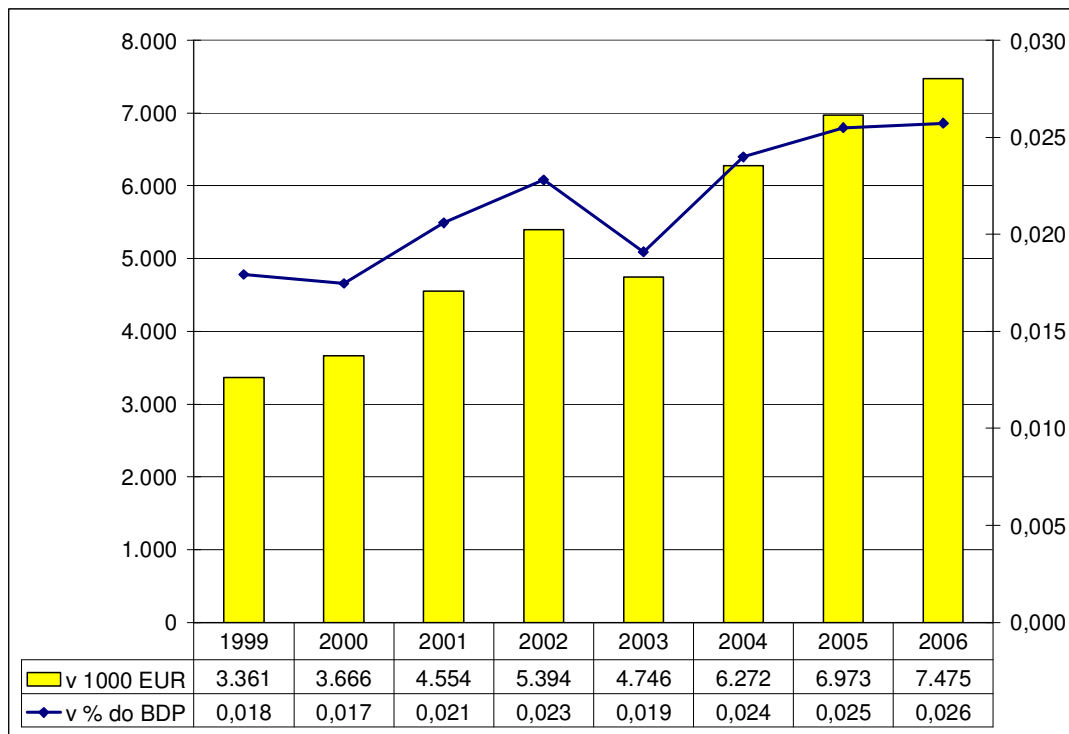
Deveti člen odloka o ustanovitvi fundacije opredeljuje, da lahko fundacija pridobiva sredstva tudi iz drugih virov, in sicer z upravljanjem z ustanovitvenim premoženjem, z darili, z drugimi naklonitvami, s prihodki od opravljanja dejavnosti in na druge načine. V fundacijo lahko naklonijo premoženje domače in tuje fizične in pravne osebe (donatorji). Fundacija ne sme najemati posojil in izdajati dolžniških vrednostih papirjev.

Po določbah 12. člena odloka fundacija odloča o delitvi sredstev na podlagi letnega programa dela oz. finančnega načrta in pravilnika o merilih in pogojih za uporabo sredstev fundacije.

V nadaljevanju se bomo osredotočili na denarne tokove, saj so ti glede na pogoje poslovanja za fundacijo najpomembnejši. Posebno pozornost bomo posvetili finančnemu načrtovanju koncesijskih dajatev. Te se ne knjižijo med prihodke, temveč se kumulativna razlika med prejetimi koncesijskimi dajatvami in pogodbenimi izplačili javnih razpisov, povečanimi za presežke prihodkov iz preteklih let, kaže kot presežek prihodkov in prilivov nad odhodki in odlivi (glej Letno poročilo o delovanju fundacije za leto 2006).

2 Analiza koncesijskih dajatev

Prikaz 1: Primerjava koncesijskih dajatev fundacije po letih delovanja v SIT in EUR¹



Primerjava koncesijskih dajatev s preteklimi leti kaže, da je fundacija z izjemo leta 2003 vsako leto dobila nominalno več koncesijskih dajatev, medtem ko se je rast z vidika primerjave do BDP v zadnjem letu ustavila. V letu 2006 je fundacija prejela 7,475 milijona evrov koncesijskih dajatev oz. 7,2 odstotnih točk več kot leto prej. To je po letu 2003 najnižja rast koncesijskih dajatev (preglednica 1).

Preglednica 1: Indeksi rasti koncesijskih dajatev Fundaciji za šport po letih

	indeks EUR
1999	121,2
2000	109,1
2001	124,2
2002	118,4
2003	88,0
2004	132,2
2005	111,2
2006	107,2

¹ Dajatve so do leta 2006 v EUR preračunane po srednjem tečaju Banke Slovenije na 30.6. v letu.

2.1 IGRE NA SREČO, OD KATERIH DOBIVA SREDSTVA FUNDACIJA

Preglednica 2: Koncesijske dajatve fundaciji za šport po posameznih trajnih klasičnih igrah na srečo

igra	koncesionar	% KD	KD FŠO 2004	KD FŠO 2005	KD FŠO 2006	indeks 05-04	indeks 06-05	% od KD koncesionarja 2005	% od KD koncesionarja 2006	% od loterijskih KD 2005	% od loterijskih KD 2006
Loto	LS	20	767.954.806	794.512.923	789.893.117	103,5	99,4	85,6	86,0	55,1	52,3
Prve stave	ŠL	80	317.798.567	423.789.105	557.345.965	133,4	131,5	82,6	94,3	29,4	36,9
Olimpijska srečka	ŠL	80	35.090.194	38.626.088	5.651.056	110,1	14,6	7,5	1,0	2,7	0,4
Dobim podarim	ŠL	80	84.472.127	34.685.409	16.349.244	41,1	47,1	6,8	2,8	2,4	1,1
Kviz srečka	LS	80	5.408.704	33.416.470	24.351.386	617,8	72,9	3,6	2,7	2,3	1,6
3x3 plus 6	LS	20	35.956.396	26.308.707	18.255.347	73,2	69,4	2,8	2,0	1,8	1,2
Izredna srečka	LS	20	16.876.816	23.940.296	32.886.419	141,9	137,4	2,6	3,6	1,7	2,2
Ekspres loterija	LS	20	30.608.186	22.335.256	17.131.858	73	76,7	2,4	1,9	1,6	1,1
Hip loterija	LS	20	18.656.965	13.427.730	22.634.254	72	168,6	1,4	2,5	0,9	1,5
Hitra srečka	ŠL	20	13.117.703	11.229.951	7.475.002	85,6	66,6	2,2	1,3	0,8	0,5
Deteljica	LS	20	5.566.642	5.768.155	5.721.315	103,6	99,2	0,6	0,6	0,4	0,4
Astro*	LS	20	5.437.280	4.891.220	7.480.264	90	152,9	0,5	0,8	0,3	0,5
TOP Športna napoved***	LS	80	10.515.175	3.973.837		37,8	0,0	0,4		0,3	0,0
Polo**	ŠL	20	4.156.478	3.255.227	3.881.187	78,3	119,2	0,6	0,7	0,2	0,3
Petica	ŠL	80	82.746	684.888	420.343	827,7	61,4	0,1	0,1	0	0,0
skupaj			1.351.698.785	1.440.845.262	1.509.476.757	106,6	104,8			100	100,0

* pred letom 2003 Super 3x3

** pred letom 2004 Športni krog

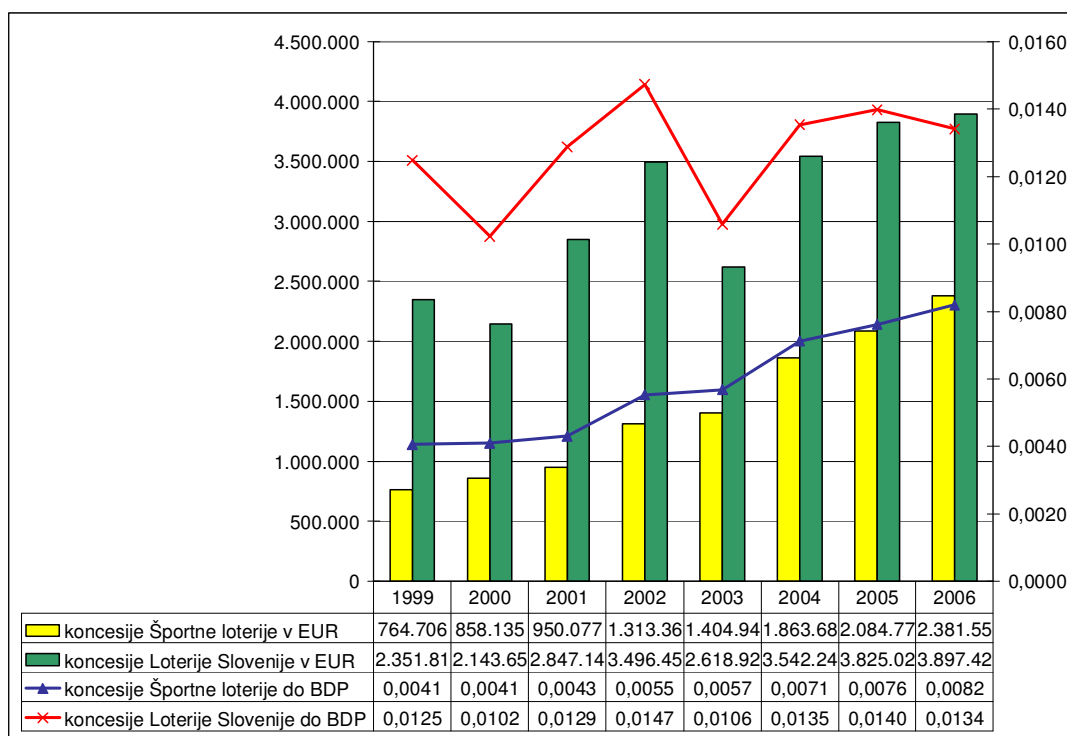
*** do junija 05

Vir: Loterija Slovenija, 2004, 2005, 2006; Športna loterija, 2004, 2005, 2006.

Koncesijske dajatve Lota in Prvih stav predstavljajo že skoraj 90% vseh koncesijskih dajatev loterijskih sredstev, ki jih je fundacija prejela v letu 2006. Pri igri Loto beležimo padec dajatev v primerjavi s predhodnim letom (predhodno leto povečanje za 3,5 odstotnih točk). Pri Prvih stavah je rast še vedno pozitivna s podobnim indeksom rasti kot predhodno leto in znaša 31,5 odstotnih točk (predhodno leto 33,4%).

Delež teh dveh iger glede na druge igre obeh koncesionarjev se je glede na preteklo leto najbolj izrazito spremenil pri Športni loteriji. V primerjavi s preteklim letom se je delež Prvih stav glede na druge igre Športne loterije povečal za skoraj 12 odstotnih točk, medtem ko se je delež Lota do drugih iger Loterije Slovenije povečal le za 0,4 odstotne točke. To potrjuje trditve o hitrem razvoju trga športnih stav, predvsem športnih stav prek interneta. Vedno bolj pomembno vlogo Športne loterije pri financiranju Fundacije za šport in prirejanja iger na srečo prek interneta kaže tudi primerjava koncesijskih dajatev obeh loterij (prikaz 5). Športna loterija ponuja svojim igralcem igranje iger na srečo prek interneta, medtem ko Loterija Slovenije na svojih spletnih straneh ponuja le igre na srečo za razvedrilo, ki ne prinašajo nobenih dobitkov.

Prikaz 5: Koncesijske dajatve obeh loterij v EUR in deležu do BDP



Višina koncesijskih dajatev loterij se z leti približuje, žal tudi zaradi relativnega zmanjšanja koncesijskih dajatev Loterije Slovenije (v primerjavi do BDP dajatve še niso dosegle tistih iz leta 2002), ki ob ukinitvi TOP Športne napovedi ni zaznala prave tržne priložnosti za nadaljnji razvoj. Tak trend se lahko v prihodnje nadaljuje predvsem zaradi vedno hitrejši rasti trga iger na srečo prek interneta, kjer Loterija Slovenija s svojimi storitvami trenutno ni konkurenčna, Športna loterija pa izgublja promet zaradi nelojalne in nezakonite konkurence. Glede na ocene raziskave Raba interneta v Sloveniji je trg iger na srečo prek interneta zrasel od leta 2004 na 2006 za 400%. Rast prejetih koncesijskih dajatev od športnih stav ni podobna temu trendu zaradi nezakonitih prirediteljev, preveriti pa bi bilo treba tudi učinkovitost izplena dajatev glede na obstoječi promet. Po drugi strani prav te značilnosti kažejo na dobre možnosti za povečanje koncesijskih dajatev fundaciji, če bosta loteriji znali izkoristiti možnosti, država pa ustrezno urediti trg in koncesijske dajatve.

Fundacija si bo v prihodnje prizadevala izvajati ukrepe za spodbujanje iger na srečo, ki lahko zagotovijo financiranje fundacije v prihodnje. V ta namen fundacija pripravlja strategijo za zagotavljanje dolgoročnega financiranja športa iz iger na srečo, s katero bo skušala vplivati na oblikovanje poslovnih strategij obeh loterij – na Loterijo Slovenije kot pomemben lastnik in na Športno loterijo kot pomemben partner večini sedanjih lastnikov – ter oblikovanje politike države do urejanja trga internetnih in drugih sodobnih iger na srečo ter koncesijskih dajatev.

2.2 KONCESIJSKI VIRI

Preglednica 3: Razmerje koncesijskih dajatev po koncesionarjih v zadnjih treh letih

koncesionar	2004		2005		2006		indeks 05-04	indeks 06-05
	koncesijske dajatve (v SIT)	% od vseh koncesijskih dajatev	koncesijske dajatve (v SIT)	% od vseh koncesijskih dajatev	koncesijske dajatve (v SIT)	% od vseh koncesijskih dajatev		
Loterija Slovenije	846.188.420	56,4	916.629.137	54,8	933.979.514	52,1	108,3	101,9
Športna loterija	445.205.626	29,7	499.595.727	29,9	570.716.582	31,9	112,2	114,2
igralnice	150.075.891	10,0	180.740.861	4,5	191.842.503	10,7	120,4	106,1
igralniški saloni	58.323.992	3,9	74.460.658	10,8	94.793.750	5,3	127,7	127,3
SKUPAJ	1.499.793.930	100,0	1.671.426.383	100,0	1.791.332.349	100,0	111,4	107,2

Pregled koncesijskih dajatev po koncesionarjih kaže, da fundacija največ sredstev dobi od Loterije Slovenije, vendar pa se deleža obeh loterij vedno bolj izenačujeta. Fundacija se zaveda pomena poslovanja obeh loterij na delovanje fundacije, zato si želi povečati vpliv na njuno poslovanje.

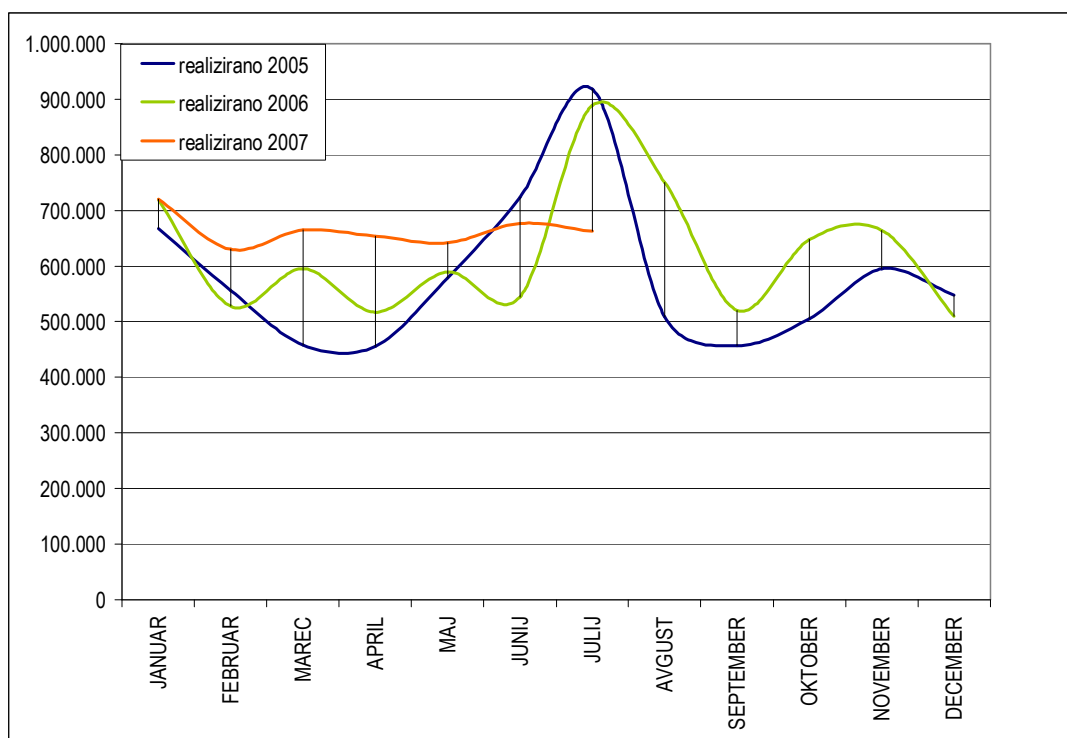
V zadnjih treh letih zaradi sprememb zakona o igrah na srečo pričakovano beležimo največji porast koncesijskih dajatev s strani igralnih salonov. Največje spremembe pa se dogajajo pri koncesijskih dajatvah Športne loterije, saj se dajatve letno stalno povečujejo. V zadnjem letu je to predvsem posledica višje stopnje koncesijskih dajatev in rasti trga športnih stav, ne samo v Sloveniji temveč tudi v svetu, predvsem na račun prirejanja športnih stav prek interneta. Po drugi strani se koncesijske dajatve Loterije Slovenije zmanjšujejo. Ker koncesijske dajatve Loterije Slovenije predstavljajo več kot polovico vseh dajatev, zmanjševanje le teh bistveno vpliva na skupno gibanje koncesijskih dajatev. V primerjavi z letom 2004 se je delež koncesijskih dajatev Loterije Slovenije zmanjšal za več kot 4 odstotne točke, v primerjavi z letom 2002 pa za 12,5 odstotne točke.

Koncesijske dajatve igralnic so v letu 2006 vsaj nominalno presegle tiste pred uveljavitvijo zadnjih sprememb zakona o igrah na srečo (v letu 2001 je bilo 163,9 mio SIT koncesijskih dajatev od igralnic), po katerem so igralnice obdavčene z nižjo koncesijsko stopnjo. Največji koncesionar na tem področju, HIT d.d., je v letu 2006 prispeval fundaciji 155,6 mio SIT (predhodno leto 147,4 mio SIT) oz. 5% več. Realno koncesijske dajatve igralnic tako še niso dosegle tistih izpred petih let, vendar pa so ta izpad v zadnjih treh letih uspešno nadomestile dajatve igralniških salonov. Predlagane novele zakonodaje na tem področju lahko zopet zaustavijo rast koncesij s tega naslova.

2.3 KONCESIJSKE DAJATVE V LETU 2007

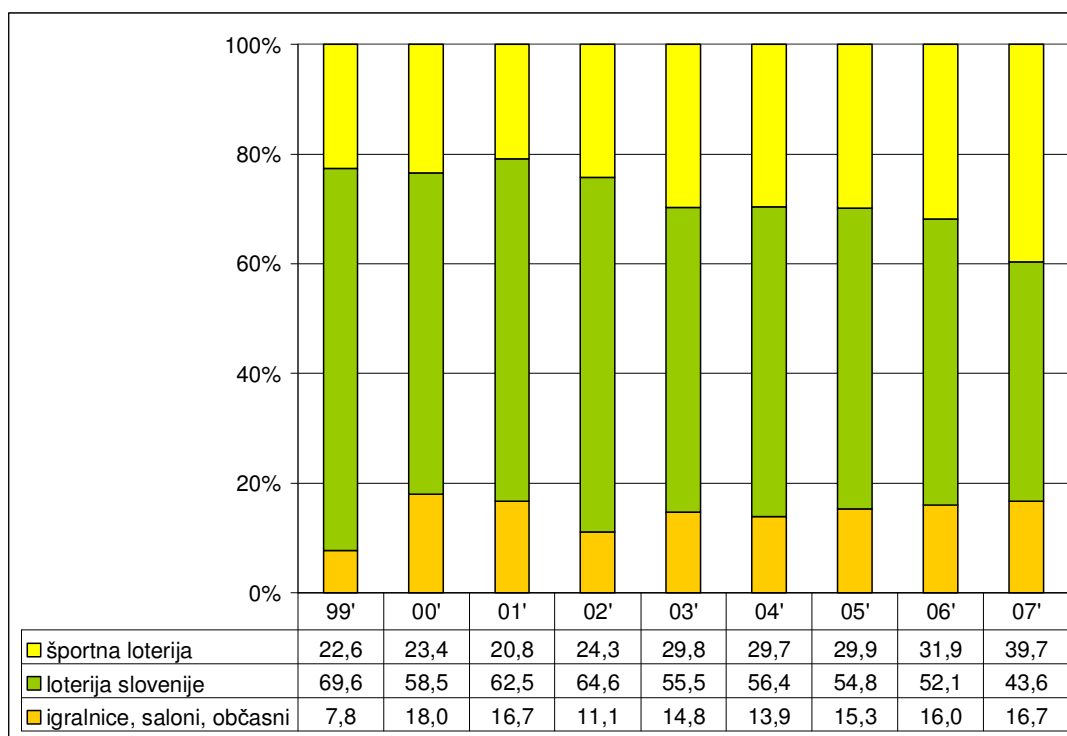
Pregled koncesijskih dajatev fundacije v letu 2007 kaže, da je fundacija v prvih sedmih mesecih letošnjega leta dobila **4.650.045 EUR** koncesijskih dajatev, kar predstavlja 6 odstotnih točk več kot v istem obdobju lanskega leta, ko smo zabeležili nominalno najvišje koncesijske dajatve v času obstoja fundacije. Fundacija je za to obdobje načrtovala takšno višino koncesijskih dajatev kot leto prej, zato je na tej postavki za toliko presežen tudi finančni načrt za to obdobje.

Prikaz 2: Primerjava koncesijskih dajatev v SIT v letu 2007 s prejšnjimi leti po mesecih



Pregled koncesijskih dajatev po mesecih (prikaz 2) kaže drugačno gibanje dajatev kot v prejšnjih dveh letih. Koncesijske dajatve so precej bolj stabilne. Vzroke gre pripisati vedno večjemu deležu koncesijskih dajatev od športnih stav, ki mnogo manj nihajo kot dajatve od igre Loto, kjer imajo močan vpliv prenosi. V letošnjem letu še ni bilo velikih prenosov pri tej igri.

Prikaz 3: Razmerje koncesijskih dajatev po koncesionarjih



Če primerjamo strukturo koncesijskih dajatev po koncesionarjih v prejšnjih letih in v prvih šestih mesecih letošnjega leta (prikaz 3), opazimo, da je delež dajatev Loterije Slovenije vse nižji, povečuje pa se delež Športne loterije. V zadnjih letih se stalno po malo povečuje tudi delež prirediteljev posebnih iger na srečo, vendar je še vedno nižji kot leta 2000.

V prvih sedmih mesecih leta 2007 beležimo za 9 odstotnih točk nižje dajatve Loterije Slovenije glede na isto obdobje lanskega leta. Nadaljuje se gibanje iz prejšnjega leta, saj smo že lani ob polletju zaznali padec za 13 odstotnih točk. Glede na to, da je Loterija Slovenije trenutno še največji koncesionar za fundacijo, se to močno pozna v skupnih prilivih s tega naslova. Koncesijske dajatve Športne loterije so višje od lanskih za 27 odstotnih točk (lani ob polletju za 21 odstotnih točk). Število koncesionarjev za igralne salone se je ustalilo, tako da v zadnjem letu beležimo zmerno rast koncesijskih dajatev prirediteljev posebnih iger na srečo. Od občasnega prirejanja iger na srečo pa fundacija že nekaj let nima pritokov. Vzroke smo pojasnili v poglavju 2.1.

3 Prihodki v prvi polovici leta 2007

V prvi polovici letošnjega leta je fundacija imela **461.288 EUR** prihodkov. S sklepom skupščine delničarjev Loterije Slovenije z dne 31.5.2007 je kot 10% delničar dobila 265.398 EUR dividend iz nerazporejenega dobička iz poslovanja preteklih let. Drug večji del prihodkov, v višini 195.273 EUR, beležimo večinoma z naslova kratkoročnih finančnih naložb (obresti vezanih depozitov in zakladnih menic); nekaj pa tudi iz dolgoročnih naložb (dividende).

Prihodki so višji od načrtovanih, saj smo v skladu s srednjeročno dividendno politiko delniške družbe Loterija Slovenje pričakovali le 83.458 EUR (20 mio SIT) dividend, višji pa so tudi prihodki z naslova naložb.

4 Pogodbene obveznosti javnih razpisov v letu 2007

Preglednica 4: Realizacija pogodbenih obveznosti javnega razpisa za leto 2007 do 10.7.2007 v SIT.

PODROČJE	JAVNI RAZPIS 2007	REALIZACIJA	%	RAZLIKA	%
D1	1.362.845,00	705.436,00	51,76%	657.409,00	48,24%
D2	1.482.093,00	767.057,00	51,75%	715.036,00	48,25%
D3	425.889,00	38.973,82	9,15%	386.915,18	90,85%
D4	136.284,00	16.964,44	12,45%	119.319,56	87,55%
O	2.539.000,00	636.509,53	25,07%	1.902.490,47	74,93%
R&R	567.852,00	63.066,28	11,11%	504.785,72	88,89%
Z	162.243,00	3.200	1,97%	159.043	98,03%
SKUPAJ	6.676.206,00	2.231.207,07	33,42%	4.444.998,93	66,58%

Fundacija je v prvih sedmih mesecih letošnjega leta izvajalcem javnega razpisa za leto 2007 izplačala 2,2 mio EUR ali 33% pogodbenih sredstev (preglednica 3; lani v istem obdobju 40,4%). Poleg tega je fundacija v letu 2007 izplačala 2,6 mio EUR izvajalcem javnih razpisov, objavljenih leta 2006 (2.067.165 EUR), 2005 (392.803 EUR), 2004 (172.206 EUR) in 2003 (4.949 EUR).

Znesek pogodbenih obveznosti za leto 2007 je nižji od razdeljenega zneska po obeh javnih razpisih (1.588.000 EUR), ker nekatere obveznosti s področja gradnje športnih objektov zapadejo v prihodnjih dveh letih (2008 in 2009). Glede na izkušnje iz preteklih let je realizacija na vseh področjih pričakovana. V jesenskih mesecih pričakujemo povečano število zahtevkov izvajalcev na vseh področjih.

Dosedanja realizacija koncesijskih dajatev, prihodki fundacije, stroški fundacije in poslovne rezerve kažejo na nemoteno izpolnjevanje pogodbenih obveznosti fundacije z naslova preteklih javnih razpisov.

5 Odhodki v prvi polovici leta 2007

Preglednica 5: Stroški delovanja fundacije v polletnem obdobju (I.-VI.2007) v EUR v primerjavi s preteklimi leti

	2005	2006	2007	indeks 07-06
STROŠKI DELOVANJA	61.905	104.511	115.091	110,1
I. Stroški materiala	2.729	6.226	7.557	121,4
II. Stroški storitev	43.607	70.573	74.384	105,4
III. Stroški dela	9.560	21.202	27.095	127,8
IV. Amortizacija	6.009	6.510	6.055	93,0

V prvi polovici leta je fundacija za svoje delovanje porabila 104.511 EUR (preglednica 5). V primerjavi z enakim obdobjem v lanskem letu so bili stroški višji za 10 odstotnih točk.

Takšno zvišanje stroškov je bilo načrtovano, saj je bil v lanskem letu drugi zaposleni na fundaciji le od meseca aprila, letos pa v celotnem obdobju. Poleg tega ima fundacija zaradi večjega obsega dela tudi višje materialne stroške. Kljub višjim stroškom znaša polletni **presežek prihodkov nad poslovnimi odhodki 346.197 EUR**.

Največjo postavko stroškov delovanja fundacije predstavljajo stroški storitev (64%): odvetniške, računovodske, poštno, telefonske, komunalne storitve, storitve nadzora nad namensko porabo sredstev, strokovnega dela in svetovanja, sprotne vzdrževanja, najemnine, plačilnega prometa, dnevnic, potni stroški, sejnine, zavarovalne premije, študentski servis ipd. V zadnjih dveh letih zaradi izvajanja postopkov po zakonu o upravnem postopku beležimo zelo veliko rast materialnih stroškov. Amortizacija predstavlja podoben obseg kot pretekla leta.

6 Povzetek likvidnostnega stanja fundacije na dan 13.7.2007

Preglednica 6: Pregled likvidnostnega stanja fundacije na dan 13.7.2007 v EUR

HITRO LIKVIDNA SREDSTVA	4.918.157
<i>sredstva na poslovnem računu</i>	22.132
<i>zakladne menice in kratkoročni bančni depoziti</i>	4.933.004
<i>kratkoročne obveznosti</i>	-36.980
POSLOVNE REZERVE	1.545.421
<i>dolgoročne</i>	817.106
<i>portfelj (na dan 31.6.2007)</i>	817.106
<i>srednjeročne</i>	728.315
<i>zakladne menice in bančni depoziti</i>	728.315

Pregled likvidnosti fundacije (preglednica 6) kaže, da ima fundacija za izplačilo pogodbenih obveznosti javnega razpisa za letošnje leto in stroške delovanja na voljo slabih 5 milijonov evrov v različnih oblikah, vendar so vsa sredstva hitro likvidna.

Fundacija ima trenutno oblikovanih poslovnih rezerv v višini dobrih milijon in pol evrov. Del sredstev se nahaja v dolgoročnih vrednostnih papirjih, del pa v srednjeročnih finančnih instrumentih.

7 Predvideni denarni tokovi fundacije v obdobju od 14.7.2007 do 31.12.2007

7.1 PRITOKI

Predvidevamo, da bomo v obdobju od 14.7.2007 do 31.12.2007 zabeležili pritoke v višini **3.428.170 EUR**.

Preglednica 7: Predvidene koncesijske dajatve za obdobje od avgusta do decembra 2007 v EUR

	SKUPAJ
AVGUST	539.680
SEPTEMBER	551.995
OKTOBER	686.206
NOVEMBER	704.464
DECEMBER	795.823
skupaj	3.278.170

Do konca leta pričakujemo enako gibanje koncesijskih dajatev kot v prvi polovici leta. Z naslova koncesijskih dajatev v obdobju od avgusta do konca leta tako pričakujemo 3,278 mio EUR (preglednica 7).

Glede na vezane bančne depozite, zapadle kupone obveznic in dividende pričakujemo tudi 150.000 EUR z naslova finančnih naložb.

7.2 ODTOKI

Analiza pogodbenih obveznosti javnih razpisov, ki še zapadejo v letošnjem letu, kaže, da mora fundacija izplačati še 66% pogodbenih obveznosti iz javnega razpisa za leto 2007 (preglednica 4), kar znaša 4.444.999 EUR, poleg tega pa ima še 606.425 EUR obveznosti iz preteklih javnih razpisov (preglednica 8).

V obdobju od 14.7.2007 do 31.12.2007 tako predvidevamo odtoke v višini 5.161.424 EUR in sicer:

- pogodbene obveznosti javnih razpisov 5.051.424 EUR in
- stroški poslovanja fundacije 110.000 EUR.

8 Predvideno denarno stanje fundacije na dan 31.12.2007

Preglednica 8: Predvideni prilivi in odlivi denarnih sredstev fundacije v obdobju od 14.7.2007 do 31.12.2007 v SIT

STANJE hitro likvidnih sredstev 14.7.2007	4.918.157
PRILIVI	3.428.170
1. Koncesijske dajatve avgust - december	3.278.170
2. Obresti od vezanih vlog	150.000
ODLIVI	5.161.424
1. Pogodbene obveznosti javnega razpisa za leto 2005	24.420
2. Pogodbene obveznosti javnega razpisa za leto 2005 (aneksi)	630
3. Pogodbene obveznosti javnega razpisa za leto 2006	357.407
4. Pogodbene obveznosti javnega razpisa za leto 2006 (aneksi)	223.968
5. Pogodbene obveznosti javnega razpisa za leto 2007	4.444.999
6. Stroški poslovanja fundacije	110.000
RAZLIKA	3.184.903

Načrtujemo, da bo imela fundacija na dan 31.12.2007 sredstva v višini 3.184.903 EUR (preglednica 8). Predvideno pozitivno stanje fundacije ob koncu leta bo posledica višjih prihodkov v letošnjem letu in posledično večjega presežka prihodkov nad odhodki, ki se namenja osnovnemu delovanju fundacije, ter zapadlih sredstev z naslova javnega razpisa za leto 2006.

9 Finančni načrt za leto 2008

Finančni načrt za leto 2008 je pripravljen na podlagi analiz koncesijskih dajatev v letošnjem letu in preteklih letih, gibanjih razvoja iger na srečo, splošnih izhodiščih javnega financiranja in na temeljnih načelih racionalnosti in gospodarnosti. Načrt temelji na naslednjih postavkah.

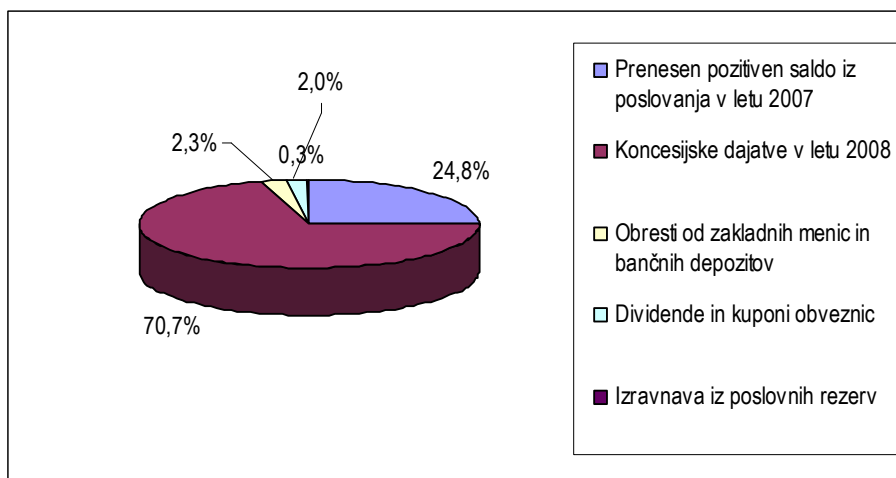
1. Pri oceni pritokov in odtokov, kar velja zlasti na strani pritokov, je upoštevano načelo previdnosti.
2. Odhodki in prihodki ter pritoki in odtoki izhajajo iz dejanskih podatkov.
3. Koncesijske dajatve iz leta 2007, ki bodo presegale finančni načrt za leto 2007, se vključijo v finančni načrt za leto 2008.
4. Skladno s sklepom 50. seje sveta z dne 9.5.2007 se v finančni načrt za leto 2008 vključijo tudi zapadla sredstva javnega razpisa za leto 2006. Ta sredstva so vključena v pozitiven saldo iz leta 2007.
5. V letu 2008 načrtujemo prihodek od dividend Loterije Slovenije z naslova poslovanja iz preteklih let. Skladno z dividendno politiko družbe načrtujemo prihodek v višini 250.000_EUR. Poleg tega pričakujemo še 1.000 EUR dividend od lastništva delnic podjetij portfelja vrednostnih papirjev, ki ga upravlja pogodbeni upravljaec.
6. Z naslova obresti od zakladnih menic in vezanih bančnih depozitov v letu 2008 pričakujemo 290.000 EUR.
7. Analiza koncesijskih dajatev v letu 2007 kaže na 6 odstotnih točk višje koncesijske dajatve kot leto prej. Predvidevamo podobno gibanje koncesijskih dajatev glede na letošnjo realizacijo, z izjemo koncesijskih dajatev Loterije Slovenije, kjer pričakujemo, da bo družba izvedla ustrezne ukrepe, da obrne negativno gibanje in bodo njihove koncesije zrasle za 12 odstotnih točk glede na dajatve v letu 2007. V letu 2008 fundacija tako načrtuje 9.068.957 EUR koncesijskih dajatev.
8. Stroške delovanja fundacije smo opredelili na podlagi njihovega izračuna za prvo polovico leta 2007. Za opravljanje svojega dela fundacija načrtuje 16 sej in 40 sestankov strokovnih komisij.
9. Na podlagi sklenjenih pogodb z izvajalci javnega razpisa na področju gradnje športnih objektov iz razpisov, objavljenih v preteklih letih, ima fundacija 1.405.751 EUR pogodbenih obveznosti.
10. Poslovne rezerve sestavljajo rezerve za poplačilo pogodbenih obveznosti javnega razpisa, med katere sodijo tudi morebitna dodatna sredstva za reševanje pritožb na sklep o razporeditvi sredstev in rezerve za morebitni odkup delnic loterij. Zaradi večjega obsega pritokov in odtokov bo fundacija v letu 2007 nekoliko povečala poslovne rezerve, ki jih je oblikovala v preteklih letih. Del rezerv je v obliki srednjeročnih bančnih depozitov (depoziti ali zakladne menice z dospelostjo nad 1 letom), del pa v dolgoročnih vrednostnih papirjih (kombinirani portfelj domačih in tujih vrednostnih papirjev).

Preglednica 9: Načrt denarnih tokov fundacije in oblikovanja poslovnih rezerv za leto 2008 v EUR

A. PRITOKI	12.835.751
1. Prenesen pozitiven saldo iz poslovanja v letu 2007	3.184.903
2. Koncesijske dajatve v letu 2008	9.068.957
3. Obresti od zakladnih menic in bančnih depozitov	290.000
4. Dividende in kuponi obveznic	251.000
5. Izravnava iz poslovnih rezerv	40.891
B. ODTOKI	12.835.751
1. Pogodbene obveznosti javnega razpisa za leto 2008	11.200.000
2. Pogodbene obveznosti javnega razpisa iz leta 2007	794.000
3. Pogodbene obveznosti javnega razpisa iz leta 2006	611.751
5. Stroški poslovanja fundacije	230.000
C. POSLOVNE REZERVE	1.504.530
1. Poslovne rezerve za izplačilo izvajalcem javnih razpisov in odkup delnic loterij	1.504.530
<i>portfelj</i>	817.106
<i>bančni depoziti</i>	687.424

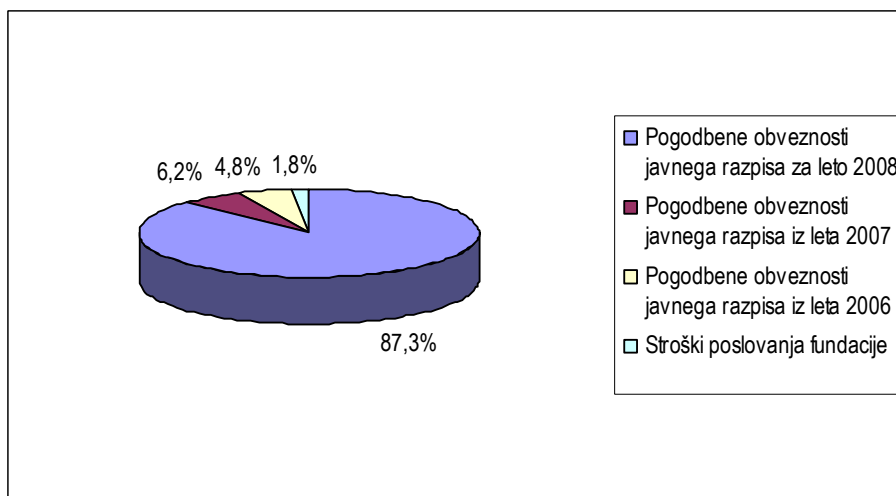
Preglednica 9 prikazuje postavke načrtovanih pritokov, odtokov in oblikovanja poslovnih rezerv v letu 2008. Način strukture pritokov in odtokov je opisan v nadaljevanju. Podrobneje so razčlenjeni tudi načrtovani pritoki fundacije. Iz preglednice je razvidno, da lahko fundacija ob oblikovanju poslovnih rezerv v letu 2008 **razpiše 11,2 milijona EUR** sredstev za sofinanciranje slovenskega športa.

Prikaz 4: Delež predvidenih pritokov fundacije za šport v letu 2008



Analiza predvidenih pritokov fundacije v letu 2008 (prikaz 4) kaže, da naj bi fundacija pridobila 70% sredstev iz koncesijskih dajatev iz tega leta, slabo četrtno sredstev naj bi prenesla iz leta 2007; 4,3% naj bi ustvarila z obrestmi od vezanih vlog, zakladnih menic, dividend in kuponov obveznic, 0,3% pa z izravnavo iz poslovnih rezerv. V primerjavi s finančnim načrtom za leto 2007 bo imela fundacija za svoje poslovanje drugačno strukturo pritokov, saj bo v manjši meri odvisna od koncesijskih dajatev tekočega leta.

Prikaz 5: Delež predvidenih odtokov fundacije za šport v letu 2008



Analiza predvidenih odtokov fundacije v letu 2008 (prikaz 5) kaže, da bo fundacija 87,3% načrtovanih sredstev namenila javnemu razpisu za leto 2008. Za obveznosti preteklih javnih razpisov bo namenila 11% od vseh predvidenih pritokov, saj je lani in predlani razpisala sredstva na področju gradnje športnih objektov tudi za leto 2008. Za stroške poslovanja bo predvidoma namenila 1,8% vseh pritokov oz. 2,5% od letnih predvidenih koncesijskih dajatev.

Načrtujemo, da bomo v letu 2008 zaradi povečanega obsega pritokov in odtokov povečali poslovne rezerve za dobrih 5 odstotnih točk v primerjavi z lanskim letom. Poslovne rezerve

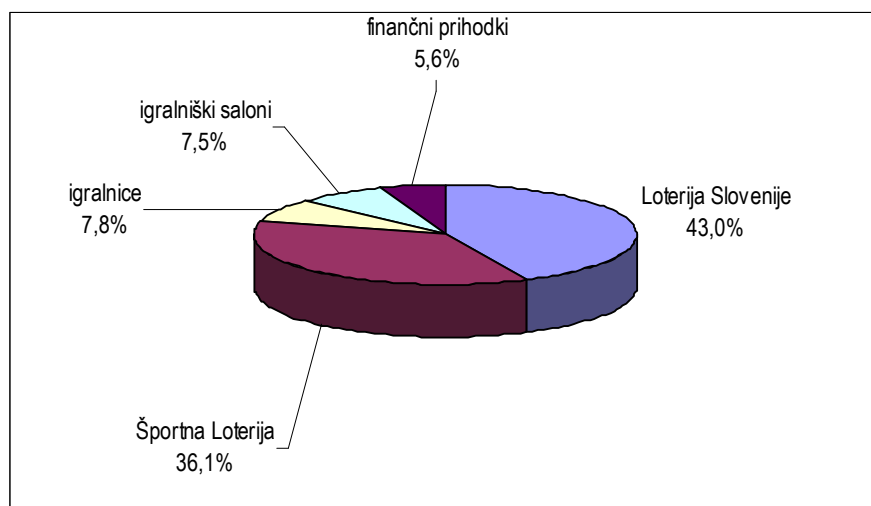
so oblikovane zaradi varnosti izplačil pogodbenih obveznosti izvajalcem javnega razpisa, morebitnega dopolnjevanja sklepa sveta fundacije o delitvi sredstev in zaradi možnosti povečanja deleža ter posledično vpliva na poslovno politiko v loterijah. Hkrati rezerve, ki so v obliki depozitov, služijo za oblikovanje kreditnega potenciala za premostitvena posojila izvajalcem javnih razpisov na področju D1 in D2 v povezanem poslu fundacije in poslovne banke.

Preglednica 10: Pregled predvidenih koncesijskih dajatev fundacije v letu 2008 v SIT po mesecih in koncesijskih virih

	igralniški saloni	igralnice	Loterija Slovenije	Športna loterija	SKUPAJ
predvidena rast	1,18	1,12	1,12	1,25	
jan	47.904	89.517	347.473	361.807	846.699
feb	48.148	81.945	266.556	347.912	744.562
mar	43.426	68.157	313.878	358.701	784.161
apr	45.682	79.524	306.906	337.580	769.692
maj	48.052	87.293	321.307	295.346	751.997
jun	44.888	70.863	337.544	342.500	795.794
jul	49.224	80.217	379.486	262.746	771.673
avg	70.991	35.095	577.595	179.463	863.144
sep	93.967	40.716	341.892	124.379	600.954
okt	69.968	37.850	359.326	291.810	758.954
nov	80.574	38.518	380.067	278.213	777.371
dec	76.612	37.852	202.652	286.839	603.955
skupaj	719.436	747.546	4.134.681	3.467.295	9.068.957

Preglednica 10 prikazuje višino in dinamiko predvidenih koncesijskih dajatev v letu 2008 po mesecih glede na različne koncesijske vire. Načrt je narejen na podlagi predpostavke, da se bo nadaljevalo gibanje rasti koncesijskih dajatev koncesionarjev z izjemo dajatev Loterije Slovenije, kjer pričakujemo rast za 12 odstotnih točk.

Prikaz 6: Predviden delež pritokov iz posameznih virov v letu 2008



Poslovanje fundacije bo tudi v letu 2008 najbolj odvisno od poslovanja obeh loterij (prikaz 7); glede na obseg koncesijskih dajatev najbolj od poslovanja Loterije Slovenije, vendar mnogo manj kot pred leti, saj je poslovanje Športne loterije za fundacijo že sedaj skoraj enako pomembno. Struktura virov kaže relativno veliko pestrost, kar je skladno s strategijo dela fundacije.

10 Sklep

Analiza pritokov fundacije v obdobju od lanskoletnega finančnega načrtovanja (avgust 2007) do letošnjega (avgust 2008) kaže, da so bile koncesijske dajatve v vmesnem obdobju višje, ko je fundacija beležila najvišje dajatve doslej. Podrobnejša analiza dajatev po koncesionarjih kaže na precejšen porast koncesijskih dajatev Športne loterije in upad koncesijskih dajatev Loterije Slovenije.

Različna gibanja dajatev koncesionarjev in vdor nezakonitih prirediteljev iger na srečo prek interneta, kažejo na težave pri načrtovanju koncesijskih dajatev in posledično načrtovanju poslovanja fundacije. Zaradi tega so še posebej pomembne poslovne rezerve, ki lahko nevtralizirajo negativna gibanja in fundaciji omogočijo stalno nemoteno poslovanje. To je pomembno tudi zaradi uveljavljanja instituta pritožbe po Zakonu o splošnem upravnem postopku ali novem pravilniku fundacije. Na podlagi vseh predpostavk načrtujemo, da bo fundacija v prihodnjem letu za namen svojega delovanja razpisala 11,2 milijonov EUR, kar je najvišji obseg sredstev do sedaj.