

# Finančni načrt

**2011**

Ljubljana, september, 2010



# Vsebina

<b>1</b>	<b>UVOD</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>ANALIZA KONCESIJSKIH DAJATEV</b>	<b>4</b>
2.1	<i>IGRE NA SREČO, OD KATERIH DOBIVA SREDSTVA FUNDACIJA</i>	5
2.2	<i>KONCESIJSKI VIRI</i>	6
2.3	<i>KONCESIJSKE DAJATVE V LETU 2010</i>	6
<b>3</b>	<b>PRIHODKI V PRVI POLOVICI LETA 2010</b>	<b>8</b>
<b>4</b>	<b>POGODBENE OBVEZNOSTI JAVNIH RAZPISOV V LETU 2010 NA DAN 30.6.2010</b>	<b>9</b>
<b>5</b>	<b>ODHODKI V PRVI POLOVICI LETA 2010 NA DAN 30.6.2010</b>	<b>10</b>
<b>6</b>	<b>POVZETEK LIKVIDNOSTNEGA STANJA FUNDACIJE NA DAN 30.6.2010</b>	<b>10</b>
<b>7</b>	<b>PREDVIDENI DENARNI TOKOVI FUNDACIJE V OBDOBJU OD 1.7.2010 DO 31.12.2010</b>	<b>11</b>
7.1	<i>PRITOKI</i>	11
7.2	<i>ODTOKI</i>	12
<b>8</b>	<b>PREDVIDENO DENARNO STANJE FUNDACIJE NA DAN 31.12.2010</b>	<b>13</b>
<b>9</b>	<b>FINANČNI NAČRT ZA LETO 2011</b>	<b>14</b>
<b>10</b>	<b>SKLEP</b>	<b>18</b>

# 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).

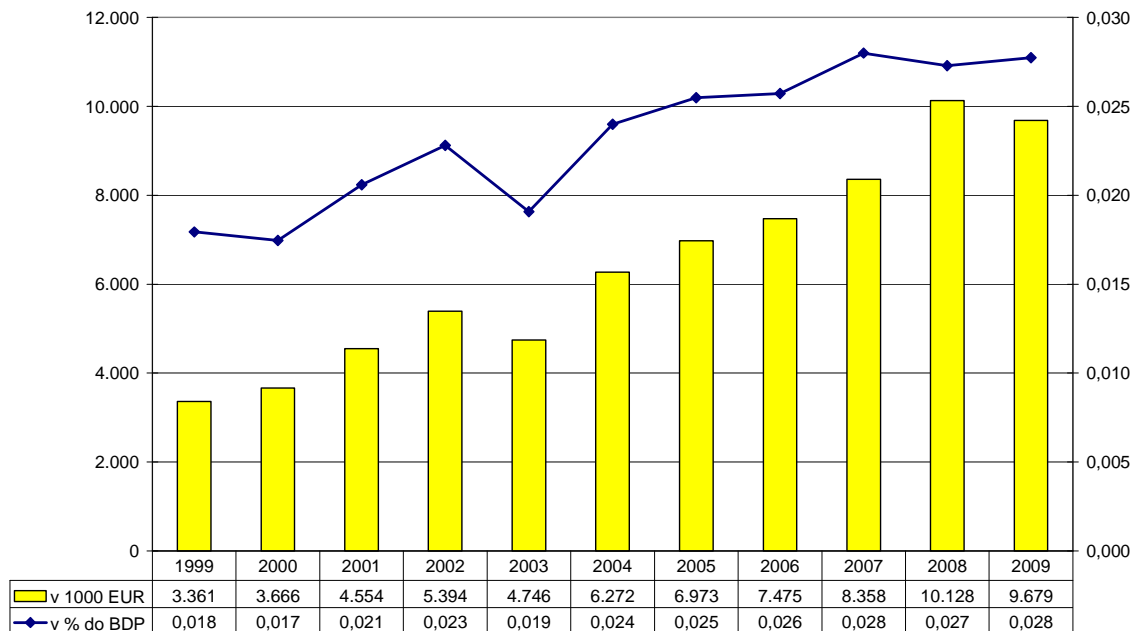
Določba 9. člena Odloka o ustanovitvi fundacije za financiranje športnih organizacij v Republiki Sloveniji (v nadaljevanju: odlok) opredeljuje, da lahko fundacija pridobiva sredstva tudi iz drugih virov, in sicer z upravljanjem z ustanovitvenim premoženjem, z darili, z drugimi naklonitvami, s prihodki 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.

## 2 Analiza koncesijskih dajatev

Prikaz 1: Primerjava koncesijskih dajatev fundacije po letih delovanja v EUR



Za leto 2010 na osnovi polletnih prilivov predvidevamo prejem 9.594.895 EUR koncesijskih dajatev. V letu 2011 fundacija tako načrtuje 9.700.000 EUR koncesijskih dajatev.

Primerjava koncesijskih dajatev s preteklimi leti kaže, da je fundacija, z izjemo leta 2003, do vključno leta 2008 vsako leto dobila nominalno več koncesijskih dajatev. Glede na globalno gospodarsko krizo pa je fundacija v letu 2009 prejela 9.678.645 EUR koncesijskih dajatev (preglednica 1).

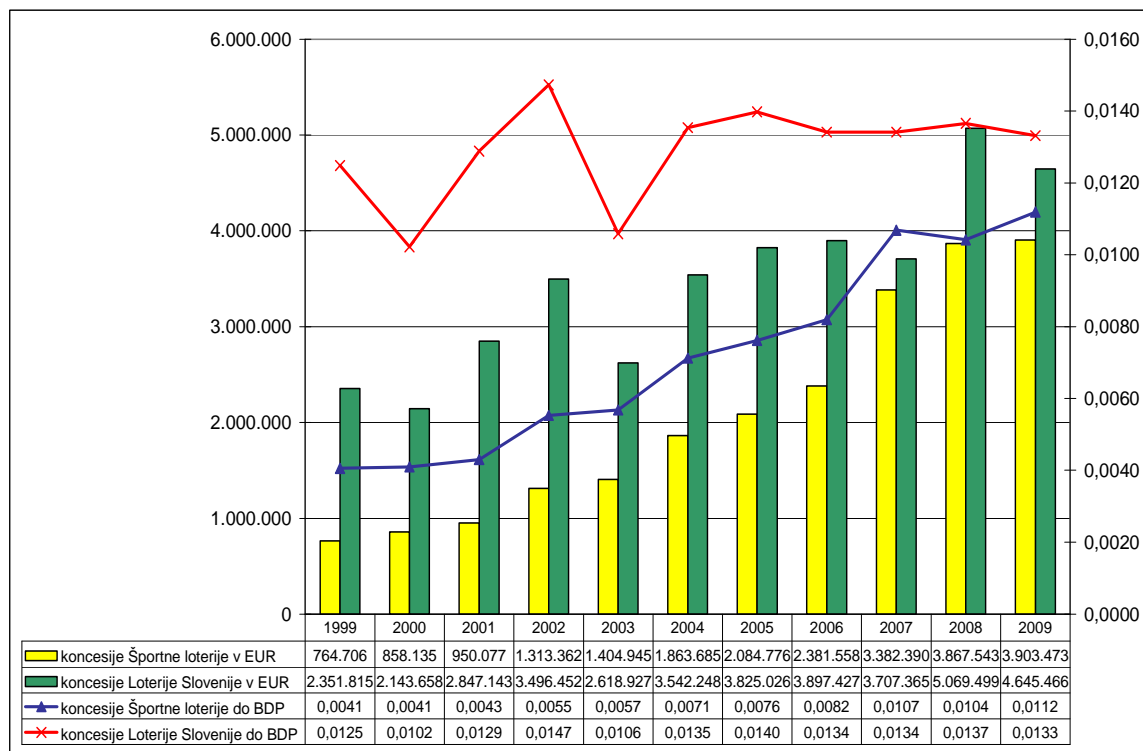
Glede na obstoječe razmere v letu 2011 načrtujemo enako višino koncesijskih dajatev.

Preglednica 1: Indeksi rasti koncesijskih dajatev Fundaciji za šport po letih (op. za leti 2010 in 2011 so predvidevanja)

	indeks
1999	121,2
2000	109,1
2001	124,2
2002	118,4
2003	88,0
2004	132,2
2005	111,2
2006	107,2
2007	111,8
2008	121,5
2009	95,6
2010	99,3
2011	101,0

## IGRE NA SREČO, OD KATERIH DOBIVA SREDSTVA FUNDACIJA

Prikaz 2: Koncesijske dajatve obeh loterij v EUR in deležu do BDP



Višina koncesijskih dajatev loterij se je z leti približevala. Loteriji pa še vedno izgubljata promet zaradi nelojalne in nezakonite konkurence. Rast prejetih koncesijskih dajatev od športnih stav ni podobna trendu prirediteljev stav pri igrah na srečo v svetu. 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.

## 2.1 KONCESIJSKI VIRI

Preglednica 2: Razmerje koncesijskih dajatev po koncesionarjih v zadnjih treh letih

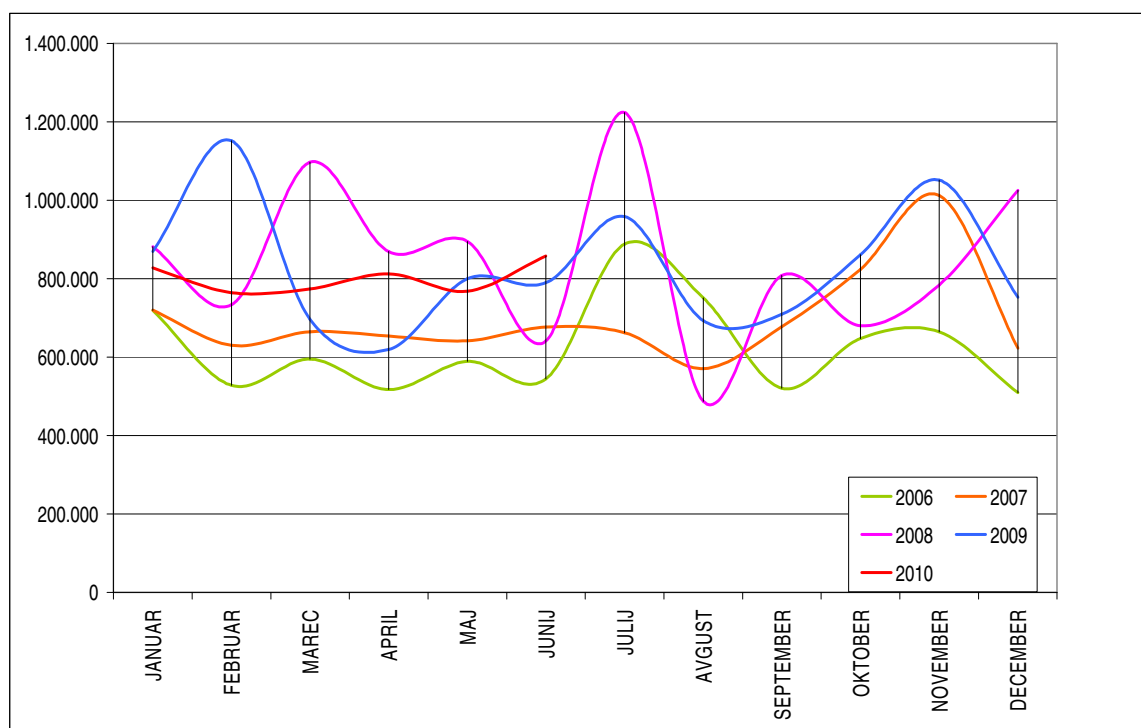
koncesionar	2007		2008		2009		indeks 09/07	indeks 09/08
	koncesijske dajatve (v EUR)	% od vseh koncesijskih dajatev	koncesijske dajatve (v EUR)	% od vseh koncesijskih dajatev	koncesijske dajatve (v EUR)	% od vseh koncesijskih dajatev		
Loterija Slovenije	3.707.365	44,4	5.069.499	50,1	4.645.466	48,0	1,25	0,92
Športna loterija	3.382.390	40,5	3.867.543	38,2	3.903.473	40,33	1,15	1,01
igralnice	797.100	9,5	552.031	5,5	530.962	5,48	0,66	0,96
igralniški saloni	471.066	5,6	638.701	6,3	598.745	6,19	1,27	0,94
SKUPAJ	8.357.920	100,0	10.127.774	100,0	9.678.645	100,0	1,16	0,96

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

## 2.2 KONCESIJSKE DAJATVE V LETU 2010

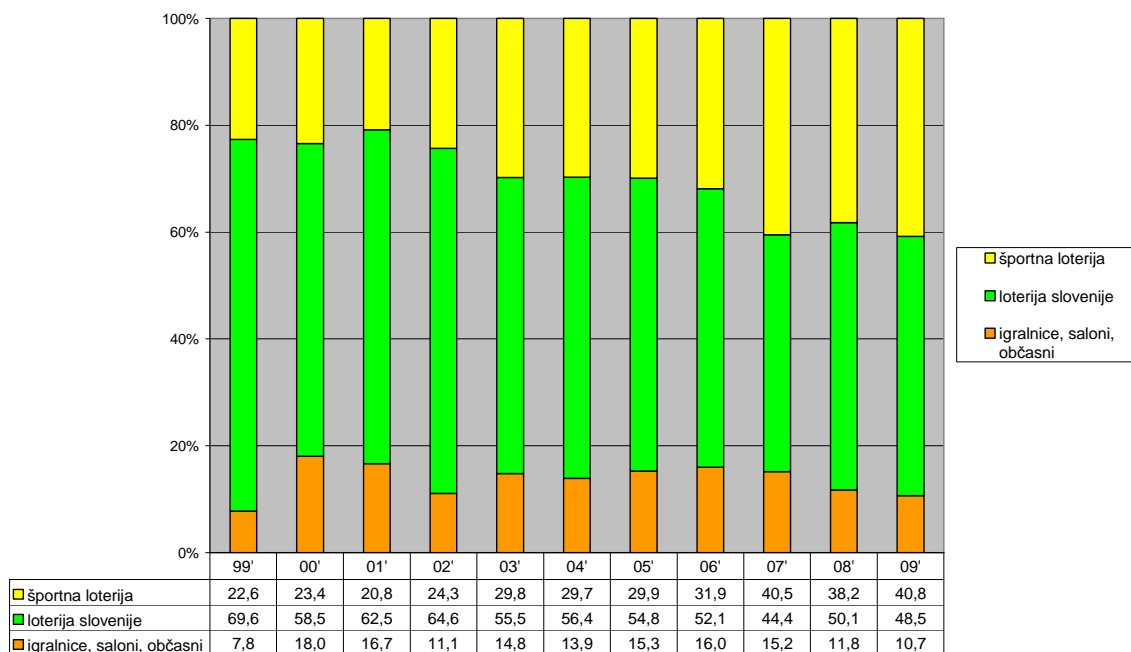
Pregled koncesijskih dajatev fundacije v letu 2010 kaže, da je fundacija v prvih šestih mesecih letošnjega leta dobila **4.805.497 EUR**, v letu 2009 pa je fundacija v prvih šestih mesecih prejela **4.926.841 EUR** koncesijskih dajatev. Koncesijske dajatve prvih šestih mesecev letošnjega leta znašajo 2,5 % manj kot leto prej.

Prikaz 3: Primerjava koncesijskih dajatev v EUR v letu 2010 s prejšnjimi leti po mesecih



Pregled koncesijskih dajatev po mesecih (prikaz 3) kaže različno gibanje dajatev po posameznih mesecih, vendar pa je skupna nominalna vrednost vplačanih koncesij ob polletnem obdobju (skupaj v prvih šestih mesecih leta 2010) za 2,5 % nižja kot preteklo leto.

Prikaz 4: Razmerje koncesijskih dajatev po koncesionarjih



Če primerjamo strukturo koncesijskih dajatev po koncesionarjih v prejšnjih letih (prikaz 4 zajema samo koncesijske dajatve do konca leta 2009) opazimo, da se je delež dajatev Loterije Slovenije do z vključenim letom 2007 zmanjševal, v letu 2008 pa se je začel povečevati, medtem ko se je delež dajatev Športne loterije do z vključenim letom 2007 povečeval, v letu 2008 pa se je začel zmanjševati. V letu 2009 se je znova povečeval delež dajatev Športne loterije, medtem ko se je delež dajatev Loterije Slovenije zniževal. Enak trend kot v preteklem letu je opaziti tudi v prvih šestih mesecih leta 2010.

### 3 Prihodki v prvi polovici leta 2010

V prvi polovici letošnjega leta je fundacija iz koncesij prejela **4.805.496,53 EUR** pritokov (do 30.6.2010). S sklepoma skupščine delničarjev Loterije Slovenije je kot 10% delničar dobila 445.680,00 EUR dividend iz nerazporejenega dobička iz poslovanja preteklih let. Drug večji del prihodkov beležimo večinoma z naslova kratkoročnih finančnih naložb (obresti vezanih depozitov in zakladnih menic), nekaj pa tudi iz dolgoročnih naložb (portfelj, dividende).

Prihodki od dividend in obresti vezanih depozitov so znatno višji od načrtovanih, saj smo ob polletju že presegli letni načrt.



## 4 Pogodbene obveznosti javnih razpisov v letu 2010 na dan 30.6.2010

Preglednica 3: Realizacija pogodbenih obveznosti javnega razpisa za leto 2010 na dan 30.6. 2010 v EUR.

PODROČJE	JAVNI RAZPIS 2010	REALIZACIJA	%	RAZLIKA	%
D1	2.704.500,00	1.352.250,00	50,00%	1.352.250,00	50,00%
D2	3.001.500,00	1.493.930,50	49,77%	1.507.569,50	50,23%
D3	818.700,00	101.362,01	12,38%	717.337,99	87,62%
D4	246.500,00	27.766,20	11,26%	218.733,80	88,74%
R&R	1.197.500,00	165.740,35	13,84%	1.031.759,65	86,16%
Z	204.485,25	9.000,00	4,40%	195.485,25	95,60%
O 2010-2012	5.868.437,00	331.597,30	5,65%	5.536.839,70	94,35%
<b>SKUPAJ</b>	<b>14.041.622,25</b>	<b>3.481.646,36</b>	<b>24,80%</b>	<b>10.559.975,89</b>	<b>75,20%</b>

Fundacija je v prvih šestih mesecih letošnjega leta izvajalcem javnega razpisa za leto 2010 izplačala **3,5 mio EUR** ali 24,8 % pogodbenih sredstev.

Poleg tega je fundacija v prvih šestih mesecih letošnjega leta izvajalcem izplačala sredstva tudi po obveznostih, sklenjenih v prejšnjih letih, torej javnih razpisov za leta 2007, 2008 in 2009.

Pogodbene obveznosti do izvajalcev po predhodnih javnih razpisih, ki zapadejo v letu 2011, znašajo skupaj **1.939.009 EUR**, in sicer od tega predstavljajo pogodbene obveznosti, izhajajoče iz javnega razpisa za obdobje 2009-2011, ki zapadejo v letu 2011, skupaj **1.099.044 EUR** in pogodbene obveznosti, izhajajoče iz javnega razpisa za obdobje 2010-2012, ki zapadejo v letu 2011, skupaj **839.965 EUR**.

Poleg tega je fundacija že obremenjena z obveznostmi do izvajalcev po predhodnem javnem razpisu iz leta 2010, ki zapadejo v letu 2012, in sicer v višini **809.229 EUR**.

Glede na izkušnje iz preteklih let je realizacija na vseh področjih pričakovana in primerljiva s preteklimi leti. V jesenskih mesecih pa se pričakuje 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 iz naslova preteklih javnih razpisov.

## 5 Odhodki v prvi polovici leta 2010

Preglednica 4: Stroški delovanja fundacije v polletnem obdobju (I.-VI.) v EUR v primerjavi s preteklimi leti

	2007	2008	2009	2010	indeks 10-09
<b>STROŠKI DELOVANJA</b>	<b>109.036</b>	<b>107.316</b>	<b>108.098</b>	<b>99.744</b>	<b>0,92</b>
I. Stroški materiala	7.557	7.187	2.728	3.719	1,36
II. Stroški storitev	74.384	71.283	46.522	40.834	0,88
III. Stroški dela	27.095	28.846	58.848	55.191	0,94

V prvi polovici leta je fundacija za svoje delovanje porabila **99.744 EUR** (preglednica 4). **Polletni presežek prihodkov nad poslovnimi odhodki znaša 365.081 EUR (prihodki 471.240 – odhodki 106.159).**

V okviru stroškov delovanja fundacije predstavljajo stroški storitev (38,64%): sejnine, potni stroški, odvetniške, računovodske, poštno, telefonske, komunalne storitve, storitve nadzora nad namensko porabo sredstev, strokovnega dela in svetovanja, sprotnega vzdrževanja, najemnine, plačilnega prometa, zavarovalne premije, študentski servis ipd. Stroški dela zajemajo (52%) stroške redno zaposlenih delavcev.

Amortizacija predstavlja podoben obseg kot pretekla leta.

## 6 Povzetek likvidnostnega stanja fundacije na dan 30.6.2010

Preglednica 5: Pregled likvidnostnega stanja fundacije na dan 30.6.2010 v EUR

<b>HITRO LIKVIDNA SREDSTVA</b>	<b>5.884.503,38</b>
sredstva na poslovnem računu	304.503,38
zakladne menice in kratkoročni bančni depoziti	5.580.000
<b>POSLOVNE REZERVE</b>	<b>3.201.702,56</b>
Nominalna vrednost vplačanega portfelja pri NLB	549.089,56
Nominalna vrednost DELNIC Loterije Slovenije	2.652.613,00

Pregled likvidnosti fundacije (preglednica 5) kaže, da ima fundacija glede na stanje dne 30.6.2010, za izplačilo pogodbenih obveznosti javnega razpisa letošnjega leta in stroške delovanja na voljo 5.884.503,38 EUR v različnih oblikah, vendar so vsa sredstva likvidna.

Fundacija ima trenutno oblikovane tudi poslovne rezerve v višini 3.201.702,56 EUR. Del sredstev se nahaja v dolgoročnih vrednostnih papirjih, del pa v sredstvih v upravljanju.

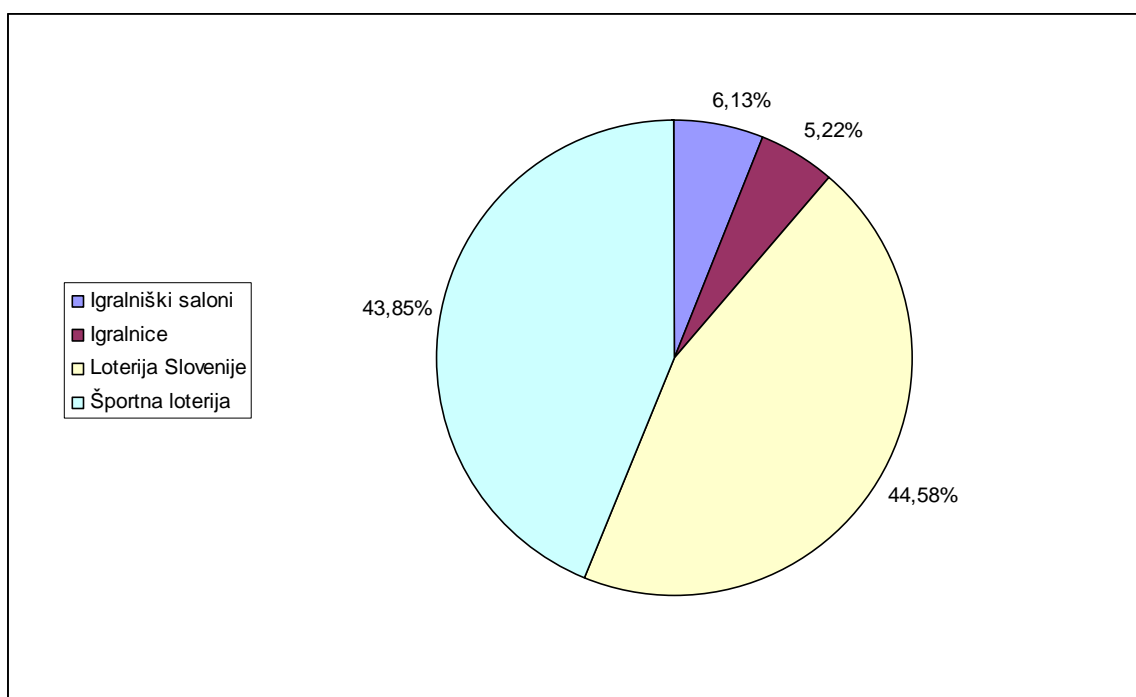
## 7 Predvideni denarni tokovi fundacije v obdobju od 1.7.2010 do 31.12.2010

### 7.1 PRITOKI

Predvidevamo, da bomo v obdobju od 1.7.2010 do 31.12.2010 zabeležili dodatne pritoke v višini 4.789.398 EUR.

	igralniški saloni	igralnice	Loterija Slovenije	Športna loterija	SKUPAJ
skupaj	588.167	500.854	4.298.513	4.207.361	9.594.895

Prikaz 6: . Struktura virov predvidenih koncesijskih dajatev fundacije v letu 2010



1. igralniški saloni 6,13	2. igralnice 5,22	3. Loterija Slovenije 44,58	4. Športna loterija 43,85	SKUPAJ 100,00
------------------------------	----------------------	--------------------------------	------------------------------	------------------

Poslovanje fundacije bo glede na obseg koncesijskih dajatev tudi v letu 2010 najbolj odvisno od poslovanja obeh loterij (prikaz 6). Struktura virov kaže relativno veliko pestrost, kar je skladno s strategijo dela fundacije.

Do konca leta pričakujemo podobno gibanje koncesijskih dajatev kot v prvi polovici leta. Z naslova koncesijskih dajatev v obdobju od januarja do konca leta tako pričakujemo 9.594.895 EUR. Do 30.6.2010 (prva polovica leta) je fundacija prejela 4.805.497 EUR koncesijskih dajatev, v obdobju od julija do decembra pa pričakujemo še 4.789.398 EUR koncesijskih dajatev.

Glede na vezane bančne depozite, zapadle kupone obveznic in dividende lahko pričakujemo iz naslova finančnih naložb od januarja do decembra okoli 600.000 EUR z naslova finančnih naložb. V kolikor bi prišlo do dezinvestiranja portfelja lahko pričakujemo še dodatnih cca 548.000 EUR prihodkov. Vsi pritoki od koncesij in prihodki od poslovanja zagotavljajo nemoteno pokrivanje sprejetih kratkoročnih in dolgoročnih obveznosti fundacije, tako da novo obdobje lahko pričnemo vezano na pričakovane pritoke in prihodke v letu 2011 in nadaljnjih letih.

## **7.2 ODTOKI**

Analiza pogodbenih obveznosti javnih razpisov, ki zapadejo še v letošnjem letu, kaže, da mora fundacija glede na stanje na dan 30.6.2010, izplačati v letu 2010 še **10.027.641,69 EUR**.

Za leto 2011 in 2012 znašajo pred obremenitve **2.748.238,00 EUR**, skupaj torej vse obveznosti na dan 30.6.2010 znašajo **12.775.879,69 EUR**.

## 8 Predvideno denarno stanje fundacije na dan 31.12.2010

### Načrtovan denarni tok FŠO do 31.12.2010

#### Načrtovani odlivi FŠO do 31.12.2010

Načrtovani odlivi FŠO do 31.12.2010		odlivi upoštevajoč nerealizirane pogodbe		
iz odobrenih pogodb	10.027.641,69 €			
stroški 07-12/2010	<u>100.000,00 €</u>			
<b>NAČRTOVAN ODLIV</b>	<b><u>10.127.641,69 €</u></b>			
		20%	15%	10%
20% nerealiziranih pogodb	2.005.528,34 €	<b>8.122.113,35 €</b>		
15% nerealiziranih pogodb	1.504.146,25 €		<b>8.623.495,44 €</b>	
10% nerealiziranih pogodb	1.002.764,17 €			<b>9.124.877,52 €</b>

#### načrtovani prilivi in denarna sredstva do 31.12.2010

denarna sredstva na računu na dan 30.06.2010	<b>304.503,58 €</b>
kratkoročno vezana sredstva na dan 30.06.2010	<b>5.580.000,00 €</b>
načrtovani prilivi iz koncesije	
julij	639.398,61 €
avgust	750.000,00 €
sept	800.000,00 €
okt	850.000,00 €
nov	900.000,00 €
dec	850.000,00 €
skupaj koncesije	<b>4.789.398,61 €</b>
prilivi iz finančnih transakcij	<b>120.000,00 €</b>
<b>SKUPAJ NAČRTOVANI PRILIVI</b>	<b><u>10.793.902,19 €</u></b>

	brez odpisov	nereal.pog,	20%	15%	10%
čisti višek denarnih sredstev (prитоки-одтоки)	<b>666.260,50 €</b>		<b>2.671.788,84 €</b>	<b>2.170.406,75 €</b>	<b>1.669.024,67 €</b>
stanje portfelja na dan 30.06.2010	549.089,56 €				
<u>naložba v Loterijo na dan 01.01.2010</u>	<u>2.652.613,00 €</u>				
skupaj	<b>3.201.702,56 €</b>				

obveznosti za pogodbe 2011	1.939.009,00 €			
<u>obveznosti za pogodbe 2012</u>	<u>809.229,00 €</u>			
	<b>2.748.238,00 €</b>			
razlika med naložbami in odobr.pos.	<b>453.464,56 €</b>			
		20%	15%	10%
<b>skupaj višek denarnih sredstev</b>	<b>1.119.725,06 €</b>	<b>3.125.253,40 €</b>	<b>2.623.871,31 €</b>	<b>2.122.489,23 €</b>

Preglednica 7: Predvideni prilivi in odlivi denarnih sredstev fundacije v obdobju od 1.7.2010 do 31.12.2010 v EUR

<b>PREDVIDENI PRILIVI</b>		<b>10.793.901,99</b>
1. Koncesijske dajatve julij – december	4.789.398,61	
2. <b>Stanje hitro likvidnih sredstev 30.6.2010</b>	5.884.503,38	
3. Prilivi iz finančnih transakcij	120.000,00	
<b>PREDVIDENI ODLIVI</b>		<b>10.127.641,69</b>
1. Pogodbene obveznosti iz vseh razpisov, ki zapadejo od 1.7.2010 - 31.12.2010		<b>10.027.641,69</b>
2. Stroški poslovanja fundacije od 1.7.2010 - 31.12.2010		<b>100.000</b>

Predvidena nerealizirana zapadla sredstva iz vseh dosedanjih  
Razpisov: 2.005.528 EUR

*Opomba:* Pogodbene obveznosti iz vseh razpisov, ki zapadejo v letih 2011 in 2012 (pred obremenitve) 2.748.238

Predvidevano pozitivno stanje fundacije ob koncu leta 2010 bo **666.260,50 EUR** v primeru 20% nerealiziranih obveznosti, kar je izkušnja na področju objektov pa skupaj **2.671.788,84 EUR** (2.005.528+ 666.260).

Dejansko začenjamo novo obdobje z obveznostmi v višini 2.748.238 EUR (seštevek treh pred obremenitev), ki so rezultat razpisov v letih 2009 in 2010 za leti 2011 oziroma 2012. Likvidnost bomo zagotavljali z ustrezno časovnico izplačil skladno s prihodki iz koncesij.

Finančni načrt za leto 2011 je pripravljen na podlagi analiz koncesijskih dajatev v letošnjem letu in preteklih letih, gibanj razvoja iger na srečo, splošnih izhodišč javnega financiranja in na temeljnih načelih racionalnosti in gospodarnosti. Načrt temelji na naslednjih sklepih:

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 2010, ki bi presegle finančni načrt za leto 2010, se vključijo v finančni načrt za leto 2011. Enako je s pričakovano razliko med predvidenimi prilivi in odlivi.
4. Sredstva v višini 2.582.580 EUR, ki so bila neizkoriščena in so zapadla skladno s sklepi Sveta Fundacije, in sicer iz javnih razpisov za leta 2007, 2008 in 2009, so vključena v saldo iz leta 2010.
5. V letu 2011 načrtujemo prihodek od dividend Loterije Slovenije z naslova poslovanja iz preteklih let. Skladno z dividendno politiko družbe načrtujemo prihodek v višini 400.000 EUR. Poleg tega pričakujemo še kupnino od morebitne prodaje delnic podjetij portfelja vrednostnih papirjev, ki ga upravlja pogodbeni upravljaec, v višini 548.000 EUR.
6. Z naslova obresti od zakladnih menic in vezanih bančnih depozitov v letu 2011 pričakujemo 120.000 EUR.
7. Analiza koncesijskih dajatev v letu 2010 kaže na podobne koncesijske dajatve kot leto prej. Za leto 2011 predvidevamo približno enak znesek koncesijskih dajatev glede na letošnjo realizacijo in pričakujemo, da bodo koncesijske dajatve v letu 2011 znašale 9.700.000 EUR, podobno kot prejete koncesije v letu 2010. Trend je pričakovan v povprečju za vse koncesionarje. V letu 2011 fundacija tako načrtuje 9.700.000 EUR prihodkov iz koncesijskih dajatev.
8. Na podlagi sklenjenih pogodb z izvajalci javnega razpisa na področju gradnje športnih objektov iz razpisov, objavljenih v preteklih letih (javnega razpisa za obdobje 2009 - 2011 in javnega razpisa za obdobje 2010 - 2012, ima fundacija pogodbene obveznosti tudi v letih 2011 in 2012. Obveznosti prevzete iz javnih razpisov, ki zapadejo v letu 2011, znašajo 1.939.009 EUR, obveznosti prevzete iz javnega razpisa, ki zapadejo v letu 2012, pa znašajo 809.229 EUR, tako da skupne pred obremenitve znašajo 2.748.238 EUR (ki pa zagotovo ne bodo v celoti realizirane).
9. Stroške delovanja fundacije smo opredelili na podlagi njihovega izračuna za prvo polovico leta 2010. Za opravljanje svojega dela fundacija načrtuje 12 sej sveta fundacije in 22 sestankov strokovnih komisij. Stroški delovanja se bodo pokrivali iz ne koncesijskih prihodkov oziroma prihodkov iz obresti depozitov in dividend.

## 9 Finančni načrt za leto 2011

Preglednica 8: Načrt pritokov in prihodkov ter odtokov in odhodkov za obdobje 2011 v EUR

<b>A. PRITOKI in PRIHODKI</b>		<b>14.064.723</b>
1.	Koncesijske dajatve v letu 2011	9.700.000
2.	Obresti od zakladnih menic in bančnih depozitov	120.000
3.	Dividende in kuponi obveznic	400.000
4.	Otvoritveni sklad na dan 31.12.2010	666.260
5.	Izravnava iz poslovnih rezerv (nerealizirane obveznosti, portfelj)	3.178.463
<b>B. ODTOKI in ODHODKI</b>		<b>14.064.723</b>
1.	Predvidene pogodbene obveznosti javnega razpisa leta 2011 za leto 2011	11.885.714
2.	Pogodbene obveznosti javnega razpisa iz leta 2010 za leto 2011	839.965
3.	Pogodbene obveznosti javnega razpisa iz leta 2009 za leto 2011	1.099.044
4.	Stroški poslovanja fundacije	240.000

Preglednica 8 prikazuje postavke načrtovanih pritokov in prihodkov ter odtokov in odhodkov za obdobje 2011. Iz preglednice 8 izhaja, da predvidena prenesena sredstva iz leta 2010 znašajo 666.260 EUR, kar pomeni da bi skupaj z 9.700.000 EUR predvidenih pritokov in 520.000 EUR predvidenih prihodkov, pritoki in prihodki fundacije v letu 2011 skupaj znašali **10.886.260** EUR. Skupaj z predvidenimi poslovnimi rezervami, ki predstavljajo 3.178.463 EUR, pa se pokrijejo z predvidenimi odhodki v višini **14.064.723** EUR. V preglednici 8 so zajeti tudi javni razpisi in pred obremenitve v letu 2011 ter predvideni stroški poslovanja fundacije.

Od razpisanih 13.000.000 EUR bi bilo 3.900.000 EUR namenjenih za objekte v triletnem obdobju 2011/12/13. Za leti 2012/13 bi bilo razpisanih 1.114.286 EUR. V letu 2011 pa bi bilo razpisanih 2.785.714 EUR. Javni razpis 2011 bo v letu 2011 fundacijo bremenil s predvidenimi obveznostmi v višini **11.885.714** EUR (znesek brez pred obremenitev za leti 2012 in 2013).



Poslovno rezervo predstavljajo predvidene nerealizirane obveznosti za leto 2010 in predvidene nerealizirane obveznosti iz vseh pogodb za leto 2011, ter portfelj.

Vrednost portfelja pri trenutni vrednosti znaša 548.000 EUR. Iz 15% nerealiziranih pogodb iz razpisa za leto 2011 predvidevamo za 600.000 EUR rezerve. Pri preostalih razpisih (razpisi iz let 2008, 2009, 2010) predvidevamo 2.030.463 EUR nerealiziranih pogodb, kar je v skladu z dosedanjimi izkušnjami. Skupaj torej rezerve predstavljajo 3.178.463 EUR.

Pričakujemo najmanj 2.122.489,23 EUR nerealiziranih pogodb, zaradi izravnave finančnega načrta smo upoštevali znesek 2.030.463 EUR, kar pa pomeni še dodatno previdnost pri obremenitvi fundacije z načrtovanimi odlivi.

Fundacija bo likvidnost zagotavljala z ustrezno časovnico izplačil, skladno s pritoki in prihodki. Kritje bodo torej predstavljale nerealizirane pogodbene obveznosti izvajalcev in morebitni odstopi izvajalcev od pogodb.

Iz preglednice izhaja, da lahko fundacija v letu 2011 in ob predobremenitvah za naslednji dve leti razpiše z javnim razpisom za leto 2011/12/13 sredstva v višini **13.000.000** EUR za sofinanciranje slovenskega športa.

Fundacija lahko sredstva iz presežka prihodkov nad odhodki uporabi tudi za pridobitev delnic prirediteljev iger na srečo v skladu s predpisi, ki urejajo prenosljivost delnic prirediteljev iger na srečo.

Prigospodarjena sredstva iz obresti od depozitov, dividend in portfelja bi lahko Fundacija z ozirom na ugodno likvidnost namenila za investicijo v likviden dolgoročen finančni inštrument, to je v delnice Športne loterije d.d., z bistveno višjimi donosi in več razsežnostnimi učinki kot so bančni depoziti. Ob tem bi zagotavljala nemoteno izpolnjevanje svojih obveznosti do izvajalcev z ustrezno časovnico izplačil, skladno s pritoki in prihodki.

## 10 Sklep

Analiza pritokov fundacije v obdobju od lanskoletnega finančnega načrtovanja (oktober 2009) do letošnjega (september 2010) kaže, da so bile prejete koncesijske dajatve v vmesnem obdobju približno enake, prihodki iz poslovanja pa so bili večji.

Različna gibanja dajatev koncesionarjev in vdor nezakonitih prirediteljev iger na srečo prek interneta kažejo na težave pri načrtovanju koncesijskih dajatev in posledično pri načrtovanju poslovanja fundacije.

Na podlagi vseh predpostavk (tudi z ne 100% realizacijo pogodb na objektih) načrtujemo, da bo fundacija v prihodnjem letu lahko za namen sofinanciranja športnih organizacij, razpisala 13 mio EUR, kar je glede na delež sredstev programov najvišji obseg za programe športa do sedaj. Ta razpisana sredstva bodo v času recesije zlasti pri povečanem odstotku financiranja športnih programov v marsikateri športni organizaciji pomenila pomemben vir prihodkov za ohranitev ravni uveljavljenih programov, ki ohranjajo konkurenčnost slovenskega športa.

Ljubljana, 14.09.2010

Fundacija za financiranje športnih  
organizacij v Republiki Sloveniji