

Finančni načrt

2007

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>KONCESIJSKE DAJATVE V LETU 2005</i>	<i>Error! Bookmark not defined.</i>
2.3	<i>KONCESIJSKE DAJATVE V LETU 2006</i>	6
3	PRIHODKI V PRVI POLOVICI LETA 2006	7
4	POGODBENE OBVEZNOSTI JAVNIH RAZPISOV V LETU 2006	8
5	ODHODKI V PRVI POLOVICI LETA 2006	9
6	POVZETEK LIKVIDNOSTNEGA STANJA FUNDACIJE NA DAN 14.7.2006	9
7	PREDVIDENI DENARNI TOKOVI FUNDACIJE V OBDOBJU OD 14.7.2006 DO 31.12.2006	10
7.1	<i>PRITOKI</i>	10
7.2	<i>ODTOKI</i>	10
8	PREDVIDENO DENARNO STANJE FUNDACIJE NA DAN 31.12.2006	11
9	FINANČNI NAČRT ZA LETO 2007	12
10	SKLEP	16

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).

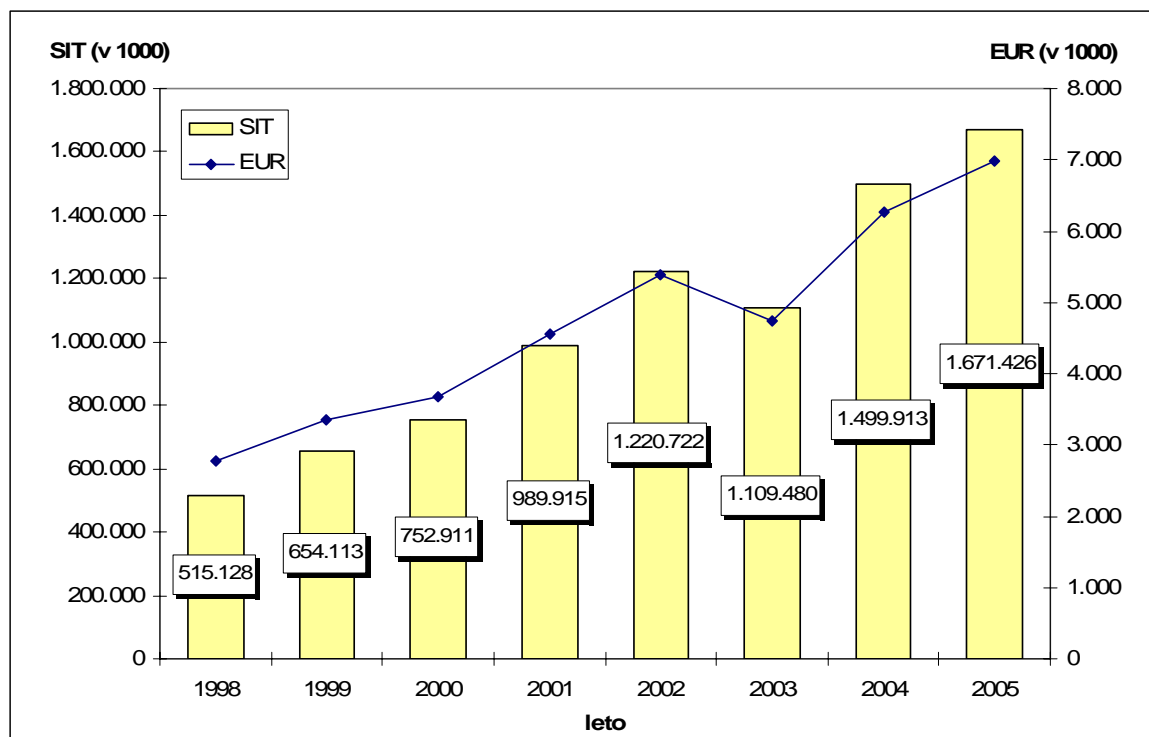
Deveti člen odloka o ustanovitvi fundacije opredeljuje, da lahko fundacija pridobiva sredstva tudi iz drugih virov, in sicer z upravljanjem z ustanovitvenim premoženjem, z darili, z drugimi naklonitvami, s prihodki od opravljanja dejavnosti in na druge načine. V fundacijo lahko naklonijo premoženje domače 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 pritokov nad odhodki in odtoki (glej Letno poročilo o delovanju fundacije za leto 2005).

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 več koncesijskih dajatev. V letu 2005 se je nadaljeval pozitiven trend iz prejšnjega leta; fundacija je v tem letu prejela 1,671 milijarde SIT koncesijskih dajatev oz. 11 odstotnih točk več kot leto prej.

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

2.1 IGRE NA SREČO, OD KATERIH DOBIVA SREDSTVA FUNDACIJA

Preglednica 1: Koncesijske dajatve fundaciji za šport po posameznih trajnih klasičnih igrah na srečo

igra	koncesionar	% KD	KD FŠO 2003	KD FŠO 2004	KD FŠO 2005	indeks 04-03	indeks 05-04	% od KD koncesionarja 2004	% od KD koncesionarja 2005	% od loterijskih KD 2004	% od loterijskih KD 2005
Loto	LS	20	523.161.307	767.954.806	794.512.923	146,8	103,5	85,6	85,6	56,8	55,1
Prve stave	ŠL	80	239.855.000	317.798.567	423.789.105	132,5	133,4	69,9	82,6	23,5	29,4
Olimpijska srečka	ŠL	80	12.507.000	35.090.194	38.626.088	280,6	110,1	7,7	7,5	2,6	2,7
Dobim podarim	ŠL	80	50.587.000	84.472.127	34.685.409	167,0	41,1	18,6	6,8	6,2	2,4
Kviz srečka	LS	80		5.408.704	33.416.470		617,8	0,6	3,6	0,4	2,3
3x3 plus 6	LS	20	27.198.108	35.956.396	26.308.707	132,2	73,2	4,0	2,8	2,7	1,8
Izredna srečka	LS	20	17.759.984	16.876.816	23.940.296	95,0	141,9	1,9	2,6	1,2	1,7
Ekspres loterija	LS	20	32.174.004	30.608.186	22.335.256	95,1	73,0	3,4	2,4	2,3	1,6
Hip loterija	LS	20	18.748.163	18.656.965	13.427.730	99,5	72,0	2,1	1,4	1,4	0,9
Hitra srečka	ŠL	20	16.959.000	13.117.703	11.229.951	77,3	85,6	2,9	2,2	1,0	0,8
Deteljica	LS	20	9.348.906	5.566.642	5.768.155	59,5	103,6	0,6	0,6	0,4	0,4
Astro*	LS	20	4.097.664	5.437.280	4.891.220	132,7	90,0	0,6	0,5	0,4	0,3
TOP Športna napoved***	LS	80	19.758.322	10.515.175	3.973.837	53,2	37,8	1,2	0,4	0,8	0,3
Polo**	ŠL	20	4.812.000	4.156.478	3.255.227	86,4	78,3	0,9	0,6	0,3	0,2
Petica	ŠL	80		82.746	684.888		827,7	0,0	0,1	0,0	0,0
skupaj			976.966.457	1.351.698.785	1.440.845.262	138,36	106,6			100,0	100,0

* pred letom 2003 Super 3x3

** pred letom 2004 Športni krog

*** do junija 05

Vir: Loterija Slovenija, 2003, 2004, 2005; Športna loterija, 2003, 2004, 2005.

Koncesijske dajatve Lota in Športnih stav predstavljajo več kot 80% vseh koncesijskih dajatev loterijskih sredstev, ki jih je fundacija prejela v letu 2005. Pri igri Loto beležimo rast dajatev le za okoli 3,5 odstotnih točk (predhodno leto kar za 46,8 odstotnih točk). Pri Prvih stavah je rast podobna kot predhodno leto in znaša 33,4 odstotnih točk. Delež teh dveh iger je tako v primerjavi z ostalimi igrami podoben kot prej. Omenjeni igri sta nosilni igri na srečo obeh loterij: Loto predstavlja 85,6% vseh koncesijskih dajatev Loterije Slovenije, delež Prve stave pa se je iz 69,9% v letu 2005 povečal na 82,7 odstotnih točk vseh koncesijskih dajatev Športne loterije.

Delež drugih iger na srečo se z leti nekoliko spreminja. Za fundacijo je zaskrbljujoče to, da je z junijem 2005 Loterija Slovenije prenehala prirejati edino igro na srečo te loterije, od katere dobi fundacija 80% koncesijskih dajatev, - TOP Športne napovedi. Razveseljav pa je porast koncesijskih dajatev od igre Olimpijska srečka, od katerih prejeme fundacija večino koncesijskih dajatev. Fundacija si bo v prihodnje prizadevala izvajati ukrepe, da prepreči upad teh iger.

2.2 KONCESIJSKI VIRI

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

koncesionar	2003		2004		2005		indeks 04-03	indeks 05-04
	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	615.447.788	55,5	846.188.420	56,4	916.629.137	54,8	137,5	108,3
Športna loterija	330.162.046	29,8	445.205.626	29,7	499.595.727	29,9	134,8	112,2
igralnice	139.640.608	12,6	150.075.891	10,0	180.740.861	10,8	107,5	120,4
igralniški saloni	24.229.253	2,2	58.323.992	3,9	74.460.658	4,5	240,7	127,7
SKUPAJ	1.109.479.695	100,0	1.499.793.930	100,0	1.671.426.383	100,0	135,2	111,4

Pregled koncesijskih dajatev po koncesionarjih kaže, da fundacija največ sredstev dobi od Loterije Slovenije. Fundacija se zaveda pomena poslovanja Loterije Slovenije na delovanje fundacije, zato si želi povečati lastniški delež v loteriji.

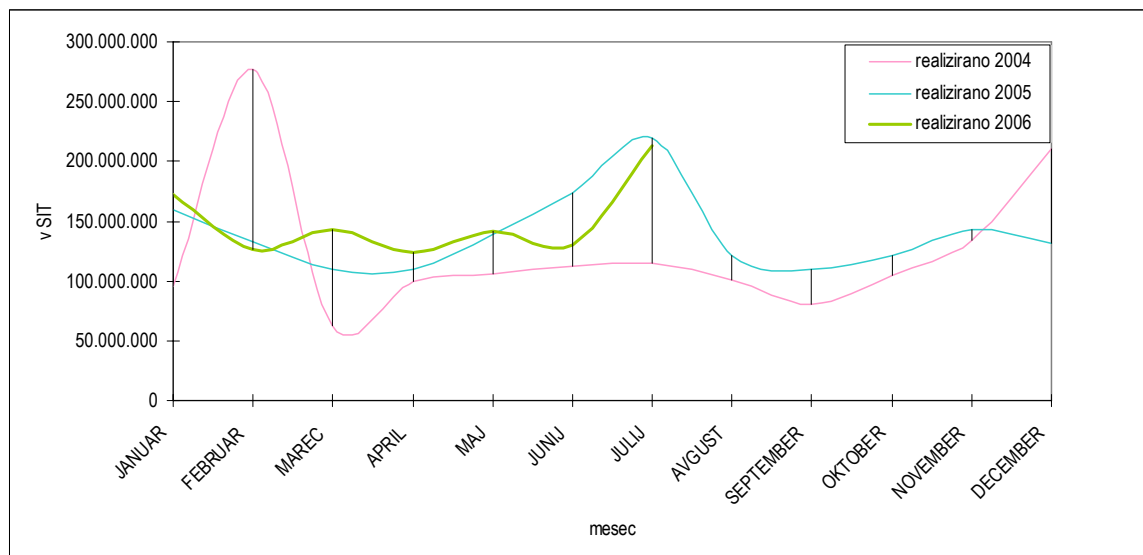
V zadnjih treh letih zaradi sprememb zakona o igrah na srečo pričakovano beležimo največji porast koncesijskih dajatev s strani igralnih salonov. Pomembno se zvišujejo tudi koncesijske dajatve Športne loterije, ki so presegle nominalni obseg koncesijskih dajatev Loterije Slovenije iz leta 2000. Ker koncesijske dajatve Loterije Slovenije predstavljajo več kot polovico vseh dajatev, pa na skupno gibanje koncesijskih dajatev najbolj vpliva rast slednjih. V letu 2005 je bila rast manjša kot leto prej – znašala je 8,3 odstotnih točk.

Koncesijske dajatve igralnic so v letu 2005 vsaj nominalno dosegle 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 2005 prispeval fundaciji 147,4 mio SIT ali 5% več kot leta 2001. 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.

2.3 KONCESIJSKE DAJATVE V LETU 2006

Pregled koncesijskih dajatev fundacije v letu 2006 kaže, da je fundacija v prvih sedmih mesecih letošnjega leta dobila 1.050.211.730 SIT sredstev koncesijskih dajatev, kar predstavlja 0,5 odstotne točke več kot v istem obdobju lanskega leta, ko smo beležili najvišje koncesijske dajatve v času obstoja fundacije. Fundacija je za to obdobje načrtovala takšno višino koncesijskih dajatev kot leto prej, zato je za toliko presežen tudi finančni načrt za to obdobje.

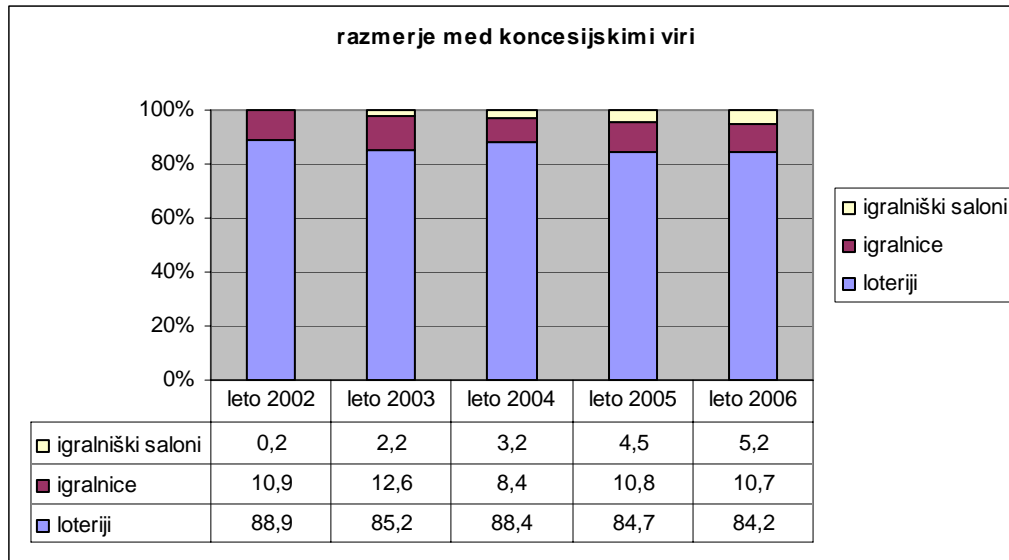
Prikaz 2: Primerjava koncesijskih dajatev v SIT v letu 2006 s prejšnjimi leti po mesecih



Pregled koncesijskih dajatev po mesecih (prikaz 2) kaže podobno gibanje dajatev kot leto prej. Zaradi velikega prenosa pri igri Loto lahko pričakujemo višje koncesijske dajatve kot leto prej v mesecu avgustu. Žal svetovno nogometno prvenstvo ni vplivalo na rast koncesijskih dajatev kot bi bilo pričakovati, saj se je v tem času nazorno pokazal agresiven vdor tujih prirediteljev iger na srečo prek interneta. Glede na prodornost tega medija je mogoče pričakovati razmah tovrstnega prirejanja iger, obstaja pa tudi možnost, da tuji

priređitelji klasičnih iger na srečo uveljavijo evropsko ureditev, po kateri bi lahko na področju Slovenije organizirali igre na srečo pod pogoji, ki opredeljujejo ureditev prirejanja v državi, iz katere izhajajo (Direktiva o storitvah na notranjem trgu).

Prikaz 3: Razmerje koncesijskih dajatev po koncesionarjih



Če primerjamo strukturo koncesijskih dajatev po koncesionarjih v letu 2005 in v prvih sedmih mesecih letošnjega leta (prikaz 3) opazimo skoraj enako razmerje med koncesijskimi viri.

V prvih sedmih mesecih leta 2006 sicer beležimo za 13 odstotnih točk nižje dajatve Loterije Slovenije glede na isto obdobje lanskega leta. Glede na to, da je Loterija Slovenije najpomembnejši koncesionar, se to pozna tudi v skupnih prilivih s tega naslova. Rast koncesijskih dajatev Športne loterije je zaradi svetovnega nogometnega prvenstva večja kot v preteklih letih (21 odstotnih točk); od te loterije dobimo sedaj na sedemmesečni ravni toliko, kot v celem letu 2003. 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 fundacija nima pritokov. Vzroke smo pojasnili v poglavju 2.1.

3 Prihodki v prvi polovici leta 2006

V prvi polovici letošnjega leta je fundacija imela **85,778 mio SIT** prihodkov. S sklepom skupščine delničarjev Loterije Slovenije z dne 26.5.2006 je kot 10% delničar dobila 60,9 mio SIT dividend iz nerazporejenega dobička iz poslovanja preteklih let. Drug večji del prihodkov, v višini 24,7 mio SIT, 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 Slovenije pričakovali le 20 mio SIT dividend, nekoliko višji pa so tudi prihodki z naslova naložb.

4 Pogodbene obveznosti javnih razpisov v letu 2006

Preglednica 3: Realizacija pogodbenih obveznosti javnega razpisa za leto 2006 do 14.7.2006 v SIT.

PODROČJE	JAVNI RAZPIS 2006	REALIZACIJA	%	RAZLIKA	%
D1	426.633.518	320.966.307	75,23%	105.667.211	24,77%
D2	428.315.831	321.949.637	75,17%	106.366.194	24,83%
D3	127.467.250	12.625.336	9,90%	114.841.914	90,10%
D4	40.939.520	5.162.277	12,61%	35.777.243	87,39%
O	923.900.000	183.803.328	19,89%	740.096.672	80,11%
R&R	159.718.000	24.578.519	15,39%	135.139.481	84,61%
Z	49.344.000	1.810.721	3,67%	47.533.279	96,33%
SKUPAJ	2.156.318.119	870.896.125	40,39%	1.285.421.994	59,61%

Fundacija je v prvih sedmih mesecih letošnjega leta izvajalcem javnega razpisa za leto 2006 izplačala 870,9 mio ali 40,4% pogodbenih sredstev (preglednica 3; lani v istem obdobju 30,3%). Poleg tega je fundacija v letu 2006 izplačala 167,4 mio SIT izvajalcem javnih razpisov, objavljenih leta 2005 (98,5 mio SIT), 2004 (66,3 mio SIT), 2003 (1,8 mio SIT) in 2002 (0,9 mio SIT).

Znesek pogodbenih obveznosti za leto 2006 je nižji od razdeljenega zneska po obeh javnih razpisih (2.524,8 mio SIT), ker nekatere obveznosti s področja gradnje športnih objektov zapadejo v prihodnjih dveh letih (2007 in 2008).

Glede na izkušnje iz preteklih let je realizacija na vseh področjih z izjemo dejavnosti reprezentanc pričakovana. Pri slednjih je realizacija višja, ker je fundacija zaradi izpada sredstev ministrstva pospešila izplačila pogodbenih sredstev na področjih D1 in D2. V jesenskih mesecih pričakujemo povečano število zahtevkov izvajalcev na vseh področjih.

Dosedanja realizacija koncesijskih dajatev, prihodki fundacije in poslovne rezerve kažejo na nemoteno izpolnjevanje pogodbenih obveznosti fundacije z naslova preteklih javnih razpisov, kljub nekoliko višjim nenačrtovanim stroškom poslovanja.

5 Odhodki v prvi polovici leta 2006

Preglednica 4: Stroški delovanja fundacije v polletnem obdobju (I.-VI.2006) v 000 SIT v primerjavi s preteklimi leti

STROŠKI DELOVANJA	2004	2005	2006	indeks 06-05
I. Stroški materiala	857	737	1.492	228,1
II. Stroški storitev	8.508	10.494	11.115	106,4
III. Stroški dela	5.662	2.291	10.878	474,8
IV. Amortizacija	1.992	1.440	1.560	108,3

V prvi polovici leta je fundacija za svoje delovanje porabila 25 mio SIT (preglednica 4). V primerjavi z enakim obdobjem v lanskem letu so bili stroški višji kar za slabih 69 odstotnih točk. Takšno zvišanje stroškov ni bilo načrtovano. Višji stroški so posledica izvajanja postopkov javnih razpisov po določbah Zakona o splošnem upravnem postopku in stroškov, povezanih s spremenjenimi okoliščinami delovanja fundacije z vidika komuniciranja z javnostmi. Kljub višjim stroškom znaša polletni **presežek prihodkov nad poslovnimi odhodki 62,732 mio SIT**.

Največjo postavko stroškov delovanja fundacije predstavljajo stroški storitev (44%): 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 zadnjem letu je to postavko po višini skorajda dosegla postavka stroškov dela (vzrok je v povečanem obsegu dela strokovnih organov fundacije in dodatno zaposlenem), beležimo pa tudi zelo veliko rast materialnih stroškov. Amortizacija predstavlja podoben obseg kot pretekla leta.

6 Povzetek likvidnostnega stanja fundacije na dan 14.7.2006

Preglednica 5: Pregled likvidnostnega stanja fundacije na dan 14.7.2006 v SIT

HITRO LIKVIDNA SREDSTVA	1.111.207.806
sredstva na poslovnem računu	3.072.802
zakladne menice in kratkoročni bančni depoziti	1.127.994.603
kratkoročne obveznosti	-19.859.599
POSLOVNE REZERVE	342.447.198
dolgoročne	167.913.676
portfelj (na dan 31.6.2006)	139.329.332
delnice na ljubljanski borzi (na dan 14.7.2006)	28.584.344
srednjeročne	174.533.522
zakladne menice in bančni depoziti	174.533.522

Pregled likvidnosti fundacije (preglednica 5) kaže, da ima fundacija za izplačilo pogodbenih obveznosti javnega razpisa za letošnje leto in stroške delovanja na voljo 1.111 mio SIT v različnih oblikah, vendar so vsa sredstva hitro likvidna.

Fundacija ima trenutno oblikovanih poslovnih rezerv v višini 342 mio SIT. Sredstva, načrtovana za nakup delnic Loterije Slovenije, se nahajajo v srednjeročnih bančnih depozitih in zakladnih menicah. Rezerve za izplačilo pogodbenih obveznosti izvajalcem preteklih javnih razpisov so v obliki portfelja vrednostnih papirjev, nekaterih delnicah, ki kotirajo na ljubljanski borzi, in srednjeročnih bančnih depozitih ter zakladnih menicah.

7 Predvideni denarni tokovi fundacije v obdobju od 14.7.2006 do 31.12.2006

7.1 PRITOKI

Predvidevamo, da bomo v obdobju od 14.7.2006 do 31.12.2006 zabeležili pritoke v višini 641,7 mio SIT.

Preglednica 6: Predvidene koncesijske dajatve za obdobje od avgusta do decembra 2006

	loteriji	igralnice	igralniški saloni	SKUPAJ
AVGUST	99.593.842	15.908.655	6.341.361	121.843.858
SEPTEMBER	83.826.164	18.821.737	6.810.957	109.458.858
OKTOBER	101.431.130	13.340.646	6.298.739	121.070.515
NOVEMBER	118.745.436	17.355.940	6.641.057	142.742.433
DECEMBER	110.382.888	15.045.252	6.190.106	131.618.247
<i>skupaj</i>				<i>626.733.911</i>

Do konca leta pričakujemo enako višino koncesijskih dajatev kot beležimo realizacijo v istem obdobju lanskega leta. Z naslova koncesijskih dajatev v obdobju od avgusta do konca leta tako pričakujemo 626,7 mio SIT (preglednica 6).

Glede na vezane bančne depozite in zapadle zakladne menice pričakujemo tudi 15 mio SIT z naslova kratkoročnih finančnih naložb.

7.2 ODTOKI

Analiza pogodbenih obveznosti javnih razpisov, ki še zapadejo v letošnjem letu, kaže, da mora fundacija izplačati še 60% pogodbenih obveznosti iz javnega razpisa za leto 2006 (preglednica 3), kar znaša 1.285.421.994 SIT, poleg tega pa ima še 170.763.150 SIT obveznosti iz preteklih javnih razpisov (preglednica 7).

V obdobju od 15.7.2006 do 31.12.2006 tako predvidevamo odtoke v višini 1.481.185.144 SIT in sicer:

- pogodbene obveznosti javnih razpisov 1.456.185.144 SIT in
- stroški poslovanja fundacije 25 mio SIT.

8 Predvideno denarno stanje fundacije na dan 31.12.2006

Preglednica 7: Predvideni prilivi in odlivi denarnih sredstev fundacije v obdobju od 14.7.2006 do 31.12.2006 v SIT

STANJE hitro likvidnih sredstev 14.7.2006	1.111.207.806
PRILIVI	641.733.912
1. Koncesijske dajatve avgust - december	626.733.912
2. Obresti od vezanih vlog	15.000.000
ODLIVI	1.481.185.144
1. Pogodbene obveznosti javnega razpisa za leto 2002	843.000
2. Pogodbene obveznosti javnega razpisa za leto 2003	5.529.279
3. Pogodbene obveznosti javnega razpisa za leto 2004	70.911.164
4. Pogodbene obveznosti javnega razpisa za leto 2005	61.482.142
5. Pogodbene obveznosti javnega razpisa za leto 2005 (aneksi)	31.997.565
6. Pogodbene obveznosti javnega razpisa za leto 2006	1.285.421.994
7. Stroški poslovanja fundacije	25.000.000
RAZLIKA	271.756.574

Načrtujemo, da bo imela fundacija na dan 31.12.2006 sredstva v višini 271,8 mio SIT (preglednica 7). Predvideno pozitivno stanje fundacije ob koncu leta bo posledica višjih prihodkov v lanskem letu in posledično večjega presežka prihodkov nad odhodki, ki se namenja osnovnemu delovanju fundacije, ter zapadlih sredstev z naslova javnega razpisa za leto 2005.

9 Finančni načrt za leto 2007

Finančni načrt za leto 2007 je pripravljen na podlagi analiz koncesijskih dajatev v letošnjem letu in preteklih letih, trendih razvoja iger na srečo, splošnih izhodiščih javnega financiranja in na temeljnem načelu 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 2006, ki bodo presegale finančni načrt za leto 2006, se vključijo v finančni načrt za leto 2007.
4. Skladno s sklepom 36. seje sveta z dne 18.4.2006 se v finančni načrt za leto 2007 vključijo tudi zapadla sredstva javnega razpisa za leto 2005. Ta sredstva so vključena v pozitiven saldo iz leta 2006.
5. V letu 2007 načrtujemo prihodek od dividend Loterije Slovenije z naslova poslovanja iz preteklih let. Skladno z dividendno politiko družbe načrtujemo prihodek v višini 20 mio SIT. Pričakujemo tudi 1 mio SIT dividend od lastništva delnic podjetij, ki kotirajo na ljubljanski borzi in jih upravlja fundacija sama, ter podjetij portfelja vrednostnih papirjev, ki ga upravlja pogodbeni upravljalec.
6. Z naslova obresti od zakladnih menic in vezanih bančnih depozitov pričakujemo v letu 2007 35 mio SIT.
7. Analiza koncesijskih dajatev v letu 2006 kaže na približno enake koncesijske dajatve kot leto prej. Predvidevamo, da bo raven koncesijskih dajatev klasičnih in posebnih iger na srečo podobna letošnji realizaciji.
8. Stroške delovanja fundacije smo opredelili na podlagi njihovega izračuna za prvo polovico leta 2006. 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 v letu 2006 350.280.000 SIT obveznosti.
10. V letu 2007 fundacija načrtuje 1.676.945.642 SIT koncesijskih dajatev. Zaradi nepredvidljivih pritokov bo fundacija za izplačilo izvajalcem javnih razpisov oblikovala poslovne rezerve v višini 10% predvidenih letnih koncesijskih dajatev.
11. 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 odkup delnic Loterije Slovenije. Približno polovica rezerv je v obliki srednjeročnih vrednostnih papirjev (zakladne menice) in srednjeročnih bančnih depozitov (depoziti nad 1 leto), del pa v dolgoročnih vrednostnih papirjih (kombinirani portfelj domačih in tujih vrednostnih papirjev ter delnice na ljubljanski borzi).
12. Fundacija bo v letu 2007 obdržala poslovne rezerve, ki jih je v preteklih letih oblikovala za namen odkupa delnic Loterije Slovenije. Rezerve za odkup teh delnic so sicer izračunane na podlagi knjigovodske vrednosti delnice družbe² na dan 31.12.2000. Predviden je bil odkup 15% delnic³, kar zneso 573.445.314 SIT. Fundacija je po realizaciji finančnega načrta za leto 2004 za ta namen oblikovala rezerve v višini 174.398.620 SIT. Rezervacije sredstev v ta namen so opredeljene tudi v osnutku Strategije klasičnih iger na srečo v RS.

² knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2000 je znašala 51.467 SIT.

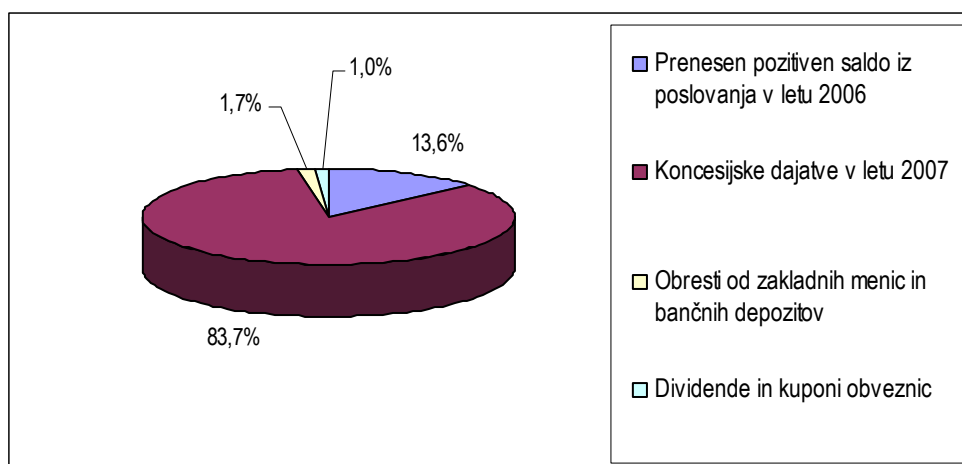
³ 15 % emisije delnic je 11.142 delnic.

Preglednica 8: Načrt denarnih tokov fundacije in oblikovanja poslovnih rezerv za leto 2007 v SIT

A. PRITOKI	2.004.702.216
1. Prenesen pozitiven saldo iz poslovanja v letu 2006	271.756.574
2. Koncesijske dajatve v letu 2007	1.676.945.642
3. Obresti od zakladnih menic in bančnih depozitov	35.000.000
4. Dividende in kuponi obveznic	21.000.000
B. ODTOKI	2.004.702.216
1. Pogodbene obveznosti javnega razpisa za leto 2007	1.600.000.000
2. Pogodbene obveznosti javnega razpisa iz leta 2006	186.280.000
3. Pogodbene obveznosti javnega razpisa iz leta 2005	164.000.000
4. Pogodbene obveznosti javnega razpisa iz leta 2003	4.422.216
5. Stroški poslovanja fundacije	50.000.000
C. POSLOVNE REZERVE	342.447.198
1. Poslovne rezerve za izplačilo izvajalcem javnih razpisov	168.048.578
<i>portfelj</i>	139.329.332
<i>delnice na ljubljanski borzi</i>	28.584.344
<i>zakladne menice in kratkoročni bančni depoziti</i>	134.902
2. Poslovne rezerve za odkup delnic Loterije Slovenije	174.398.620
<i>zakladne menice in bančni depoziti</i>	174.398.620

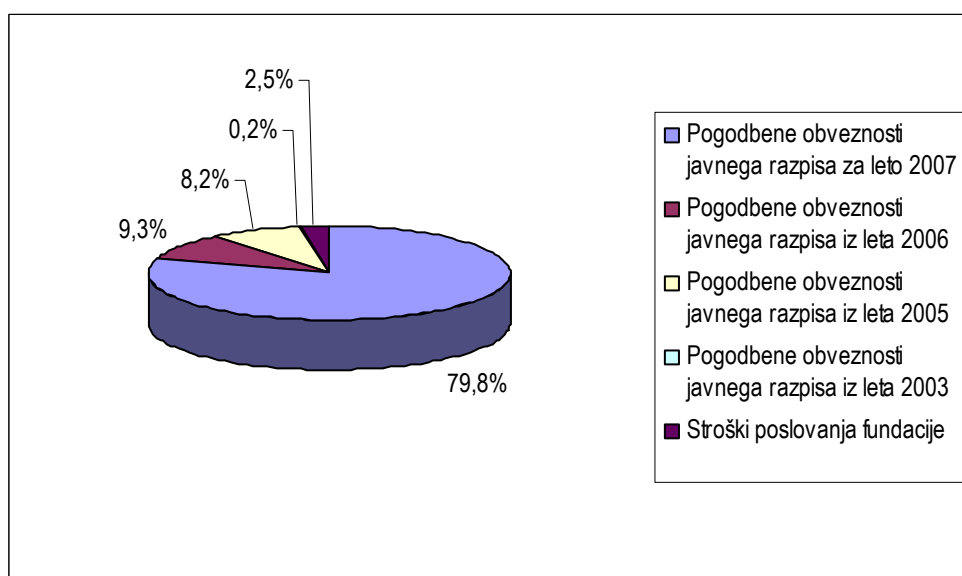
Preglednica 8 prikazuje postavke načrtovanih pritokov, odtokov in oblikovanja poslovnih rezerv v letu 2007. Način strukture pritokov in odtokov je opisan v nadaljevanju. Podrobneje so razčlenjeni tudi načrtovani pritoki fundacije. Iz preglednice je razvidno, da lahko fundacija ob oblikovanju poslovnih rezerv v letu 2007 **razpiše 1.600 mio SIT** sredstev za sofinanciranje slovenskega športa.

Prikaz 4: Delež predvidenih pritokov fundacije za šport v letu 2007



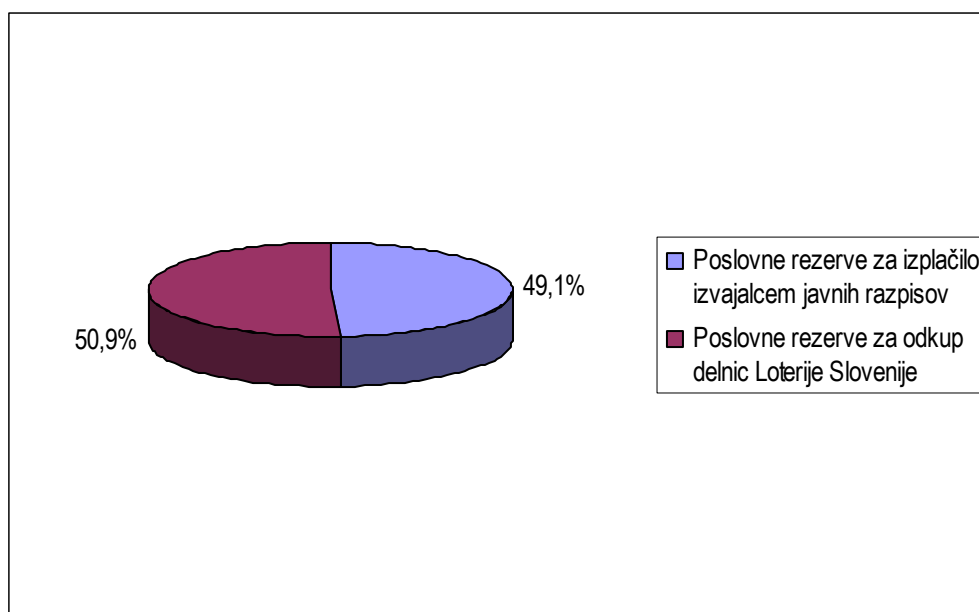
Analiza predvidenih pritokov fundacije v letu 2007 (prikaz 4) kaže, da naj bi fundacija pridobila več kot 80% sredstev iz koncesijskih dajatev iz tega leta, le dobro desetino sredstev pa naj bi prenesla iz leta 2006; slabe 3% naj bi ustvarila z obrestmi od vezanih vlog, zakladnih menic, dividend in kuponov obveznic. V primerjavi s finančnim načrtom za leto 2006 bo imela fundacija za svoje poslovanje precej drugačno strukturo pritokov – v večji meri bo odvisna od koncesijskih dajatev tekočega leta.

Prikaz 5: Delež predvidenih odtokov fundacije za šport v letu 2007



Analiza predvidenih odtokov fundacije v letu 2007 (prikaz 5) kaže, da bo fundacija 80% načrtovanih sredstev namenila javnemu razpisu za leto 2007. Za obveznosti preteklih javnih razpisov bo namenila več kot pretekla leta (17,5%), saj je lani in predlani razpisala sredstva na področju gradnje športnih objektov tudi za leto 2007. Za stroške poslovanja bo predvidoma namenila 2,5% vseh pritokov oz. 3% od letnih predvidenih koncesijskih dajatev.

Prikaž 6: Delež poslovnih rezervacij po namenu v letu 2007



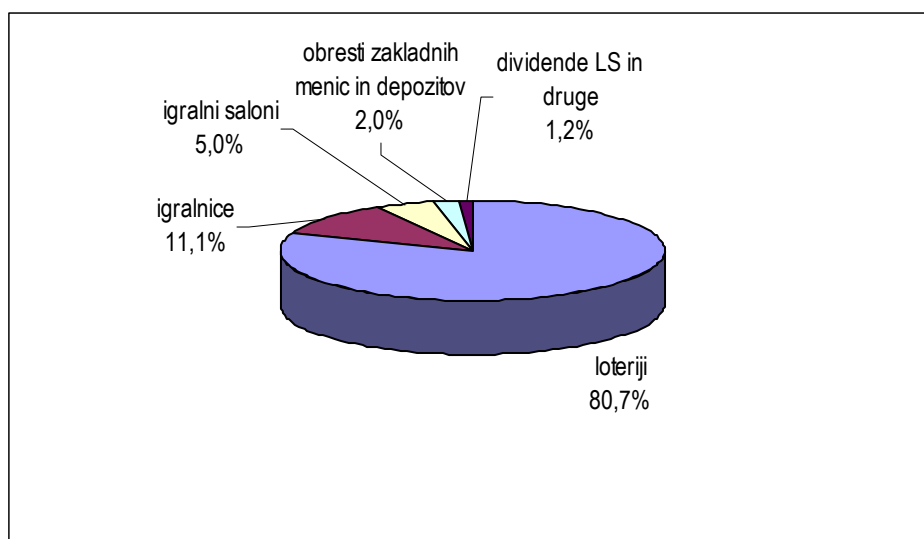
Načrtujemo, da bomo v letu 2007 ohranili poslovne rezerve na ravni iz leta 2004. Poslovne rezerve so oblikovane zaradi varnosti izplačil pogodbenih obveznosti izvajalcem javnega razpisa, morebitnega dopolnjevanja sklepa sveta fundacije o delitvi sredstev in zaradi možnosti povečanja deleža ter posledično vpliva na poslovno politiko v družbi Loterija Slovenije. 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 9: Pregled predvidenih koncesijskih dajatev fundacije v letu 2007 v SIT po mesecih in koncesijskih virih

	igralnice	igralniški saloni	loteriji	SKUPAJ
jan	16.776.328	8.367.133	147.214.777	172.358.238
feb	15.905.757	8.054.313	102.505.641	126.465.710
mar	13.632.405	7.332.502	121.714.323	142.679.229
apr	15.853.934	8.122.821	99.981.184	123.957.939
maj	19.097.370	8.030.836	114.171.014	141.299.220
jun	15.828.022	7.677.864	107.011.886	130.517.772
jul	15.116.624	6.541.787	191.275.210	212.933.621
avg	15.908.655	6.341.361	99.593.842	121.843.858
sep	18.821.737	6.810.957	83.826.164	109.458.858
okt	13.340.646	6.298.739	101.431.130	121.070.515
nov	17.355.940	6.641.057	118.745.436	142.742.433
dec	15.045.252	6.190.106	110.382.888	131.618.247
skupaj	192.682.671	86.409.477	1.397.853.494	1.676.945.642

Preglednica 9 prikazuje višino in dinamiko predvidenih koncesijskih dajatev v letu 2007 po mesecih glede na različne koncesijske vire. Načrt je narejen na podlagi predpostavke, da bo obseg koncesijskih dajatev vseh koncesionarjev enak kot v letu 2006. Za zadnjih pet mesecev leta 2007 je načrtovan enak promet kot v enakem obdobju leta 2005.

Prikaz 7: Predviden delež pritokov iz posameznih virov v letu 2007



Poslovanje fundacije bo tudi v letu 2007 najbolj odvisno od poslovanja obeh loterij (prikaz 7); glede na obseg koncesijskih dajatev najbolj od poslovanja Loterije Slovenije (preglednica 2), vendar manj kot pred leti (pred letom 2001). 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 2005) do letošnjega (avgust 2006) kaže, da so bile koncesijske dajatve v vmesnem obdobju enake lanskem obdobju, ko je fundacija beležila najvišje dajatve doslej. Podrobnejša analiza dajatev po koncesionarjih kaže na porast koncesijskih dajatev Športne loterije in upad koncesijskih dajatev Loterije Slovenije. Ker le-te predstavljajo največji vir sredstev fundacije, se to pozna v skupnem trendu stagnacije.

Različni trendi, ki so vidni skozi večletna in mesečna nihanja, kažejo na težave pri načrtovanju koncesijskih dajatev in posledično načrtovanju poslovanja fundacije. Nestabilnost se povečuje še z vdorom tujih prirediteljev iger na srečo prek interneta. Zaradi tega so še posebej pomembne poslovne rezerve, ki lahko nevtralizirajo letna gibanja in fundaciji omogočijo stalno nemoteno poslovanje. To je še posebej pomembno ob uveljavljanju 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 1.600 mio SIT, kar je nižji obseg sredstev, kot leto prej.