

Finančni načrt

2006



Vsebina

1	UVOD	3
2	ANALIZA KONCESIJSKIH DAJATEV	4
2.1	<i>IGRE NA SREČO, OD KATERIH DOBIVA SREDSTVA FUNDACIJA</i>	4
2.2	<i>KONCESIJSKE DAJATVE V LETU 2004</i>	5
2.3	<i>KONCESIJSKE DAJATVE V LETU 2005</i>	6
3	PRIHODKI V PRVI POLOVICI LETA 2005	7
4	POGODBENE OBVEZNOSTI JAVNIH RAZPISOV	8
5	ODHODKI V PRVI POLOVICI LETA 2005	9
6	POVZETEK LIKVIDNOSTNEGA STANJA FUNDACIJE NA DAN 21.7.2005	9
7	PREDVIDENI DENARNI TOKOVI FUNDACIJE V OBDOBJU OD 21.7.2005 DO 31.12.2005	10
7.1	<i>PRITOKI</i>	10
7.2	<i>ODTOKI</i>	11
8	PREDVIDENO DENARNO STANJE FUNDACIJE NA DAN 31.12.2005	11
9	FINANČNI NAČRT ZA LETO 2006	12
10	SKLEP	17
11	PRILOGE	17
<i>Priloga 1:</i>	<i>PREGLED KONCESIJSKIH DAJATEV POSAMEZNIH KONCESIJONARJEV PO MESECIH V PRIMERJAVI S PRETEKLIMI LETI</i>	
<i>Priloga 2:</i>	<i>PREGLED ZAKLADNIH MENIC, VEZANIH DEPOZITOV IN DOLGOROČNIH VREDNOSTIH PAPIRJEV</i>	
<i>Priloga 3:</i>	<i>POROČILO O STANJU PORTFELJA</i>	

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).

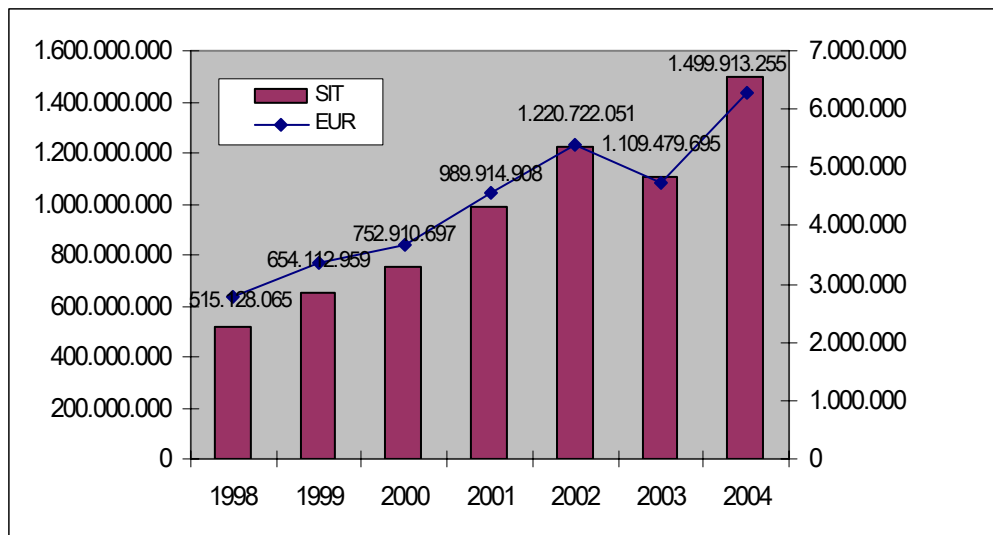
Deveti člen odloka o ustanovitvi fundacije opredeljuje, da lahko fundacija pridobiva sredstva tudi iz drugih virov, in sicer z upravljanjem z ustanovitvenim premoženjem, z darili, z drugimi naklonitvami, s prihodki od opravljanja dejavnosti in na druge načine. V fundacijo lahko naklonijo premoženje domače 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 2004).

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. Leto 2004 je bilo izjemno, saj je fundacija v tem letu prejela 1,5 milijarde SIT koncesijskih dajatev oz. 32 odstotnih točk več kot leto prej in 16 odstotnih točk več kot dve leti prej.

2.1 IGRE NA SREČO, OD KATERIH DOBIVA SREDSTVA FUNDACIJA

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

igra	koncesij onar	% KD	KD FŠO 2002	KD FŠO 2003	KD FŠO 2004	indeks 03-02	indeks 04-03	% od KD koncesionarja 2003	% od KD koncesionarja 2004	% od loterijskih KD 2003	% od loterijskih KD 2004
Loto	LS	20	650.268.826	523.161.307	767.954.806	80,5	146,8	83,3	85,6	54,1	56,8
Prve stave	ŠL	80	201.387.710	239.855.000	317.798.567	119,1	132,5	70,7	69,9	24,8	23,5
Dobim podarim	ŠL	80	54.033.098	50.587.000	84.472.127	93,6	167,0	14,9	18,6	5,2	6,2
3x3 plus 6	LS	20	22.935.194	27.198.108	35.956.396	118,6	132,2	4,3	4,0	2,8	2,7
Olimpijska srečka	ŠL	80	13.677.379	12.507.000	35.090.194	91,4	280,6	3,7	7,7	1,3	2,6
Ekspres loterija	LS	20	27.792.315	32.174.004	30.608.186	115,8	95,1	5,1	3,4	3,3	2,3
Hip loterija	LS	20	20.343.635	18.748.163	18.656.965	92,2	99,5	3,0	2,1	1,9	1,4
Izredna srečka	LS	20	9.615.013	17.759.984	16.876.816	184,7	95,0	2,8	1,9	1,8	1,2
Hitra srečka	ŠL	20	23.011.061	16.959.000	13.117.703	73,7	77,3	5,0	2,9	1,8	1,0
TOP Športna napoved	LS	80	25.823.094	19.758.322	10.515.175	76,5	53,2	3,1	1,2	2,0	0,8
Deteljica	LS	20	7.142.589	9.348.906	5.566.642	130,9	59,5	1,5	0,6	1,0	0,4
Astro*	LS	20	3.842.786	4.097.664	5.437.280	106,6	132,7	0,7	0,6	0,4	0,4
Kviz srečka	LS	20			5.408.704				0,6		0,4
Polo**	ŠL	20	2.003.406	4.812.000	4.156.478	240,2	86,4	1,4	0,9	0,5	0,3
Petica	ŠL	80			82.746				0,0		0,0

Vir: Loterija Slovenija, 2002, 2003, 2004; Športna loterija, 2002, 2003, 2004.

Preglednica 1 prikazuje klasične igre na srečo, od katerih dobiva sredstva fundacija po 46. členu ZIS. Še vedno ugotavljamo, da ima večina iger z vidika financiranja fundacije neugodno razmerje odstotka koncesijskih dajatev za fundacijo, saj je od 14-ih iger na srečo, ki so na trgu, 5 iger, od katerih fundacija dobiva 80% koncesijskih dajatev. Ob upoštevanju analiz preteklih let poslovanja fundacije in obeh loterij (promet Športne napovedi predstavlja le 1%

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

prometa iger Loterije Slovenije in iz leta v leto pada, igra Loto predstavlja okoli 80% trga vseh klasičnih iger na srečo) ugotavljamo, da te štiri igre žal ne predstavljajo pomembnega deleža prometa celotnega trga iger na srečo.

Koncesijske dajatve Lota in Športnih stav predstavljajo kar 80% vseh koncesijskih dajatev loterijskih sredstev, ki jih je fundacija prejela v letu 2004. Pri igri Loto beležimo rast dajatev za okoli 46,8 odstotnih točk, pri Prvih stavah pa rast za 32,5 odstotnih točk, tako da je delež teh dveh iger v primerjavi z ostalimi podoben kot leto prej. Omenjeni igri sta nosilni igri na srečo obeh loterij: Loto predstavlja 85,6% vseh koncesijskih dajatev Loterije Slovenije, Prve stave pa 69,9% vseh koncesijskih dajatev Športne loterije.

Delež drugih iger na srečo se z leti nekoliko spreminja. Za fundacijo je zaskrbljujoče to, da je še nadalje viden velik padec koncesijskih dajatev od edine igre na srečo Loterije Slovenije, od katere dobi fundacija 80% koncesijskih dajatev, - TOP Športne napovedi. Razveseljiv je porast koncesijskih dajatev drugih iger, od katerih prejeme fundacija večino koncesijskih dajatev: Dobim podarim in Olimpijska srečka. Fundacija bo v prihodnje izvedla ukrepe, da prepreči upad teh iger.

Vedno pomembnejši vir sredstev fundacije predstavljajo posebne igre na srečo, ki potekajo v igralnicah in igralnih salonih. Delež koncesijskih dajatev za prirejanje teh iger ni ločen glede na vrsto igre, fundacija pa dobiva 2,2% koncesijskih dajatev od posebnih iger na srečo. Kot je vidno iz nadaljnjih analiz pa žal fundacija s spremembami zakona o igrah na srečo (2001), ki tovrstnim prirediteljem zmanjšuje stopnjo koncesijske dajatve, s tega naslova v tekočem letu, kljub večjemu številu koncesionarjev (avgusta 2002 5 koncesionarjev, leta 2003 23 koncesionarjev, avgusta 2004 29 koncesionarjev), prejema manj sredstev kot pred uveljavitvijo sprememb ZIS.

2.2 KONCESIJSKE DAJATVE V LETU 2004

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

koncesionar	2002		2003		2004		indeks 02-01	indeks 03-02	indeks 04-03
	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	788.624.754	64,6	615.447.788	55,5	846.188.420	56,4	127,5	78,0	137,5
Športna loterija	296.228.719	24,3	330.162.046	29,8	445.205.626	29,7	143,6	111,5	134,8
igralnice	133.321.255	10,9	139.640.608	12,6	150.075.891	10,0	81,4	104,7	107,5
igralniški saloni	2.190.017	0,2	24.229.253	2,2	58.323.992	3,9		1106,3	240,7
občasni prireditelji	357.306	0,0	0	0,0	0	0,0	27,1	0,0	
SKUPAJ	1.220.722.051	100,0	1.109.479.695	100,0	1.499.793.930	100,0	123,3	90,9	135,2

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.

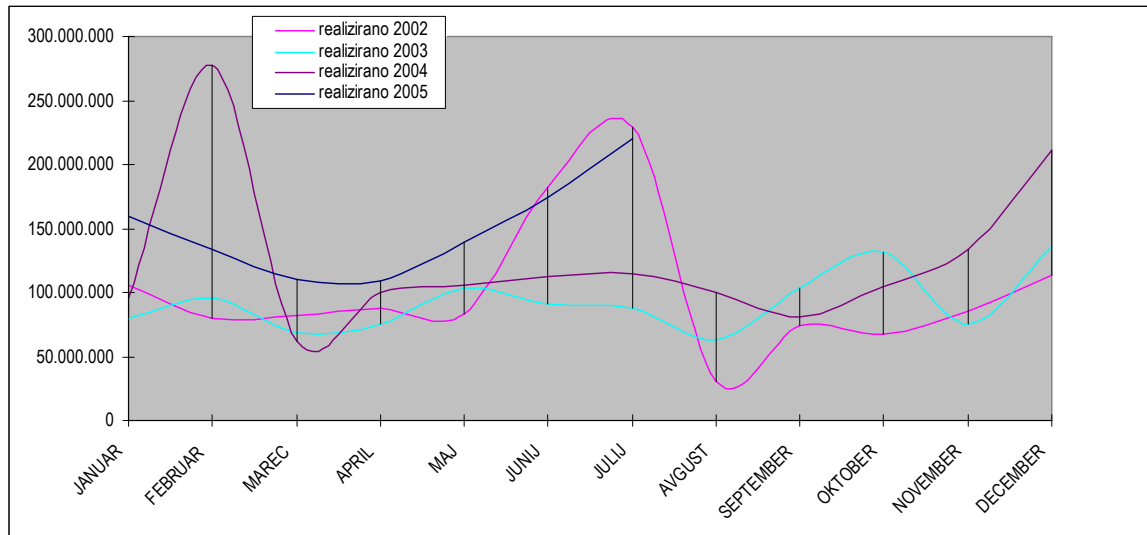
V zadnjih dveh letih zaradi sprememb zakona o igrah na srečo pričakovano beležimo največji porast koncesijskih dajatev s strani igralniških salonov. Pomembno se zvišujejo tudi koncesijske dajatve Športne loterije, ki so dosegle nominalni obseg koncesijskih dajatev Loterije Slovenije iz leta 1999. Ker koncesijske dajatve Loterije Slovenije predstavljajo več kot polovico vseh dajatev, pa na skupno gibanje koncesijskih dajatev najbolj vpliva rast slednjih za 37,5 odstotnih točk.

Koncesijske dajatve igralnic po spremembi zakona o igrah na srečo, po katerem so igralnice obdavčene z nižjo koncesijsko stopnjo, še vedno niso dosegle ravni izpred spremembe zakona (v letu 2001 je bilo 163,9 mio SIT koncesijskih dajatev od igralnic). Največji koncesijonar na tem področju, HIT d.d., je v letu 2004 prispeval fundaciji 15,6 mio SIT ali 11% manj kot leta 2001. Izpad koncesijskih dajatev igralnic so v zadnjih dveh letih nadomestile dajatve igralniških salonov.

2.3 KONCESIJSKE DAJATVE V LETU 2005

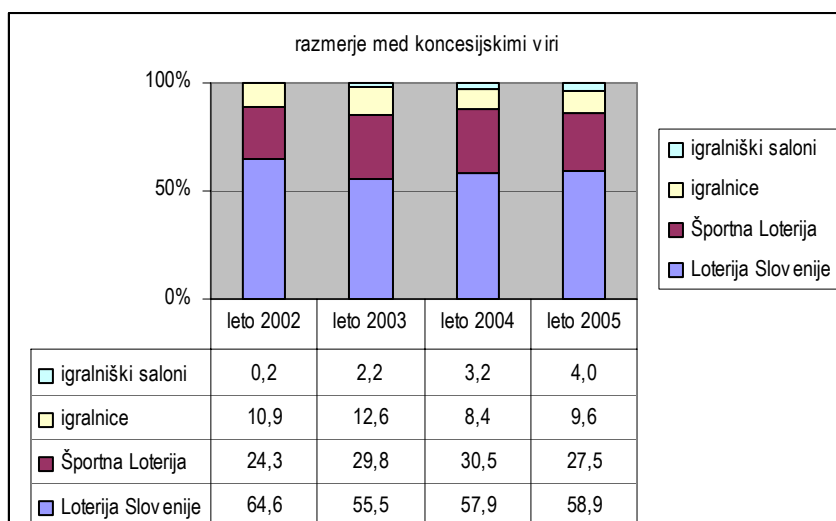
Pregled koncesijskih dajatev fundacije v letu 2005 (priloga 1) kaže, da je fundacija v prvih sedmih mesecih letošnjega leta dobila 1.044.872.782 SIT sredstev koncesijskih dajatev, kar predstavlja 20 odstotnih točk več kot v istem obdobju lanskega leta, ko smo beležili najvišje koncesijske dajatve v času 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 2005 s prejšnjimi leti po mesecih



Pregled koncesijskih dajatev po mesecih (prikaz 2) kaže, da so bile koncesijske dajatve v primerjavi s preteklimi tremi leti stalno višje; izjemo predstavljajo izredni prenosi pri igri Loto v prejšnjih letih in v letošnjem letu.

Prikaz 3: Razmerje koncesijskih dajatev po koncesionarjih



Če primerjamo strukturo koncesijskih dajatev po koncesionarjih v letu 2004 in v prvih sedmih mesecih letošnjega leta (prikaz 3) opazimo nekoliko nižji delež koncesijskih dajatev Športne loterije.

V prvih sedmih mesecih leta 2005 beležimo za 23 odstotnih točk višje dajatve Loterije Slovenije glede na isto obdobje lanskega leta. Glede na to, da je Loterija Slovenije najpomembnejši koncesionar, se to močno pozna tudi v skupnih prilivih s tega naslova. Tudi rast koncesijskih dajatev Športne loterije je dobra (14 odstotnih točk), saj od te loterije dobimo dvakrat več sredstev kot leta 2001. Predvsem zaradi večjega števila koncesionarjev (igralni saloni) pa v zadnjem letu beležimo tudi višje koncesijske dajatve prirediteljev posebnih iger na srečo (za 22 odstotnih točk). Od občasnega prirejanja iger na srečo fundacija nima pritokov. Vzroke smo pojasnili v poglavju 2.1.

3 Prihodki v prvi polovici leta 2005

V prvi polovici letošnjega leta je fundacija imela **77,389 mio SIT** prihodkov. S sklepom skupščine delničarjev Loterije Slovenije z dne 26.5.2004 je 30.06.2005 kot 10% delničar dobila 55 mio SIT dividend iz nerazporejenega dobička iz poslovanja preteklih let. Drug večji del prihodkov, v višini 22,343 mio SIT, beležimo z naslova kratkoročnih finančnih naložb: obresti vezanih depozitov in zakladnih menic.

Prihodki so višji od načrtovanih, saj smo v skladu s srednjeročno dividendno politiko delniške družbe Loterija Slovenije pričakovali le 20 mio SIT dividend.

4 Pogodbene obveznosti javnih razpisov

Preglednica 3: Realizacija pogodbenih obveznosti javnega razpisa za leto 2005 do 21.7.2005 v SIT.

PODROČJE	JAVNI RAZPIS 2005	REALIZACIJA	%	RAZLIKA	%
D1+D2	534.400.000	270.555.622	50,63%	263.844.378	49,37%
D3	80.000.000	5.853.660	7,32%	74.146.340	92,68%
D4	25.600.000	6.102.213	23,84%	19.497.787	76,16%
O*	662.800.000	130.590.836	19,70%	532.209.164	80,30%
R&R	128.000.000	27.323.538	21,35%	100.676.462	78,65%
Z	32.000.000	2.750.000	8,59%	29.250.000	91,41%
SKUPAJ	1.462.800.000	443.175.869	30,30%	1.019.624.131	69,70%

* samo obveznosti v letu 2005

Fundacija je v prvih sedmih mesecih letošnjega leta izplačala izvajalcem javnega razpisa za leto 2005 443,2 mio ali 30,3% pogodbenih sredstev (preglednica 3; lani v istem obdobju 30,2%). Poleg tega je fundacija v letu 2005 izplačala 239,3 mio SIT izvajalcem javnih razpisov za leta 2004 (238.008.364 SIT), 2003 (1.163.596 SIT), 2002 (150.000 SIT). V zadnjem letu je šlo v večini za izplačila dogovorjenega koriščenja sredstev po izteku koledarskega leta, v prejšnjih letih pa za obveznosti z naslova gradenj športnih objektov.

Znesek pogodbenih obveznosti za leto 2005 je nižji od razdeljenega zneska po obeh javnih razpisih (1.782,8 mio SIT), ker nekatere obveznosti s področja gradnje športnih objektov zapadejo v prihodnjih dveh letih (2006 in 2007).

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 in poslovne rezerve kažejo na nemoteno izpolnjevanje pogodbenih obveznosti fundacije z naslova preteklih javnih razpisov.

5 Odhodki v prvi polovici leta 2005

Preglednica 4: Stroški delovanja fundacije v polletnem obdobju (I.-VI.2005) v 000 SIT v primerjavi s preteklimi leti

STROŠKI DELOVANJA	2003	2004	2005	indeks 05-04
I. Stroški materiala	890	857	737	86,0
II. Stroški storitev	8.716	8.508	10.494	123,3
III. Stroški dela	4.809	5.662	2.291	40,5
IV. Amortizacija	2.220	1.992	1.440	72,3
V. Ugotovljeni odhodki iz prejšnjih let	2	39		0,0

V prvi polovici leta je fundacija za svoje delovanje porabila 15 mio SIT (preglednica 4). V primerjavi z enakim obdobjem v lanskem letu so bili stroški nižji za 12 odstotnih točk. Znižanja stroškov nismo načrtovali. Nižji stroški v primerjavi z lani so predvsem posledica realizacije dveh večjih pogodb (informativne table in ZDŠNS) v lanskem obdobju, nekoliko pa tudi manjšega števila sej sveta in sestankov strokovnih komisij. **Presežek prihodkov nad poslovnimi odhodki znaša 62,427 mio SIT.**

Največjo postavko stroškov delovanja fundacije (70%) predstavljajo stroški storitev: 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.

Druga večja postavka, ki predstavlja 15% stroškov, so stroški dela, 5% odhodkov predstavljajo stroški materiala, amortizacija pa 10% poslovnih odhodkov.

6 Povzetek likvidnostnega stanja fundacije na dan 21.7.2005

Preglednica 5: Pregled likvidnostnega stanja fundacije na dan 21.7.2005 v SIT

HITRO LIKVIDNA SREDSTVA	1.337.196.572
sredstva na poslovnem računu	1.117.891
zakladne menice in kratkoročni bančni depoziti	1.347.999.541
kratkoročne obveznosti	-11.920.860
POSLOVNE REZERVE	360.779.646
dolgoročne	150.100.384
portfelj (na dan 31.6.2005)	130.126.276
delnice na ljubljanski borzi (na dan 20.7.2005)	19.974.108
srednjeročne	210.679.262
zakladne menice in bančni depoziti	210.679.262

Pregled likvidnosti fundacije (preglednica 5) kaže, da ima fundacija za izplačilo pogodbenih obveznosti javnega razpisa za letošnje leto in stroške delovanja na voljo 1.337 mio SIT v različnih oblikah, vendar so vsa sredstva hitro likvidna.

Fundacija ima trenutno oblikovanih poslovnih rezerv v višini 360,8 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 depozitov in zakladnih menic.

Pregled vezanih bančnih depozitov, zakladnih menic in delnic na ljubljanski borzi je v prilogi 2, poročilo o stanju portfelja pa v prilogi 3.

7 Predvideni denarni tokovi fundacije v obdobju od 21.7.2005 do 31.12.2005

7.1 PRITOKI

Predvidevamo, da bomo v obdobju od 21.7.2005 do 31.12.2005 zabeležili pritoke v višini **646 mio SIT**.

Preglednica 6: Predvidene koncesijske dajatve za obdobje od avgusta do decembra 2005

mesec	koncesijski vir	SIT	SIT
AVG	Loterija Slovenije	61.580.207	100.433.918
	Športna loterija	21.977.571	
	igralnice in igralni saloni	16.876.139	
SEP	Loterija Slovenije	31.229.032	80.923.236
	Športna loterija	29.294.818	
	igralnice in igralni saloni	20.399.387	
OKT	Loterija Slovenije	53.723.904	104.837.149
	Športna loterija	34.130.370	
	igralnice in igralni saloni	16.982.876	
NOV	Loterija Slovenije	70.293.255	133.646.339
	Športna loterija	43.581.857	
	igralnice in igralni saloni	19.771.226	
DEC	Loterija Slovenije	128.740.557	211.239.866
	Športna loterija	64.633.743	
	igralnice in igralni saloni	17.865.566	
SKUPAJ			631.080.508

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 631 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 skoraj 70% pogodbenih obveznosti iz javnega razpisa za leto 2005 (preglednica 3), kar znaša 1.019.624.131 SIT, poleg tega pa ima še 127.893.667 SIT obveznosti iz preteklih javnih razpisov (preglednica 7).

V obdobju od 21.7.2005 do 31.12.2005 tako predvidevamo odtoke v višini **1.167.517.798 SIT** in sicer:

- pogodbene obveznosti javnih razpisov 1.147.517.798 SIT in
- stroški poslovanja fundacije 20 mio SIT.

8 Predvideno denarno stanje fundacije na dan 31.12.2005

Preglednica 7: Predvideni prilivi in odlivi denarnih sredstev fundacije v obdobju od 21.7.2005 do 31.12.2005 v SIT

STANJE hitro likvidnih sredstev 21.7.2005	1.337.196.572
PRITOKI	646.080.508
1. Koncesijske dajatve avgust - december	631.080.508
2. Obresti od vezanih vlog in zakladne menice	15.000.000
ODTOKI	1.167.517.798
1. Pogodbene obveznosti javnega razpisa za leto 2002	3.012.000
2. Pogodbene obveznosti javnega razpisa za leto 2003	4.323.341
3. Pogodbene obveznosti javnega razpisa za leto 2004	120.558.326
4. Pogodbene obveznosti javnega razpisa za leto 2005	1.019.624.131
6. Poslovanje fundacije	20.000.000
RAZLIKA	815.759.281

Načrtujemo, da bo imela fundacija na dan 31.12.2005 sredstva v višini 815,7 mio SIT (preglednica 7). Predvideno pozitivno stanje fundacije ob koncu leta bo posledica bistveno višjih koncesijskih dajatev od načrtovanih in zapadlih sredstev z naslova javnega razpisa za leto 2004 (31,5 mio SIT).

9 Finančni načrt za leto 2006

Finančni načrt za leto 2006 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 2005, ki bodo presegale finančni načrt za leto 2005, se vključijo v finančni načrt za leto 2006.
4. Skladno s sklepom 23. seje sveta z dne 3.5.2005 se v finančni načrt za leto 2006 vključijo tudi zapadla sredstva javnega razpisa za leto 2004. Ta sredstva so vključena v pozitiven saldo iz leta 2005.
5. V letu 2006 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 0,5 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 2006 30 mio SIT.
7. Analiza koncesijskih dajatev v letu 2005 kaže na 20 odstotnih točk višje koncesijske dajatve v primerjavi z lanskim letom. 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 leto 2005, izračuna v prvi polovici letošnjega leta, načrtovanih investicijah v opremo ter predvideni letni rasti cen življenjskih potrebščin v višini 5%. Za opravljanje svojega dela fundacija načrtuje 16 sej in 30 sestankov strokovnih komisij.
9. Na podlagi sklenjenih pogodb z izvajalci javnega razpisa na področju subvencioniranja obrestnih mer od posojil za gradnjo športnih objektov v letih 2002 in 2003, Javnega razpisa za sofinanciranje gradnje športnih objektov v letih 2004, 2005 in 2006 ter Javnega razpisa za sofinanciranje gradnje športnih objektov v letih 2005, 2006 in 2007 ima fundacija v letu 2006 304.315.224 SIT obveznosti.
10. V letu 2006 fundacija načrtuje 1.633.055.942 SIT koncesijskih dajatev. Zaradi nepredvidljive rasti bo fundacija za izplačilo izvajalcem javnih razpisov oblikovala poslovne rezerve v višini 11% predvidenih letnih koncesijskih dajatev, od tega jih bo 2,2% v hitro likvidni obliki.
11. Poslovne rezerve sestavljajo rezerve za poplačilo pogodbenih obveznosti javnega razpisa (med katere skladno s sklepom 3. seje z dne 15.4.2003 sodijo tudi rezerve za morebitno dopolnitev sklepa sveta fundacije o delitvi 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 2006 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.

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

Predviden je 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.

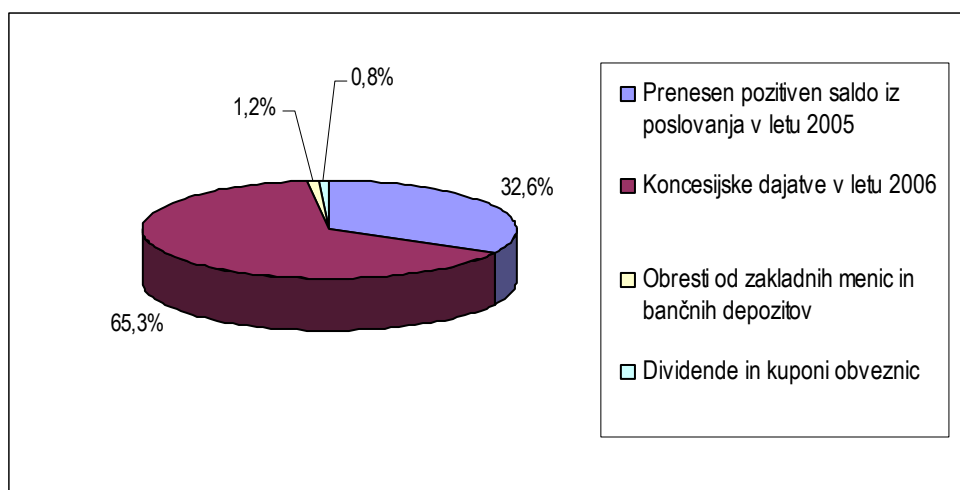
Preglednica 8: Načrt denarnih tokov fundacije in oblikovanja poslovnih rezerv za leto 2006 v SIT

A. PRITOKI	2.499.315.224
1. Prenesen pozitiven saldo iz poslovanja v letu 2005	815.759.281
2. Koncesijske dajatve v letu 2006	1.633.055.942
3. Obresti od zakladnih menic in bančnih depozitov	30.000.000
4. Dividende in kuponi obveznic	20.500.000
B. ODTOKI	2.499.315.224
1. Pogodbene obveznosti javnega razpisa za leto 2006	2.160.000.000
2. Pogodbene obveznosti javnega razpisa za leto 2005	160.000.000
3. Pogodbene obveznosti javnega razpisa iz leta 2004	137.200.000
4. Pogodbene obveznosti javnega razpisa iz leta 2003	4.422.224
5. Pogodbene obveznosti javnega razpisa iz leta 2002	2.693.000
6. Poslovanje fundacije	35.000.000
C. POSLOVNE REZERVE	360.779.646
1. Poslovne rezerve za izplačilo izvajalcem javnih razpisov	186.381.026
<i>portfelj</i>	130.126.276
<i>delnice na ljubljanski borzi</i>	19.974.108
<i>zakladne menice in kratkoročni bančni depoziti</i>	36.280.642
2. Poslovne rezerve za odkup delnic Loterije Slovenije	174.398.620
<i>zakladne menice in bančni depoziti</i>	174.398.620

Preglednica 8 prikazuje osnovne postavke načrtovanih pritokov, odtokov in oblikovanja poslovnih rezerv v letu 2006. 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 2006 **razpiše 2.160 mio SIT** sredstev za sofinanciranje slovenskega športa.

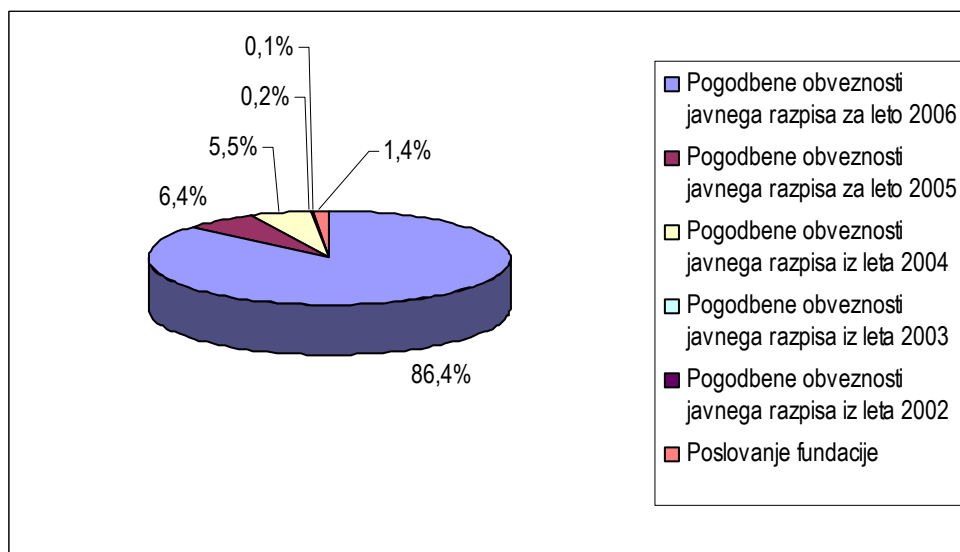
³ 15 % emisije delnic je 11.142 delnic.

Prikaz 4: Delež predvidenih pritokov fundacije za šport v letu 2006



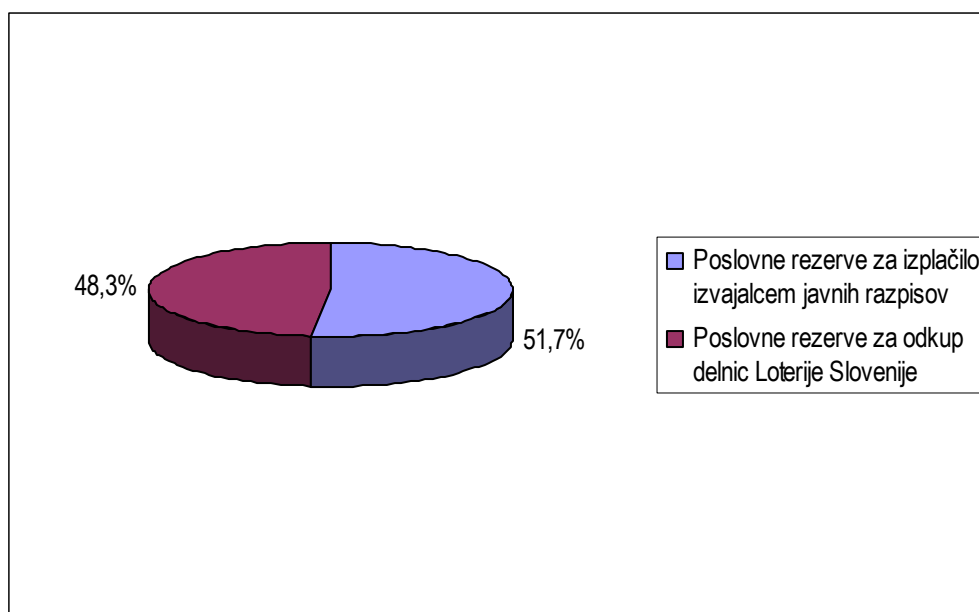
Analiza predvidenih pritokov fundacije v letu 2006 (prikaz 4) kaže, da naj bi fundacija pridobila slabi dve tretjini (65,3%) sredstev iz koncesijskih dajatev iz tega leta, slabo tretjino (32,6%) sredstev pa naj bi prenesla iz leta 2005; 2% naj bi ustvarila z obrestmi od vezanih vlog, zakladnih menic, dividend in kuponov obveznic. V primerjavi s finančnim načrtom za leto 2005 bo imela fundacija za svoje poslovanje podobno strukturo pritokov.

Prikaz 5: Delež predvidenih odtokov fundacije za šport v letu 2006



Analiza predvidenih odtokov fundacije v letu 2006 (prikaz 5) kaže, da bo fundacija 86,4% načrtovanih sredstev namenila javnemu razpisu za leto 2006. Za obveznosti preteklih javnih razpisov bo namenila več kot pretekla leta (12,2%), saj je lani in predlani razpisala sredstva na področju gradnje športnih objektov tudi za leto 2006. Za stroške poslovanja bo predvidoma namenila 1,4% vseh odtokov oz. 2,2% od letnih predvidenih koncesijskih dajatev.

Prikaž 6: Delež poslovnih rezervacij po namenu v letu 2006



Načrtujemo, da bomo v letu 2006 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 poslovne politike 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.

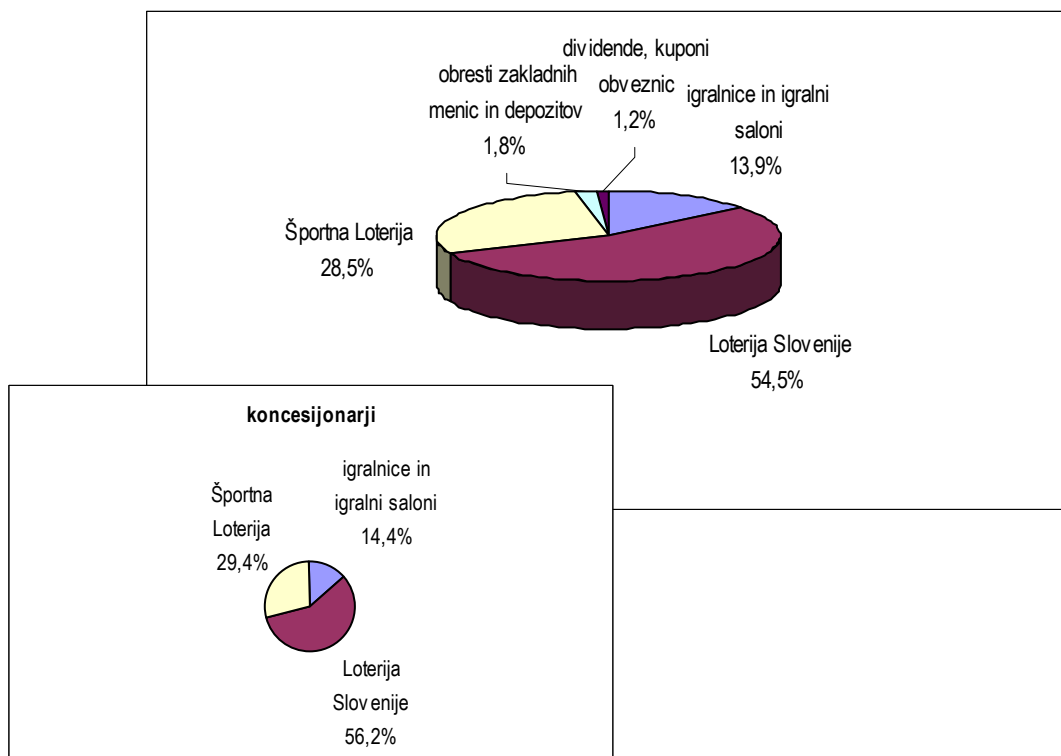
Preglednica 9: Pregled predvidenih koncesijskih dajatev fundacije v letu 2006 v SIT

mesec	koncesijonar	znesek (v SIT)	znesek (v SIT)
JANUAR	igralnice in igralni saloni	20.635.489	160.071.021
	Loterija Slovenije	98.486.389	
	Športna loterija	40.949.143	
FEBRUAR	igralnice in igralni saloni	22.515.963	90.312.233
	Loterija Slovenije	14.299.116	
	Športna loterija	53.497.154	
MAREC	igralnice in igralni saloni	17.599.956	109.808.554
	Loterija Slovenije	52.610.210	
	Športna Loterija	39.598.388	
APRIL	igralnice in igralni saloni	21.614.539	109.222.734
	Loterija Slovenije	51.942.887	
	Športna Loterija	35.665.308	
MAJ	igralnice in igralni saloni	21.774.122	138.887.912
	Loterija Slovenije	71.373.753	
	Športna Loterija	45.740.037	
JUNIJ	igralnice in igralni saloni	19.301.258	173.647.743
	Loterija Slovenije	111.749.133	
	Športna Loterija	42.597.352	
JULIJ	igralnice in igralni saloni	19.086.051	220.025.237
	Loterija Slovenije	172.159.611	
	Športna Loterija	28.779.575	

AVGUST	igralnice in igralni saloni	16.876.139	100.433.918
	Loterija Slovenije	61.580.207	
	Športna Loterija	21.977.571	
SEPTEMBER	igralnice in igralni saloni	20.399.387	80.923.236
	Loterija Slovenije	31.229.032	
	Športna Loterija	29.294.818	
OKTOBER	igralnice in igralni saloni	16.982.876	104.837.149
	Loterija Slovenije	53.723.904	
	Športna loterija	34.130.370	
NOVEMBER	igralnice in igralni saloni	19.771.226	133.646.339
	Loterija Slovenije	70.293.255	
	Športna loterija	43.581.857	
DECEMBER	igralnice in igralni saloni	17.865.566	211.239.866
	Loterija Slovenije	128.740.557	
	Športna loterija	64.633.743	

Preglednica 9 prikazuje višino in dinamiko predvidenih koncesijskih dajatev v letu 2006 po mesecih. Načrt je narejen na podlagi predpostavke, da bo obseg koncesijskih dajatev vseh koncesionarjev enak kot v letu 2005. Za zadnjih pet mesecev leta 2005 je načrtovan enak promet kot v enakem obdobju leta 2004.

Prikaz 7: Predviden delež pritorokov iz posameznih virov v letu 2006



Poslovanje fundacije bo tudi v letu 2006 najbolj odvisno od poslovanja Loterije Slovenije (prikaz 7), 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 2004) do letošnjega (avgust 2005) kaže, da so bile koncesijske dajatve v vmesnem obdobju precej nad načrtovanimi in nad tistimi iz leta 2004, ko je fundacija beležila najvišje dajatve doslej. Podrobnejša analiza dajatev po koncesionarjih kaže na porast koncesijskih dajatev vseh koncesionarjev, še posebej pa Loterije Slovenije. Ker le-te predstavljajo največji vir sredstev fundacije, se to močno pozna v skupnem pozitivnem trendu.

Različni trendi, ki so vidni skozi večletna in mesečna nihanja, kažejo na težave pri načrtovanju koncesijskih dajatev in posledično načrtovanju poslovanja fundacije. Zaradi tega so še posebej pomembne poslovne rezerve, ki nevtralizirajo velika letna gibanja in fundaciji omogočijo stalno nemoteno poslovanje. Fundacija za šport tako nadaljuje s strategijo enakomerne rasti sredstev, namenjenih slovenskemu športu, ob hkratni pozornosti na nihanja pritokov virov fundacije. Na podlagi vseh predpostavk načrtujemo, da bo fundacija v prihodnjem letu za namen svojega delovanja razpisala največji obseg sredstev do sedaj: 2.160 mio SIT.

11 Priloge