

POROČILO O ODDELITVI Z USTANOVITVIJO NOVE DRUŽBE NA DAN 31.12.2009

Maj 2010

KAZALO VSEBINE

1	UVOD	3
2	RAČUNOVODSKI IZKAZI 2009	4
2.1	IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA 01.07.2009.....	4
2.2	IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA NA 31.12.2009.....	6
2.3	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA OD 01.07.2009 DO 31.12.2009.....	8
2.4	IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA DRUGO POLLETJE LETA 2009.....	9
2.5	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	10

1 UVOD

Skupine Medvešek Pušnik, Poteza in Publikum so julija 2009 s podpisom pisma o nameri kot enakovredni partnerji pričele postopek združevanja dejavnosti investicijskih storitev, upravljanja investicijskih skladov in služb za podporo dejavnosti.

Na podlagi 262. člena v povezavi s 3. odstavkom 582. člena ZGD-1 so uprave družb MEDVEŠEK PUŠNIK Borzno posredniška hiša d.d. Ljubljana, Ulica Gradnikove brigade 11, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: družba MP), družbe Poteza d.d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: družba Poteza) in družbe Publikum investicijske storitve d.d., Miklošičeva 38, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: družba Publikum) (vse prenosne družbe) dne 26.8.2009 podali skupno poročilo uprav družb, udeleženih v delitvi, vključno s pravicami in obveznostmi v zvezi s tem premoženjem, na novoustanovljeno družbo Alta Invest d.d. (novoustanovljena družba).

Sklep o soglasju za delitev družbe MP je sprejela skupščina družbe dne 29.9.2009. Tega dne je skupščina potrdila in sprejela revidiran delitveni načrt prenosne družbe MP.

V nadaljevanju sledi poročilo družbe MP, iz katerega je na podlagi revidiranega polletnega poročila družbe razvidna delitev premoženja na prenosno in novoustanovljeno družbo na dan 30.6.2009, to je datum, ki je bil določen kot dan obračuna delitve. Od tega dne dalje se šteje, da so dejanja družbe MP v zvezi s premoženjem in obveznostmi, ki se prenašajo na novoustanovljeno družbo, opravljena za račun novoustanovljene družbe.

Novoustanovljena družba vstopi glede prenesenega premoženja ter pravic in obveznosti, kakor tudi glede pravnih razmerij v zvezi s storitvami, ki jih družba MP opravlja v smislu ZTFI, kot univerzalni pravni naslednik v pravni promet namesto družbe MP z dnem vpisa oddelitve v sodni register.

Dne 31.12.2009 nova družba še ni bila vpisana v sodni register, zato so v poročilu prikazani delitveni izkazi tudi na ta datum. Nova družba je bila vpisana v sodni register z dnem 19.3.2010, potem, ko je družba MP od Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: Agencija) prejela odločbo, s katero je Agencija družbi izdala dovoljenje za delitev borzno posredniške družbe in sicer za delitev z ustanovitvijo nove družbe MP, Poteza, Publikum, d.d. Odločbo, s katero je Agencija družbi MP, Poteza, Publikum, d.d. izdala dovoljenje za opravljanje storitev borznega posredovanja in odločbo.

2 RAČUNOVODSKI IZKAZI 2009

2.1 Izkaz finančnega položaja na 01.07.2009

			v EUR
	30.6.2009	1.7.2009	1.7.2009
	SKUPAJ	PREVZEMNA DRUŽBA	PRENOSNA DRUŽBA
Sredstva	7.430.774	1.748.276	5.682.498
A. Dolgoročna sredstva	1.921.565	166.358	1.755.207
I. Neopredmetena sredstva	145.452	72.554	72.898
1. Dolgoročne premoženjske pravice	135.746	72.554	63.192
2. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	9.706	0	9.706
II. Opredmetena osnovna sredstva	792.634	0	792.634
1. Zemljišča in zgradbe	611.326	0	611.326
a) Zgradbe	611.326	0	611.326
2. Druge naprave in oprema	181.308	0	181.308
III. Naložbene nepremičnine	0	0	0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	821.348	0	821.348
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	821.348	0	821.348
a) Delnice in deleži v družbah v skupini	665.093	0	665.093
b) Druge delnice in deleži	156.255	0	156.255
V. Dolgoročne poslovne terjatve	99.319	93.804	5.515
1. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	99.319	93.804	5.515
VI. Odložene terjatve za davek	62.812	0	62.812
B. Kratkoročna sredstva	5.414.680	1.511.503	3.903.177
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	0
II. Zaloge	0	0	0
III. Kratkoročne finančne naložbe	4.704.496	1.071.659	3.632.837
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	3.951.671	1.071.659	2.880.012
b) Finančne naložbe po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	2.211.058	1.071.659	1.139.399
c) Za prodajo razpoložljiva sredstva	1.740.613	0	1.740.613
2. Kratkoročna posojila	752.825	0	752.825
a) Kratkoročna posojila družbam v skupini	456.820	0	456.820
b) Kratkoročna posojila drugim	296.005	0	296.005
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	500.667	210.337	290.330
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	2.082	2.082	0
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	68.451	5.300	63.151
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	430.134	202.955	227.179
V. Kratkoročne terjatve za davek od dobička	0	0	0
VI. Denarna sredstva	209.517	199.008	10.509
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	94.529	70.415	24.114
Zunajbilančna evidenca	314.875.382	314.875.382	0

			v EUR
	30.6.2009	1.7.2009	1.7.2009
	SKUPAJ	PREVZEMNA DRUŽBA	PRENOSNA DRUŽBA
Obveznosti do virov sredstev	7.430.774	1.748.276	5.682.498
A. Kapital	3.032.593	895.833	2.136.760
A1. Kapital večinskih lastnikov	3.032.593	895.833	2.136.760
I. Vpoklicani kapital	800.000	400.000	400.000
1. Osnovni kapital	800.000	400.000	400.000
II. Kapitalske rezerve	217.500	495.833	217.500
III. Rezerve iz dobička	378.954	0	318.954
1. Zakonske rezerve	100.000	0	40.000
2. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	65.446	0	65.446
3. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	-65.446	0	-65.446
4. Statutarne rezerve	0	0	0
5. Druge rezerve iz dobička	278.954	0	278.954
IV. Prevrednotovalni popravki kapitala	42.092	0	42.092
1. Presežek iz prevrednotenja	42.092	0	42.092
V. Preneseni čisti poslovni izid	2.585.832	0	2.149.999
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	-991.785	0	-991.785
A2. Kapital manjšinskih lastnikov	0	0	0
B. Rezervacije	289.403	125.749	163.654
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	16.455	0	16.455
2. Druge rezervacije	216.428	125.749	90.679
3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitev	56.520	0	56.520
C. Dolgoročne obveznosti	1.458.000	0	1.458.000
I. Dolgoročne finančne obveznosti	1.458.000	0	1.458.000
1. Dolgoročne obveznosti na podlagi obveznic	1.458.000	0	1.458.000
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	0
III. Odložene obveznosti za davek	0	0	0
Č. Kratkoročne obveznosti	2.647.953	726.694	1.921.259
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	2.400.604	602.066	1.798.538
1. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	2.355.965	602.066	1.753.899
2. Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	44.639	0	44.639
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	247.349	124.628	122.721
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	20.940	20.940	0
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	87.839	87.839	0
3. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	138.570	15.849	122.721
IV. Kratkoročne poslovne obveznosti za davek od dobička	0	0	0
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitev	2.825	0	2.825
Zunajbilančna evidenca	314.875.382	314.875.382	0

2.2 Izkaz finančnega položaja na 31.12.2009

	v EUR		
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009
	SKUPAJ	PREVZEMNA DRUŽBA	PRENOSNA DRUŽBA
Sredstva	6.163.685	1.599.425	4.901.562
A. Dolgoročna sredstva	1.830.771	151.784	1.678.987
I. Neopredmetena sredstva	121.492	58.159	63.333
1. Dolgoročne premoženjske pravice	114.433	58.159	56.274
2. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	7.059	0	7.059
II. Opredmetena osnovna sredstva	718.434	0	718.434
1. Zemljišča in zgradbe	591.156	0	591.156
a) Zgradbe	591.156	0	591.156
2. Druge naprave in oprema	127.278	0	127.278
III. Naložbene nepremičnine	0	0	0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	674.701	0	674.701
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	674.701	0	674.701
a) Delnice in deleži v družbah v skupini	524.599	0	524.599
b) Druge delnice in deleži	150.102	0	150.102
V. Dolgoročne poslovne terjatve	95.303	89.895	5.408
1. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	95.303	89.895	5.408
VI. Odložene terjatve za davek	220.841	3.730	217.111
B. Kratkoročna sredstva	3.957.464	1.074.909	3.219.857
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	0
II. Zaloge	0	0	0
III. Kratkoročne finančne naložbe	3.308.903	741.065	2.567.838
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	2.550.699	741.065	1.809.634
a) Finančne naložbe po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	734.039	531.244	202.795
b) Za prodajo razpoložljiva sredstva	1.816.660	209.821	1.606.839
2. Kratkoročna posojila	758.204	0	758.204
a) Kratkoročna posojila družbam v skupini	408.000	0	408.000
b) Kratkoročna posojila drugim	350.204	0	350.204
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	500.280	278.946	558.636
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	31.917	31.917	0
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	85.689	29.978	55.711
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	382.674	217.051	165.623
4. Terjatve iz oddelitve	0	0	337.302
V. Kratkoročne terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	54.898	54.898	0
V. Denarna sredstva	93.383	0	93.383
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	375.450	372.732	2.718
Zunajbilančna evidenca	354.821.876	354.665.387	156.489

			v EUR
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009
	SKUPAJ	PREVZEMNA DRUŽBA	PRENOSNA DRUŽBA
Obveznosti do virov sredstev	6.163.685	1.599.425	4.901.562
A. Kapital	2.894.977	885.947	2.009.030
I. Vpoklicani kapital	800.000	400.000	400.000
1. Osnovni kapital	800.000	400.000	400.000
II. Kapitalske rezerve	217.500	495.860	217.500
III. Rezerve iz dobička	378.954	0	318.954
1. Zakonske rezerve	100.000	0	40.000
2. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	65.446	0	65.446
3. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	-65.446	0	-65.446
4. Statutarne rezerve	0	0	0
5. Druge rezerve iz dobička	278.954	0	278.954
IV. Prevrednotovalni popravki kapitala	79.293	0	79.293
1. Presežek iz prevrednotenja	79.293	0	79.293
V. Preneseni čisti poslovni izid	2.385.832	0	1.949.972
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	-966.602	-9.913	-956.689
B. Rezervacije	160.525	132.955	27.570
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	14.625	12.955	1.670
2. Druge rezervacije	120.000	120.000	0
3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	25.900	0	25.900
C. Dolgoročne obveznosti	1.519.823	0	1.519.823
I. Dolgoročne finančne obveznosti	1.500.000	0	1.500.000
1. Dolgoročne obveznosti na podlagi obveznic	1.500.000	0	1.500.000
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	0
III. Odložene obveznosti za davek	19.823	0	19.823
Č. Kratkoročne obveznosti	1.581.863	580.523	1.338.642
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	1.396.237	60.000	1.336.237
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	30.038	0	30.038
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	1.063.560	60.000	1.003.560
3. Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	102.637	0	102.637
4. Druge kratkoročne finančne obveznosti	200.002	0	200.002
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	185.626	520.523	2.405
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	18.075	18.075	0
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	81.074	81.074	0
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	86.477	84.072	2.405
6. Obveznosti iz oddelitve	0	337.302	0
IV. Kratkoročne obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	0	0	0
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	6.497	0	6.497
Zunajbilančna evidenca	354.821.876	354.665.387	156.489

2.3 Izkaz poslovnega izida od 01.07.2009 do 31.12.2009

	v EUR		
	1.7.-31.12.09	1.7.-31.12.09	1.7.-31.12.09
	SKUPAJ	PREVZEMNA DRUŽBA	PRENOSNA DRUŽBA
1. Čisti prihodki od prodaje	1.382.055	1.338.279	43.776
a) Čisti prihodki od prodaje družbam v skupini	10.453	0	10.453
b) Čisti prihodki od prodaje drugim	1.371.602	1.338.279	33.323
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	0	0	0
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	0	0	0
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	117.419	15.494	101.925
5. Stroški blaga, materiala in storitev	711.361	679.405	31.956
a) Stroški porabljenega materiala	18.655	17.722	933
b) Stroški storitev družb v skupini	120.933	114.886	6.047
c) Stroški storitev drugih	571.773	546.797	24.976
6. Stroški dela	419.674	405.842	13.832
a) Stroški plač	301.014	290.823	10.191
b) Stroški socialnih in pokojninskih zavarovanj	63.800	61.683	2.117
c) Drugi stroški dela	54.860	53.336	1.524
7. Odpisi vrednosti	106.035	18.029	88.006
a) Amortizacija	93.828	14.147	79.681
b) Prevr. posl. odh. pri neopr. dolgoroč. sr. in opredm. osn. sr.	2.379	0	2.379
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	9.828	3.882	5.946
8. Drugi poslovni odhodki	37.814	35.449	2.365
Izid iz poslovanja	224.590	215.048	9.542
9. Finančni prihodki iz deležev	333.127	248.303	84.824
a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini	8.202	0	8.202
b) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	40.402	18.962	21.440
c) Finančni prihodki iz drugih naložb	284.523	229.341	55.182
10. Finančni prihodki iz danih posojil	21.981	0	21.981
a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	10.434	0	10.434
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	11.547	0	11.547
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	2.690	2.459	231
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	2.690	2.459	231
12. Finančni odhodki iz oslavitve in odpisov finančnih naložb	613.115	470.072	143.043
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	87.468	5.481	81.987
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	258	258	0
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	30.681	4.898	25.783
c) Finančni odhodki iz izdanih obveznic	56.204	0	56.204
d) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	325	325	0
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	4.128	4.129	-1
a) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	4.128	4.129	-1
Celotni poslovni izid pred obdavčitvijo	-122.323	-13.872	-108.451
17. Davek iz dobička	0	0	0
18. Odloženi davki	-147.506	-3.959	-143.547
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	25.183	-9.913	35.096

2.4 Izkaz vseobsegajočega donosa za drugo polletje leta 2009

			v EUR
	1.7.-31.12.09	1.7.-31.12.09	1.7.-31.12.09
	SKUPAJ	PREVZEMNA DRUŽBA	PRENOSNA DRUŽBA
Čisti dobiček/izguba v obdobju	25.183	-9.913	35.096
Drugi vseobsegajoči donos v obdobju	37.201	0	37.201
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	46.501	0	46.501
Oblikovanje odloženih davkov zaradi spremembe poštene vrednosti	-9.300	0	-9.300
Skupaj vseobsegajoči donos v obdobju	62.384	-9.913	72.297
Vseobsegajoči donos/izguba na delnico	0,01	-0,02	0,04

2.5 Pojasnila k računovodskim izkazom

Družba MP je v skladu z delitvenim načrtom razdelila premoženje med prenosno in prevzemno družbo. Pri oddelitvi na 31.12.2009 prevzemni družbi pripada 1.599.425 EUR sredstev, prenosni družbi pa 4.901.562 EUR, pri čemer se je ko usmeritev upoštevala revidirana oddelitev na 30.6.2009.

Na prevzemno družbo so prešla tista sredstva in obveznosti, ki so neposredno vezana na dejavnost borznega posredovanja.

Dolgoročna sredstva

Na prevzemno družbo so se prenesli računalniški programi za borzno trgovanje (58.159 EUR), terjatve za osnovno vplačilo v jamstveni sklad pri KDD d.d. (89.895 EUR) ter odložene terjatve za davek (3.730 EUR). Ostala dolgoročna sredstva so ostala na prenosni družbi

Kratkoročna sredstva

Na prevzemno družbo se je prenesla večina tržnih vrednostnih papirjev tujih izdajateljev in delo domačih izdajateljev (531.244 EUR), zakladne menice (209.821 EUR), celotne kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini (31.917 EUR), del kratkoročnih poslovnih terjatev do kupcev (29.978 EUR) ter del kratkoročnih poslovnih terjatev do drugih (217.051 EUR) ter celotne terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb (54.898 EUR).

Kratkoročne aktivne časovne razmejitev

Večino aktivnih časovnih razmejitev, ki predstavljajo prehodne nezaračunane prihodke obračunanih upravljskih provizij za mesec december 2009, se je preneslo na prevzemno družbo (372.732 EUR).

Kapital

Polovico osnovnega kapitala v višini 400.000 EUR se prenaša na prevzemno družbo skupaj z delom zakonskih rezerv (60.000 EUR) in delom prenesenega čistega poslovnega izida (435.833 EUR), ki skupaj predstavljata kapitalske rezerve v višini 495.860 EUR.

Prevzemni družbi pripada tudi izguba, ki jo je ustvarila v drugem polletju leta 2009 in sicer v višini -9.913 EUR.

Rezervacije

Na prevzemno družbo so se prenesle rezervacije, oblikovane skladno s MRS 37 za pokrivanje obveznosti iz naslova upravljanja v znesku (120.000 EUR) ter rezervacije za obveznosti do zaposlenih za stroške preteklega službovanja skladno z MRS 19 za tiste zaposlene, ki so se 19.3.2010 zaposlili pri prevzemni družbi (12.955 EUR).

Kratkoročne obveznosti

Izmed kratkoročnih obveznosti se je na prevzemno družbo prenesel okvirni kredit pri domači banki (60.000 EUR) ter pretežni del kratkoročnih poslovnih obveznosti (183.221 EUR). Negativno stanje na denarnih sredstvih v višini 337.302 EUR, ki je posledica neusklajenosti med terjatvami in obveznostmi zaradi oddelitve, prevzemna družba izkazuje kot posebno postavko med kratkoročnimi obveznostmi.

Zunajbilančna evidenca

Pretežni del zunajbilančne evidence (354.665.387 EUR) se je preneslo na prevzemno družbo in sicer:

- vrednostnih papirji strank na posredovanju (325.340.399 EUR),
- vrednostni papirji strank na gospodarjenju (28.824.924 EUR) ter
- druga izvenbilančna evidenca, ki se nanaša na zavarovanje kreditov (500.064 EUR).

Prihodki

Na prevzemno družbo so se prenesli tisti čisti prihodki od prodaje v drugem polletju, ki so bili ustvarjeni z borznim posredovanjem (1.338.279 EUR), del drugih poslovnih prihodkov (15.494 EUR), tisti finančni prihodki iz deležev, ki so nastali na osnovi finančnih naložb, ki so se prenesle na prevzemno družbo (248.303 EUR) ter del finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev do drugih (2.459 EUR).

Stroški

Večina stroškov materiala in storitev (679.405 EUR), stroški dela na prevzemno družbo zaposlenih oseb (405.842 EUR), del amortizacije, ki se nanaša na prevzemno družbo prenešenih računalniških programov (14.147 EUR) in del drugih stroškov (39.331 EUR) se je pripisala prevzemni družbi.

Odhodki

Na prevzemno družbo so se prenesli odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb, ki so bili prenešeni na prevzemno družbo (470.072 EUR), manjši del finančnih odhodkov iz finančnih obveznosti (5.481 EUR) ter celotni finančni odhodki iz poslovnih obveznosti (4.129 EUR).

Ljubljana, 27.5.2010

MEDVEŠEK PUŠNIK Borzno posredniška hiša d.d. Ljubljana

Bogdan Pušnik, predsednik uprave MP BPH d.d.




Jure Klepec, član uprave MP BPH d.d.