



A.B.S. Factoring d.o.o.

LETNO POROČILO

2018

KAZALO

I.	POSLOVNO POROČILO	3
1.	POROČILO POSLOVODSTVA O POSLOVANJU DRUŽBE	5
1.1.	Vpliv okolja na poslovanje družbe	5
1.2.	Poslovanje družbe v letu 2018.....	6
2.	UPRAVLJANJE S TVEGANJI	7
3.	FINANČNI PLAN DRUŽBE ZA LETO 2019	9
4.	DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA.....	9
	POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA.....	10
	IZJAVA POSLOVODSTVA.....	12
II.	LETNI RAČUNOVODSKI IZKAZI	13
	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	15
	IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	16
	IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA LETO 2017 IN 2018.....	16
III.	PRILOGE S POJASNILI K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	17
1.	SPLOŠNI PODATKI.....	17
2.	RAČUNOVODSKE USMERITVE.....	17
3.	POJASNILA IN RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	24
3.1.	Pojasnila in razkritja bilance stanja	24
3.2.	Pojasnila in razkritja izkaza poslovnega izida	28
3.3.	Zunajbilančne evidence.....	30
4.	ODNOSI S POVEZANIMI DRUŽBAMI.....	30

I. POSLOVNO POROČILO

Firma:	A.B.S. Factoring, finančna družba za faktoring d.o.o.
Skrajšana firma:	A.B.S. Factoring d.o.o.
Sedež:	Ljubljana
Naslov:	Dimičeva ulica 16
Davčna številka:	95465499
Matična številka:	5719194
Osnovni kapital:	544.026,61 EUR
Poreko kapitala:	Tuj kapital
Država porekla kapitala:	Nemčija
Pravnoorganizacijska oblika:	Družba z omejeno odgovornostjo
Datum vpisa v sodni register:	16.03.1993 (dejavnost faktoringa pričela izvajati 1999)
Akt o ustanovitvi:	Zadnji čistopis Akta o ustanovitvi družbe z omejeno odgovornostjo A.B.S. Factoring z dne 14.12.2016 (vpis v sodni register 19.12.2016).
Registracija:	Družba je vpisana v sodni register, ki ga vodi Okrožno sodišče v Ljubljani, vložna številka 12174100
Dejavnost:	K 64.990 Druge nerazvrščene dejavnosti finančnih storitev, razen zavarovalništva in dejavnosti pokojninskih skladov: <ul style="list-style-type: none"> - Faktoring - Odkup terjatev - Upravljanje terjatev in izterjava - Zaščita pred tveganji neplačil terjatev
Velikost:	Majhna
Poslovno leto:	Koledarsko
Organi družbe:	Skupščina, nadzorni svet, direktorja
Nadzorni svet:	Thorsten Klindworth, predsednik nadzornega sveta Helmut Karrer, član nadzornega sveta Dr. Gerhard Ebner, član nadzornega sveta
Direktorja družbe:	Bojan Šuštar in Dejan Barbutovski
Omejitev pooblastil:	Direktorja zastopata družbo samostojno brez omejitev

Podatki o obvladujoči družbi

A.B.S. Factoring d.o.o. je v lasti A.B.S. Global Factoring AG, kot obvladujoče družbe.

Firma:	A.B.S. Global Factoring AG
Sedež:	Mainzer Strasse 97, 65189 Wiesbaden, Nemčija
Matična številka:	HRB 10268
Davčna številka:	04022804689
Delež:	100%
Pravnoorganizacijska oblika:	Delniška družba
Velikost:	Velika

A.B.S. Global Factoring AG kot obvladujoča družba sestavlja letna konsolidirana poročila za najširši krog družb v Skupini A.B.S. Konsolidirano letno poročilo je dostopno na vpogled za finančno javnost na sedežu družbe A.B.S. Factoring d.o.o. in na sedežu matične družbe A.B.S. Global Factoring AG v Nemčiji.

Zgodovina družbe

Družba A.B.S. Factoring d.o.o. (v nadaljevanju: družba ali A.B.S. SL) je bila ustanovljena leta 1993 s firmo RI-NA d.o.o., katere osnovna dejavnost ni bila povezana s faktoringom. Ustanovitelj je bila SKB banka d.d., ki je leta 1998 prevzela UBK banko d.d. in jo tudi pripojila. Del zaposlenih iz UBK banke d.d., skupaj z njenim vodstvom, se je zaposlil na družbi RI-NA d.o.o. z namenom, da nadaljujejo z dejavnostjo faktoringa, ki so jo začeli izvajati že v okviru UBK banke d.d.. Še istega leta 1998 je bila

spremenjena firma in dejavnost družbe ter povečan osnovni kapital družbe. Družba se je preimenovala v SKB faktor, finančna družba za faktoring d.o.o. Ljubljana. Od začetka leta 1999 je družba poslovala kot specializirana finančna družba za faktoring in je bila v 100% lasti SKB banke d.d. Ljubljana.

V letu 2002 je edini poslovni delež družbe kupila ABANKA VIPA d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: Abanka) in spremenila firmo družbe v AFAKTOR, finančna družba za faktoring d.o.o. Ljubljana (v nadaljevanju: Afaktor Ljubljana). Leta 2007 je ABANKA družbo dokapitalizirala tako, da je njen osnovni kapital znašal 1.606.052 EUR.

Afaktor Ljubljana je konec leta 2007 ustanovil prvo odvisno družbo za faktoring v Republiki Srbiji - AFAKTOR-factoring finansiranje d.o.o. Beograd (v nadaljevanju: Afaktor Beograd).

Afaktor Ljubljana je leta 2010 ustanovil drugo odvisno družbo za faktoring v Republiki Hrvaški - AFAKTOR-factoring d.o.o. za factoring, Zagreb (v nadaljevanju: Afaktor Zagreb).

V letu 2015 je družba prodala obe odvisni družbi ter od 30.9.2015 Skupina AFAKTOR ni obstajala več.

Abanka kot 100% lastnik družbe je morala v letu 2015 zaradi zavez, danih Evropski komisiji začeti s prodajo družbe, saj v skladu z zavezami do konca leta 2017 ni smela več biti lastnica hčerinske družbe za faktoring. Ker prodajni postopek ni bil uspešen, se je s 1.4.2016 začel postopek nadzorovanega in stroškovno učinkovitega postopnega ukinjanja družbe Afaktor (run-off), ki bi moral biti zaključen najkasneje 30.11.2017 s prenehanjem družbe po skrajšanem postopku brez likvidacije (ZGD-1, 425. člen). Od 1.4.2016 dalje družba ni več aktivno delovala na trgu faktoringa, ampak je samo izvajala program zmanjševanja stroškov, strank, poslov, sredstev in zaposlenih. Kapital se je zaradi pokrivanja preteklih izgub znižal na 544.481 EUR in se je zaradi tekočega poslovanja z izgubo še dodatno zniževal.

S 1. aprilom 2016 je vodenje družbe prevzel gospod Bojan Šuštar, ki je pred tem devet let deloval v vodstvu družbe Afaktor Ljubljana in je eden začetnikov faktoringa v Sloveniji iz 90-ih let prejšnjega stoletja. Njegova edina naloga je bila uspešna izvedba programa ukinjanja družbe. V času izvajanja programa postopnega ukinjanja družbe pa so se vršile tudi aktivnosti iskanja potencialnega kupca. Abanka je namreč vseskozi zagovarjala in podpirala dejavnost faktoringa in je v želji po ohranitvi družbe in delovnih mest dala jasen signal, da je družbo še vedno pripravljena prodati, če se najde primeren kupec. Že konec aprila 2016 je resen interes za nakup izrazila nemška faktoring družba A.B.S. Global Factoring AG (v nadaljevanju: A.B.S. DE), ki je preko poletja izvedla tudi skrbni pregled družbe. Na osnovi tega so se začela pogajanja z Abanko, ki so se uspešno zaključila, in decembra 2016 je 100% strateški lastnik družbe postala A.B.S. DE, ki je največji zasebni (od bank neodvisen) faktor v Nemčiji, Skupina A.B.S. je prisotna še v Švici, Avstriji in na Švedskem.

Družba pod novim imenom A.B.S. Factoring d.o.o. je brez kakršnihkoli bremen preteklosti ali problematičnih terjatev, s popolnoma očiščeno bilanco ponovno aktivno vstopila na trg faktoringa. Osmim zaposlenim, ki so navkljub zahtevni in negotovi situaciji verjeli v uspešno prodajo in na podlagi zaupanja poslovodstvu ostali v družbi, se je pridružil še en direktor, gospod Dejan Barbutovski. Dejan Barbutovski ima več kot 10 letne izkušnje iz faktoringa. Pred tem je deloval že v dveh konkurenčnih faktoring družbah, kjer se je dokazal kot eden največjih poznavalcev te dejavnosti v Sloveniji in kot odličen prodajnik. V njegovi pristojnosti je področje prodaje in skrbništva strank.

Družba od avgusta 2017 naprej posluje z dobičkom in uspešno povečuje število strank in obseg poslovanja. Leto 2018 je zaznamovala izredno visoka rast, saj smo ustvarili za 133 mio EUR prometa, kar predstavlja 91% rast v primerjavi z letom 2017, ko je bil promet 69,6 mio EUR. Zaradi tako hitre rasti je družba v letu 2018 zaposlila 3 nove sodelavce, tako da ima družba sedaj 12 zaposlenih.

Namen ustanovitve družbe in dejavnost

Družba je bila ustanovljena kot specializirana finančna družba z namenom zagotavljanja faktoring storitev na slovenskem trgu kot tudi storitev mednarodnega faktoringa. Z dokapitalizacijo družbe v letu 2007 in njeno včlanitvijo v mednarodno združenje faktoring družb Factors Chain International (v

nadaljevanju: FCI) je družba pričela izvajati tudi storitve mednarodnega faktoringa po dvofaktorskem principu. Tudi pod novim, strateškim lastnikom, družba nadaljuje svojo osnovno dejavnost faktoringa, predvsem za slovenska podjetja, katerim ponuja storitve financiranja, zavarovanja, vodenja in upravljanja terjatev tako do domačih kot tujih kupcev. Bistvena sprememba pod novim lastnikom pa je preusmeritev h koreninam faktoringa, torej ponudba stalnega neregresnega portfeljskega faktoringa. Kljub temu, da tak način faktoringa v Sloveniji ni bil poznan in prisoten, smo v dveh letih uspeli pridobiti veliko strank, ki nam zaupajo vse svoje terjatve primerne za faktoring ter si tako zagotovijo 100% kritje tveganja neplačila teh terjatev, stalni vir njihovega financiranja in se razbremenijo operativnega dela v zvezi s temi terjatvami ter se tako lahko bolj posvetijo svoji osnovni dejavnosti. Prav tako smo se pod novim lastnikom v poslih mednarodnega faktoringa iz dvofaktorskega principa v veliki meri preusmerili v direktni izvozni faktoring.

1. POROČILO POSLOVODSTVA O POSLOVANJU DRUŽBE

1.1. Vpliv okolja na poslovanje družbe

V letu 2018 se je nadaljevala gospodarska rast svetovnega gospodarstva, kakor tudi gospodarstev EU, kot najpomembnejših izvoznih trgov Slovenije, čeprav z nekoliko nižjo stopnjo kot v letu 2017. Slovenija je prav tako zadržala visoko nadpovprečno gospodarsko rast, ki je približno enaka tisti iz leta 2017. Ocenjujemo, da bo BDP v letu 2018 presegel 45 mlrd EUR, kar bi pomenilo približno 5% nominalno rast v primerjavi z letom 2017. Realna rast BDP v letu 2018 pa je po prvih ocenah Statističnega urada Slovenije znašala 4,5%.

Če je v letu 2017 gospodarska rast temeljila predvsem na rasti izvozno usmerjenega gospodarstva, pa je v letu 2018 k rasti največ prispevala dejavnost gradbeništva, kar je tudi posledica investicijskega cikla države. Izvoz pa je bil nekoliko šibkejši, kar gre pripisati predvsem nižji rasti v evrskem območju, predvsem Nemčiji, kot najpomembnejšem trgu Slovenije. Sicer pa je bila rast zabeležena na vseh ostalih področjih gospodarstva, čeprav je bila stopnja rasti nižja kot v preteklem letu. To gre pripisati predvsem zastoju rasti proizvodnje v avtomobilski industriji, zlasti v Nemčiji.

Povečuje se stanje poslovnih terjatev, prav tako se povečujejo posojila bank in drugih finančnih posrednikov, vendar predvsem gospodinjstvom v obliki stanovanjskih in potrošniških posojil. Posojila podjetjem pa se postopno znižujejo, kar je posledica njihovega razdolževanja. Tudi kakovost bančnih posojil oz. bančne aktive se še naprej izboljšuje.

Zaposlovanje se nadaljuje in število registriranih brezposelnih se še naprej zmanjšuje. Težave pri pridobivanju kvalificiranih delavcev so se še povečale in podjetja se vedno bolj srečujejo s pomanjkanjem ustrezne delovne sile. Posledica je vedno večje zaposlovanje tujih državljanov, ki predstavljajo že desetino vseh delovno aktivnih.

Cenovna konkurenčnost slovenskega gospodarstva je še naprej ugodna, inflacija je nizka in celo pod povprečjem EU.

Stanje bančnega sistema v Sloveniji z vidika likvidnosti in kapitalne ustreznosti ostaja ugodno. Bančni sistem je še povečal dobiček v primerjavi z letom 2017. Obrestne mere ostajajo na rekordno nizkih ravneh. Podjetja so se v letu 2018 kratkoročno zadolževala v povprečju po 2,6% za posojila do 1 mio EUR in 1,9% za posojila nad 1 mio EUR.

Banke so poslovale še vedno večinoma s konzervativnejšo kreditno politiko, v okvirih kreditnih standardov, ki so jih vzpostavile kot posledico izkušenj iz obdobja finančne krize in jim le – ti niso dopuščali rahljanja kreditne politike do podjetij.

1.2. Poslovanje družbe v letu 2018

A.B.S. SL je v letu 2018 bistveno preseгла planirani faktoring promet. S 133 mio EUR odkupljenih terjatev smo plan v višini 90 mio EUR presegli za 47,7%. V primerjavi z letom 2017 pa je bil promet kar za 91,2% večji. Vstrajno se povečuje tudi število strank, ki redno poslujejo z nami. Veseli pa nas tudi dejstvo, da se vse več strank odloča za portfeljski faktoring oz. faktoring večjega števila (pomembnejših) kupcev.

Prav tako z zadovoljstvom ugotavljamo, da smo leto zaključili z dobičkom, kar pomeni, da smo v manj kot dveh letih od prevzema preobrnil trend uspešnosti poslovanja. Kljub temu, da dobiček ni ravno visok, pa smo s tem rezultatom lahko zadovoljni, saj je potrebno upoštevati, da smo oblikovali za preko 100.000 EUR slabitev terjatev. Slabitve so oblikovane v skladu s sprejetimi pravili in se oblikujejo za terjatve, katerih plačilo je v zamudi več kot 60 dni. To pa seveda ne pomeni, da so to terjatve za odpis. Prav nasprotno, za veliko večino teh terjatev smo prepričani, da bodo plačane in bo v letu 2019 prišlo do sprostitev oblikovanih slabitev.

Pri svojem poslovanju se soočamo z vedno bolj konkurenčnim poslovnim okoljem in trendom zniževanja obrestnih mer in provizij, kar je posledica vedno večjega vstopa bank na področje faktoringa oz. bolj odkupa terjatev. ABS SL se v ta konkurenčni boj in zniževanje pogojev ne spušča. Trg poskušamo izobraziti, da faktoring, ki ga ponujamo, nima nič skupnega z enkratnimi odkupi terjatev z regresom, ki ga po večini ponujajo banke in večina konkurenčnih faktorjev. Zato tudi cenovna primerjava s temi ponudniki ni na mestu, saj nudimo veliko več kot zgolj financiranje. Naše glavne konkurenčne prednosti, ki so več kot 20-letne izkušnje v panogi, finančno stabilen panožni in strateški lastnik, osredotočenost v produkt, ki ga v Sloveniji ne ponuja nihče drug (stalni neregresni portfeljski faktoring), hitrost in fleksibilnost, predanost strankam in panogi so prepoznali tudi naši partnerji, kar nam kljub hudi konkurenci omogoča visoko rast prometa in števila strank.

Družba je solventna, likvidna, donosna in ima pozitiven denarni tok. S svojo strategijo in pristopom do trga načrtujemo hitro rast obsega poslovanja ter bistveno povečanje tržnega deleža tudi v bodoče.

Za A.B.S. SL je ključno, da nam naši poslovni partnerji in lastniki zaupajo. Biti del Skupine A.B.S. predstavlja pomembno konkurenčno prednost ter tudi odgovornost v mednarodni faktorinški industriji.

Celotni promet družbe v zadnjih dveh letih:

(v 1 EUR)	leto 2018	leto 2017
Celotni faktoring promet	133.027.024	69.577.365
Mednarodni faktoring	107.096.267	43.333.353
Domači faktoring	25.930.757	26.244.012

Zaposleni in kadrovske potenciali

Število zaposlenih in izobrazbena struktura zaposlenih po stanju na dan 31.12.2018:

Število zaposlenih po izobrazbi	2015	2016	2017	2018
- Visoka strokovna izobrazba	9	5	6	9
- Srednja izobrazba	2	2	3	3
SKUPAJ	11	7	9	12

Družba planira v letu 2019 povečati število zaposlenih na 13.

2. UPRAVLJANJE S TVEGANJI

Kreditna tveganja

Upravljanje s kreditnimi tveganji v družbi temelji na sistemskih pravilih, ki jih predstavljajo, Politika koncentracije tveganj, Politika upravljanja s tveganji in Pravilnik o zavarovanjih.

Kreditno tveganje se obvladuje z nadzorom izvajanja predpisanih procesov odločanja ter stalnim dograjevanjem kriterijev za merjenje tveganj in kriterijev tveganja v procesih odločanja.

Družba za merjenje potencialnih izgub iz kreditnih tveganj uporablja enotno »Metodologijo za ocenjevanje izgub iz kreditnih tveganj«, ki temelji na pravilih oblikovanja oslabitev za terjatve v zamudi plačila glede na čas zamude plačila, po kateri se oblikujejo skupinske oslabitve za vse bilančne terjatve iz faktoring poslov v zvezi s katerimi plačilo odkupljenih faktur zamuja več kot 60 dni. V primerih izkazovanja in ugotavljanja bistvenega poslabšanja verjetnosti odplačila terjatev, se v skladu z Metodologijo, potencialne izgube iz kreditnih tveganj ocenjujejo posamično. V letu 2018 smo oblikovali za EUR 100.110 slabitev. V letu 2019 bo družba prešla na nov sistem za merjenje potencialnih izgub, ki bo temeljil na smernicah Skupine A.B.S. in bo osredotočen na individualne ocene posamičnih zapadlih terjatev.

Operativna tveganja

Uveden sistem rednega poročanja o škodnih dogodkih zagotavlja možnost ažurnega in preventivnega ukrepanja za preprečitev bodočih škod. Sistem ugotavljanja in poročanja o škodnih dogodkih temelji na sistemu, ki ga je uvedla še Abanka za bančno skupino. Na področju poročanja smo povzeli večino poročil Skupine A.B.S., ki jih mesečno posredujemo A.B.S. DE. Zavedamo se pomena rednega poročanja lastniku in posredovanja teh poročil našim partnerjem, predvsem na področju financiranja in zavarovanja kreditnih tveganj.

Ker se zavedamo, da je velik del operativnih tveganj povezan z zaposlenimi v podjetju, smo osredotočeni na zagotavljanje dobrih delavnih razmer in kvalitetnih navodil za delo. Zaposlene redno interno in eksterno izobražujemo, predvsem na področjih preprečevanja in odkrivanja prevar, preprečevanja in zaznavanja pranja denarja, prepoznavanja insolventnosti in nelikvidnosti ter drugih vidikov tveganj.

V letu 2018 družba ni zabeležila škod ter na področju faktoring poslovanja ugotavlja, da se operativna tveganja zaradi izboljševanja gospodarskih razmer niso povečevala.

Likvidnostna tveganja

Likvidnostna tveganja se upravljajo s politiko pridobivanja finančnih virov za poslovanje družbe ter s poslovno politiko družbe.

Družba finančne vire za financiranje svojega poslovanja pridobiva v okviru skupine A.B.S., z veseljem pa lahko ugotovimo, da so nam v letu 2018 zaupali tudi v bankah. Abanka še naprej ostaja naša matična banka in nas spremlja z revolving posojili v še večjem obsegu kot v preteklem letu. Poleg Abanke nas financirata še Raiffeisenlandesbank Kärnten AG iz Celovca in Nova KBM d.d., ki sta prepoznali našo perspektivnost in rast ter sta z nami pripravljene strateško sodelovati in povečevati obseg posojil. S tem imamo za leto 2019 že zagotovljen potreben finančni potencial za planiran obseg poslovanja. Zadolževanje je v obliki faktoringa, revolving posojil in kontokorentnega kredita, tako da lahko učinkovito usklajujemo dnevne potrebe po likvidnosti.

Banke so naše poslovanje podprle ob poročtvu matične družbe A.B.S. DE. Strateško partnerstvo s poslovnimi bankami v Sloveniji in v tujini je za A.B.S. SL zelo pomembno, saj opažamo na trgu, da se nekateri zasebni faktorji zadolžujejo tudi na t.i. »sivem trgu«, kar posledično vpliva na bistveno višje pogoje faktoringa, kot jih lahko v stalnem neregresnem faktoringu ponudimo v A.B.S. SL.

Likvidnostno tveganje družbe je zaradi navedene strukture financiranja minimalno. Družba lahko na tej podlagi zagotavlja dnevno in kratkoročno likvidnost ter lahko prevzema obveznosti iz faktoring pogodb.

Obrestna tveganja

Obvladovanje obrestnih tveganj je skladno s poslovno politiko in dodatno urejeno v Politiki upravljanja s tveganji družbe na način, da se faktoring posli sklepajo z veljavnostjo faktoring limitov od 6 do največ 12 mesecev ter se odkupujejo le fakture z rokom plačila praviloma do največ 120 dni. To je kratkoročno obdobje, s katerim se velikost obrestnih tveganj bistveno zmanjša. Prav tako se v odnosih s strankami ureja spreminjanje obrestnih mer v času trajanja pogodbenega razmerja. Na ta način lahko družba hitro, učinkovito in po potrebi ureja in usklajuje višino obrestnih mer glede na spremenjene razmere na trgu ali pri finančnih partnerjih.

V letu 2018 večjih nihanj na področju obrestnih mer ni bilo ter so bila zato obrestna tveganja minimalna.

Valutna tveganja

Družba pri svojem poslovanju posluje skoraj izključno le s terjatvami v evrih, zato pri tem poslovanju ne prihaja do valutnih tveganj iz naslova uporabe različnih valut. Manjši delež terjatev je bilo odkupljenih v HRK, vendar v teh primerih je valutno tveganje s pogodbo preneseno na stranke. Financiranj v drugih valutah (USD, GDP, ostale) tudi v letu 2018 še nismo vršili.

Tveganja plačilne sposobnosti

Tveganje plačilne sposobnosti družbe nastane, če družba-dolžnik v daljšem časovnem obdobju ni sposobna poravnati svojih obveznosti ali če postane dolgoročno plačilno nesposobna. Pri dolžniku, ki je kapitalska družba velja, da je postal dolgoročno plačilno nesposoben tudi v primeru, če je izguba tekočega leta skupaj s prenesenimi izgubami iz preteklih let dosegla polovico osnovnega kapitala in te izgube ni mogoče pokriti v breme prenesenega dobička in rezerv.

V primeru družbe je zaradi poslovanja z negativnim čistim poslovnim izidom v letu 2017 skupna višina izgube preseгла polovico osnovnega kapitala družbe (osnovni kapital skupaj 544.027 EUR) in tako je kapital na 31.12.2017 znašal 206.991 EUR oz. 38% osnovnega kapitala. V letu 2018 pa se je kljub poslovanju z dobičkom kapital še dodatno znižal zaradi pripoznanja rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi in s tem povezanim aktuarskim primanjkljajem v višini EUR 19.484, tako da znaša kapital na 31.12. 2018 EUR 191.169,74 oz. 35,14% osnovnega kapitala.

Ne glede na to pa družba ugotavlja, da tveganja insolventnosti ni. Družba tudi ugotavlja, da je delujoč in plačilno sposoben subjekt zato ker:

- Je dolgoročno sposobna poravnati obveznosti do svojih upnikov, ker razpolaga z ustreznimi unovčljivimi obratnimi sredstvi s katerimi lahko poravna vse obveznosti do svojih upnikov.
- Ima enega samega, strateškega lastnika, A.B.S. Global Factoring AG, ki je hkrati tudi pomemben financer in kreditodajalec družbe. Po potrebi je lastnik pripravljen tudi dokapitalizirati družbo.
- Družba ima pozitiven obratni kapital in pozitiven kapital na dan 31.12.2018.
- Tekoče posluje z dobičkom in je tudi leto 2018 zaključila z dobičkom ter v letu 2019 planira dobiček 120 TEUR.
- A.B.S. Global Factoring AG kot edini lastnik zagotavlja družbi polno finančno podporo za njeno poslovanje ter ji omogoča nemoteno poslovanje.

Na tej podlagi je tveganje dolgoročne plačilne nesposobnosti za družbo zanemarljivo.

3. FINANČNI PLAN DRUŽBE ZA LETO 2019

Finančni plan temelji na predpostavki delujoče družbe.

Vsebuje naslednje poslovne usmeritve:

- Prioriteta je ponudba storitev stalnega portfeljskega faktoringa brez regresa majhnim in srednje velikim podjetjem, predvsem hitro rastočim ter izvoznikom, kakor tudi start up podjetjem in podjetjem v prestrukturiranju.
- Izboljšanje ponudbe dodatnih nefinančnih storitev, predvsem uvoznega faktoringa preko FCI in upravljanja terjatev, uvajanje novih produktov (quickpaid) in poenostavitev poslovanja za naše stranke predvsem preko hitre in enostavne izmenjave dokumentov preko portala (A.B.S. Portal).
- Pridobiti vsaj 25 novih strank, ustvariti najmanj 150 mio EUR prometa in ustvariti najmanj 120 tisoč EUR dobička.

4. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Po datumu bilance ni bilo dogodkov, ki bi bistveno vplivali na poslovanje in finančni rezultat družbe na dan 31.12.2018. Ugotovimo lahko samo, da je bilo poslovanje januarja 2019 zelo dobro, saj smo ustvarili za 11 mio EUR prometa, kar je 2 mio več kot januarja 2018. Ustvarjeni dobiček januarja 2019 pa je znašal 27.931 EUR. Februarski promet pa je znašal 11,4 mio EUR oz. 2,2 mio EUR več kot februarja 2018. Ocenjujemo, da bo dobiček februarja približno na enakem nivoju kot januarja. Uspešno se nadaljujejo postopki izterjave in dogovarjanja z dolžniki za poplačilo terjatev, ki smo jih slabili, kar nas utrjuje v prepričanju, da bomo večino oblikovanih slabitev lahko sprostili.

V Ljubljani, 04.03. 2019

Poslovodstvo
A.B.S. Factoring d.o.o

Direktorja:

Bojan Šuštar

Dejan Barbutovski

Poročilo neodvisnega revizorja o računovodskih izkazih

Družbenikom družbe **A.B.S. Factoring d.o.o.**

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe **A.B.S. Factoring d.o.o.**, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2018, izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa in izkaz gibanja kapitala za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe A.B.S. Factoring d.o.o na dan 31. decembra 2018 ter njen poslovni izid za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh standardov so opisane v tem poročilu v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo, ki je sestavni del letnega poročila družbe A.B.S. Factoring d.o.o., vendar ne vključujejo računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z opravljeno revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem ni nič takega, o čemer bi morali poročati.

Odgovornost poslovodstva in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenja, razen če namerava poslovodstvo podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Nadzorni svet je odgovoren za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu s pravili revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe, lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

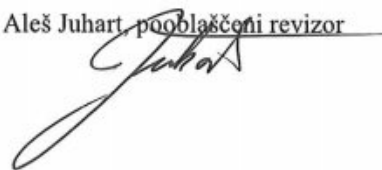
Med izvajanjem revidiranja v skladu z MSR uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujajo dvom v sposobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.
- pristojne za upravljanje med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Ljubljana, 4. marec 2019

MAZARS, družba za revizijo, d.o.o.

mag. Aleš Juhart, pooblaščen revizor



IZJAVA POSLOVODSTVA

Poslovodstvo je dne 04.03.2019 odobrilo računovodske izkaze za leto, končano na dan 31. decembra 2018, navedene v razdelkih od 13 do 16 strani tega poročila in uporabljene računovodske usmeritve s pojasnili k računovodskim izkazom na straneh od 17 do 30 letnega poročila.

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo računovodskih izkazov in letnega poročila tako, da le-ti predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja v obdobju od 01.01.2018 do 31.12.2018.

Poslovodstvo potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Poslovodstvo tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe ter v skladu z veljavno zakonodajo in Slovenskimi računovodskimi standardi.

Poslovodstvo je tudi odgovorno za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oz. nezakonnosti.

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku 5 let po poteku leta v katerem je bilo treba davek odmeriti, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova Zakona o davku od dohodka pravnih oseb ali drugih davkov ter dajatev. Poslovodstvo ni seznanjeno z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

V Ljubljani, dne 04.03.2019

Direktorja:

Bojan Šuštar

Dejan Barbutovski



II. LETNI RAČUNOVODSKI IZKAZI

Bilanca stanja

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2018	31.12.2017
SREDSTVA			
Dolgoročna sredstva		120.359	144.773
Neopredmetena sredstva in dolgoročne			
aktivne časovne razmejitve	3.1.1.	44.669	41.032
Dolgoročne premoženjske pravice		31.048	23.123
Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve		13.622	17.910
Opredmetena osnovna sredstva	3.1.2.	71.690	82.512
Druge naprave in oprema		71.690	82.512
Naložbene nepremičnine		-	-
Dolgoročne finančne naložbe		-	-
Dolgoročne poslovne terjatve		4.000	4.000
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih		4.000	4.000
Odložene terjatve za davek	3.1.3.	-	17.229
Kratkoročna sredstva		17.262.389	12.307.076
Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo		-	-
Zaloge		-	-
Kratkoročne finančne naložbe		-	-
Kratkoročne poslovne terjatve	3.1.4.	17.256.012	12.283.585
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini		549.436	1.865.150
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		42.628	29.456
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		16.663.948	10.388.979
Denarna sredstva	3.1.5.	6.377	23.491
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	3.1.6.	19.092	14.005
SKUPAJ SREDSTVA		17.401.840	12.465.854
Zunajbilančna sredstva	3.3.	33.932.927	30.025.857

Bilanca stanja - nadaljevanje

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2018	31.12.2017
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
Kapital	3.1.7.	191.170	206.991
Vpoklicani kapital		544.027	544.027
<i>Osnovni kapital</i>		544.027	544.027
Kapitalske rezerve		455	455
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti		(19.484)	-
Preneseni čisti poslovni izid		(333.827)	(252.211)
Čisti poslovni izid poslovnega leta		-	(85.279)
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve			
časovne razmejitve	3.1.8.	51.428	15.302
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti		51.428	15.302
Dolgoročne obveznosti			
Dolgoročne finančne obveznosti	3.1.9.	8.036	14.276
Dolgoročne finančne obveznosti		7.948	13.904
Druge dolgoročne finančne obveznosti		7.948	13.904
Dolgoročne poslovne obveznosti		88	372
Druge dolgoročne poslovne obveznosti		88	372
Odložene obveznosti za davek		-	-
Kratkoročne obveznosti			
Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev		-	-
Kratkoročne finančne obveznosti	3.1.10.	14.712.172	10.619.353
Kratkoročne finančne obveznosti do bank		14.706.242	10.613.740
Druge kratkoročne finančne obveznosti		5.930	5.614
Kratkoročne poslovne obveznosti	3.1.11.	2.424.842	1.592.670
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		3.438	-
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		35.746	9.597
Druge kratkoročne poslovne obveznosti		2.385.658	1.583.073
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	3.1.12.	14.193	17.264
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
		17.401.840	12.465.854
Zunajbilančne obveznosti	3.3.	33.932.927	30.025.857

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

(v EUR)	Pojasnilo	2018	2017
Čisti prihodki od prodaje	3.2.1.	865.781	486.601
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)		781	6.661
Stroški blaga, materiala in storitev	3.2.2.	(519.604)	(342.156)
Nabavna vrednost prod. blaga in mat. ter stroški porabljenega materiala		(12.331)	(13.228)
Stroški storitev		(507.273)	(328.928)
Stroški dela	3.2.3.	(476.947)	(316.524)
Stroški plač		(339.153)	(251.093)
Stroški socialnih zavarovanj		(76.050)	(41.340)
Od tega stroški pokojninskih zavarovanj		(49.352)	(22.720)
Drugi stroški dela		(61.745)	(24.091)
Odpisi vrednosti	3.2.4.	(126.190)	(12.941)
Amortizacija		(24.080)	(12.300)
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih		(102.110)	(641)
Drugi poslovni odhodki	3.2.5.	(12.328)	(5.291)
Poslovni izid iz poslovanja		(268.506)	(183.650)
Finančni prihodki iz deležev		-	-
Finančni prihodki iz danih posojil	3.2.6.	-	-
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	3.2.7.	600.690	249.926
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih		600.690	249.926
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb		-	-
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	3.2.8.	(167.967)	(79.328)
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		(7.216)	(13.534)
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank		(159.559)	(65.792)
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		(1.192)	(2)
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	3.2.9.	(135.270)	(77.002)
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini		(134.341)	(75.984)
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti		(26)	(15)
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		(903)	(1.003)
Poslovni izid iz financiranja		297.453	93.596
Drugi prihodki		16	5
Drugi odhodki		(205)	(205)
Davek iz dobička		(7.866)	-
Odloženi davki		(17.229)	4.974
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.2.10.	3.663	(85.279)

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

(v EUR)	2018	2017
1. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.663	(85.279)
2. Druge sestavine vseobsegajočega donosa	(19.484)	0
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (1+2)	(15.821)	(85.279)

IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA LETO 2017 IN 2018

Izkaz gibanja kapitala za leto 2017

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Preneseni čisti dobiček/ izguba	Čisti dobiček/ izguba poslovnega leta	Skupaj
A1. Stanje 31.decembra 2016	544.027	455	-	-	(252.211)	292.270
A2. Stanje 1. januar 2017	544.027	455	-	-	(252.211)	292.270
B2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja						
a) Vnos čistega poslovnega izida	-	-	-	-	(85.279)	(85.279)
B3. Spremembe v kapitalu						
a) Razporeditev dela čistega dobička na druge sestavine kapitala	-	-	-	(252.211)	252.211	-
C. Stanje 31. decembra 2017	544.027	455	-	(252.211)	(85.279)	206.991

Izkaz gibanja kapitala za leto 2018

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček/ izguba	Čisti dobiček/ izguba poslovnega leta	Skupaj
A1. Stanje 31.decembra 2017	544.027	455	0	(252.211)	(85.279)	206.991
A2. Stanje 1. januar 2018	544.027	455	0	(252.211)	(85.279)	206.991
B2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	3.663	3.663
b) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	0	0	(19.484)	0	0	(19.484)
B3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	(85.279)	85.279	0
b) Poravnava izgube kot odbitne postavke kapitala	0	0	0	3.663	(3.663)	0
C. Stanje 31. decembra 2018	544.027	455	(19.484)	(333.827)	0	191.171

III. PRILOGE S POJASNILI K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

1. SPLOŠNI PODATKI

Družba je sestavila računovodske izkaze za leto 2018 v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi 2016 (v nadaljevanju: SRS) in Zakonom o gospodarskih družbah (v nadaljevanju: ZGD-1). Pri tem je upoštevala temeljni računovodski predpostavki in sicer upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov in upoštevanje časovne neomejenosti delovanja. Pri oblikovanju računovodskih usmeritev, ki jih je treba upoštevati in uporabljati pri sestavljanju računovodskih izkazov, je družba zasledovala predvsem naslednje kakovostne značilnosti: razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost.

Letno poročilo družbe vsebuje podatke in pojasnila najmanj v obsegu, ki je predpisan z ZGD-1 in s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Računovodski izkazi so sestavljeni v EUR in so zaokroženi na 1 EUR.

2. RAČUNOVODSKE USMERITVE

Računovodska načela in usmeritve

Pri računovodenju v družbi se upošteva enotne računovodske usmeritve in enotno politiko vrednotenja in izkazovanja računovodskih postavk. Kljub navedenemu je družba na zahtevo matične družbe spremenila sprejeto računovodsko usmeritev pripoznavanja terjatev. V letu 2017 smo prikazovali stanje odstopljenih terjatev po bruto principu, torej na strani terjatev do družb v skupini in na drugi strani kot obveznosti za prejeta predfinanciranja (pod postavko kratkoročnih poslovnih obveznosti do družb v skupini). V letu 2018 smo prešli na neto knjiženje teh poslov, kar pomeni, da v bilanci stanja prikazujemo tovsne posle le kot razliko med odstopljenimi terjatvami in prejetim predfinanciranjem za te terjatve (neto terjatve oz. neto obveznost). Sprememba računovodskih usmeritev je bila uporabljena za nazaj, in sicer na način kot bi jo družba že od nekdaj uporabljala. Pri uporabi usmeritve za nazaj so bili preračunani primerjalni zneski kategorij na katere vpliva sprememba usmeritve za predstavljeno primerjalno preteko obdobje, na način kot da bi se nova računovodska usmeritev uporabljala že od samega začetka. Povzetek preračuna je razviden iz preglednice spodaj.

(v EUR)	31.12.2017 (popravljen)	31.12.2017
Kratkoročne poslovne terjatve do organizacij v skupini	1.865.150	6.055.485
Kratkoročne obveznosti do družb v skupini	-	(4.190.335)
	1.865.150	1.865.150

Pri izkazovanju postavk v računovodskih izkazih so upoštevana splošna pravila o členitvi izkazov. Prikazane so postavke sredstev in obveznosti ter postavke prihodkov in odhodkov v zneskih, ki med seboj niso pobotani. V bilanci stanja in izkazu poslovnega uspeha so izkazane vse predpisane postavke, če imajo vrednost.

Pri pripravi predpisanih računovodskih izkazov je izhajala iz temeljnih računovodskih predpostavk:

- upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov,
- upoštevanje časovne neomejenosti poslovanja.

Pri vrednotenju postavk so upoštevana še druga splošna pravila:

- stalnost vrednotenja,
- načelo previdnosti,
- načelo poštene vrednosti,
- posamično vrednotenje sredstev in obveznosti do njihovih virov.

Pri vrednotenju sredstev in obveznosti po pošteni vrednosti so upoštevana dejstva in okoliščine na presečni dan vrednotenja.

Usmeritve v zvezi s pripoznavanjem, vrednotenjem in odpisovanjem osnovnih sredstev

Pri pripoznavanju osnovnih sredstev in dolgoročnih sredstev se uporablja metoda nabavne vrednosti.

Pri odpisovanju vrednosti se uporablja metoda enakomernega časovnega amortiziranja določena na podlagi ocenjene življenjske dobe osnovnih sredstev.

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

Neopredmetena sredstva vključujejo dolgoročno odložene stroške razvijanja in pridobljene dolgoročne pravice do industrijske lastnine. Ob začetnem pripoznanju se ovrednotijo po nabavni vrednosti. Neodpisana vrednost neopredmetenega dolgoročnega sredstva se zmanjšuje z amortiziranjem. Uporabljajo se amortizacijske stopnje glede na dobo koristnosti. Dobe koristnosti so končne. Dolgoročne aktivne časovne razmejitve so dolgoročno odloženi stroški.

Amortizacijske stopnje za neopredmetena sredstva znašajo:	2018
Naložbe v dolgoročne pravice – računalniški program za faktoring	20%
Naložbe v dolgoročne pravice – drugi računalniški programi	20%

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo po nabavni vrednosti. Sestavljajo jo njegova nakupna cena in stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno njegovi usposobitvi za nameravano uporabo (stroški dovoza in namestitve). Opredmeteno osnovno sredstvo se po pripoznanju ovrednoti po modelu nabavne vrednosti. Po tem modelu se mora opredmeteno osnovno sredstvo razvidovati po njegovi nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve. Za opredmeteno osnovno sredstvo se v knjigovodskih razvidih izkazuje posebej nabavna vrednost in posebej nabrani popravek vrednosti. V bilanci stanja se izkazuje samo neodpisana vrednost, ki je razlika med nabavno vrednostjo in nabranim popravkom vrednosti. Neodpisana vrednost se šteje kot knjigovodska vrednost. Za razporejanje zneska amortizacije sredstva v njegovi dobi koristnosti družba uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacija se ne obračunava za opredmetena osnovna sredstva s posamičnimi vrednostmi do 500 evrov.

Amortizacijske stopnje temeljijo na ocenjeni življenjski dobi sredstev in znašajo:

	2018
Računalniška oprema in druga pripadajoča oprema	20%
Motorna vozila	20%
Pisarniška oprema	20%
Druga oprema	14,3%

Finančne naložbe

Med finančne naložbe se razvrščajo naložbe v posojila. Posojilo se ob začetnem pripoznanju izmeri v višini nabavne vrednosti, tj. vrednosti glavnice posojila. Dobiček ali izguba se pripozna v poslovnem izidu, ko so taka sredstva prevrednotena zaradi oslabitve ali je zanje odpravljeno pripoznanje.

Prevrednotovanje finančnih naložb se izvaja na podlagi Metodologije za ocenjevanje izgub iz kreditnih tveganj v družbi. Za vsako posamezno terjatev iz naslova faktoring poslov in finančno naložbo iz naslova danih posojil (v nadaljevanju: terjatve), je potrebno oceniti višino izgub iz kreditnega tveganja. Posamične slabitve se oblikujejo, če obstajajo nepristranski dokazi za potrebno slabitev finančne naložbe.

Popravek vrednosti se izračuna kot razlika med knjigovodsko in nadomestljivo vrednostjo. Nadomestljiva vrednost je opredeljena kot sedanja vrednost (diskontirana vrednost) pričakovanih prihodnjih denarnih tokov (pri čemer se upošteva tudi morebitno zavarovanje terjatev) ob uporabi pogodbene obrestne mere.

Praviloma se oslabitve izračunajo na osnovi diskontiranja pričakovanih denarnih tokov za terjatve iz naslova posojil, katerih znesek je večji od 200 tisoč EUR. V primeru, da je znesek posamezne terjatve manjši ali enak 200 tisoč EUR, se uporabi odstotek skupinske oslabitve in sicer glede na bonitetno oceno dolžnika.

Družba najmanj enkrat mesečno preverja realnost ocenjenih posamičnih oslabitev. Posamične oslabitve se oblikujejo, v kolikor obstajajo nepristranski dokazi za posamično oslabitev. Družba oblikuje posamične oslabitve za vsakokrat tudi po stanju na dan 31.12.

Finančne naložbe (posojila), se slabi tudi po skupinski metodi, pri čemer se posojila razvrščajo v skupine pri katerih se za oslabitve določa odstotek oslabitev glede na bonitetno oceno posojilojemalca. Za vsako skupino oz. podskupino terjatev se najmanj enkrat letno ugotavlja odstotek skupinskih oslabitev. Izguba zaradi oslabitve se pripozna v poslovnem izidu kot prevrednotovalni finančni odhodek.

Dolgoročno posojilo je finančna naložba, ki jo ima družba v posesti v obdobju, daljšem od leta dni in s katero naj bi dolgoročno dosegala donos.

Poslovne terjatve

Terjatev se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja pripozna kot sredstvo, če je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njo in je mogoče njeno izvirno vrednost zanesljivo izmeriti. Kratkoročne poslovne terjatve se ob začetnem pripoznanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo plačane. Prvotne terjatve se lahko kasneje povečajo ali pa ne glede na prejeto plačilo ali drugačno poravnavo tudi zmanjšajo za vsak znesek, utemeljen s pogodbo.

Glede na faktoring dejavnost se večinoma pripoznavajo terjatve nastale na podlagi faktoring pogodb s klienti (strankami), uporabljamo pa tudi faktoring pogodbo z našo matično družbo, kjer smo mi njihov klient in jim prodajamo naprej terjatve (brez regresa), ki smo jih predhodno odkupili od naših klientov. V tem primeru se v bilanci stanja knjiži le poslovna terjatev do povezane družbe v višini, ki predstavlja razliko med vrednostjo prodanih terjatev in zneskom prejetega predfinanciranja (avansa kupnine). Glede na to, da je možnost predfinanciranja v pogodbi definirana kot največ 90% odstopljenih terjatev in ker se financiranje praviloma vedno koristi, znaša ta razlika približno 10% prodanih terjatev.

Pri faktoringu z regresom se v bilanci pripoznavajo terjatve za predfinanciranja, terjatve za obresti od predfinanciranja in terjatve za obračunane faktoring provizije. Pri faktoringu brez regresa se v bilanci pripoznavajo terjatve iz odkupljenih faktur do dolžnikov ter obveznosti za plačilo kupnine.

V zunajbilančnih evidencah se pripoznavajo terjatve do dolžnikov ter obveznosti za odkupljene terjatve iz faktoringa z regresom.

Prevrednotenje terjatev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Prevrednotenje terjatev se opravi na podlagi njihove ocenjene odplačne vrednosti na podlagi predvidenega denarnega toka, ki se ugotavlja za istovrstne terjatve. Ne slabijo se terjatve iz faktoring poslov, pri katerih zamuda plačila dolžnika ni daljša od 60 dni. Družba najmanj enkrat mesečno preverjajo realnost ocenjenih posamičnih oslabitev. Posamične oslabitve se oblikujejo, v kolikor obstajajo nepristranski dokazi za posamično oslabitev.

Vse terjatve iz faktoring poslovanja evidentirane v bilanci družbe, se prevrednotijo po skupinski metodi oblikovanja oslabitev v skladu z veljavno metodologijo, glede na zamude plačil po skupinah za zamude od 60 do 90 dni, nad 90 do 120 dni, nad 120 do 180 dni, nad 180 do 360 in nad 360 dni. Za vsako skupino oz. podskupino terjatev se najmanj enkrat na leto ugotavljajo odstotki skupinskih oslabitev. Za leto 2018 so se uporabljali naslednji odstotki oslabitev za zamude od 60 do 90 dni 8,39%, nad 90 do 120 dni 16,79%, nad 120 do 180 dni 33,58%, nad 180 do 360 dni 67,16 % in nad 360 dni 100,00 %.

Odložene terjatve za davek

Računovodska obravnava terjatev in obveznosti za odloženi davek je rezultat obračunavanja sedanjih in prihodnjih davčnih posledic in sicer:

1. prihodnje povrnitve/poravnave pripoznane knjigovodske vrednosti sredstev/obveznosti,
2. poslov in drugih poslovnih dogodkov pripoznanih v obravnavanem obdobju.

Odložene terjatve za davek so zneski davka iz dobička, ki bodo povrnjeni v prihodnjih obdobjih glede na:

1. odbitnečasne razlike,
2. prenos neizrabljenih davčnih izgub v naslednja obdobja,
3. prenos neizrabljenih davčnih dobropisov (olajšav) v naslednja obdobja.

Denarna sredstva

Denarno sredstvo se ob začetnem pripoznanju izkaže v znesku, ki izhaja iz ustrezne listine, po preveritvi, da ima takšno naravo. Knjigovodska vrednost denarnega sredstva je enaka njegovi začetni nominalni vrednosti, dokler se ne pojavi potreba po prevrednotenju. Prevrednotenje denarnih sredstev se izvrši v primeru denarnih sredstev, izraženih v tujih valutah, če se po prvem pripoznanju spremeni valutni tečaj. Za preračun valut se uporablja referenčni tečaj Banke Slovenije na dan 31.12.

Tečajna razlika, ki se pojavi pri tem, lahko poveča ali zmanjša prvotno izkazano vrednost in predstavlja finančni prihodek oz. finančni odhodek.

Aktivne časovne razmejitve

Aktivne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno odložene stroške in vnaprej vračunane prihodke.

Kratkoročno odloženi stroški se pripoznajo, če je verjetno, da se bodo v prihodnosti zaradi njih povečale gospodarske koristi in je mogoče njihovo vrednost zanesljivo izmeriti.

Predračuni stroškov, ki se vračunavajo vnaprej, se praviloma sestavljajo za celotno poslovno leto, za krajša obdobja pa pri tistih stroških, ki bodo predvidoma tudi nastajali v krajših obdobjih.

Kratkoročne časovne razmejitve se ne prevrednotujejo. Med letom in ob sestavljanju računovodskih izkazov se preverja realnost in upravičenost njihovega oblikovanja.

Kapital

Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let ali prenesena čista izguba iz prejšnjih let, presežek iz prevrednotenja in čisti dobiček ali čista izguba poslovnega leta.

Osnovni kapital se v družbi pojavlja kot kapital z deleži. Osnovni kapital se pripozna ob pojavitvi denarnih in stvarnih vložkov v podjetje in prehodno še ob pojavitvi terjatev do vpisnikov kapitala. Za pripoznanje je odločilen vpisani kapital.

Rezerve iz dobička so namensko zadržan del čistega dobička iz prejšnjih let, predvsem za poravnavanje možnih izgub v prihodnosti. Rezerve iz dobička se pripoznajo, ko jih oblikuje organ, ki sestavi letno poročilo oz. s sklepom pristojnega organa.

Preneseni čisti poslovni izid je ostanek čistega dobička iz prejšnjih let, ki ni bil razdeljen družbenikom oz. ni bil opredeljen kot rezerva. Preneseni čisti dobiček iz prejšnjih let se pripozna, ko je sprejet sklep o razdelitvi dobička posameznega poslovnega leta ter so iz njega izločeni zneski za poravnavo preteklih izgub, zneski za rezerve in deleži izplačil družbeniku.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Rezervacije se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja pripoznavajo, če:

- a. obstaja zaradi preteklega dogodka sedanja obveza (pravna ali posredna),
- b. je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo pritekanje gospodarskih koristi,
- c. je mogoče znesek obveze zanesljivo izmeriti.

Namen rezervacij je v obliki vnaprej vračunanih stroškov oz. odhodkov zbrati zneske, ki bodo v prihodnosti omogočili pokritje takrat nastalih stroškov oz. odhodkov. Rezervacija se uporabi samo za izdatke, za katere je bila prvotno pripoznana.

Pripoznanje dolgoročnih rezervacij, oblikovanih v preteklih letih se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja odpravi, kadar so že izrabljene nastale možnosti, zaradi katerih so bile dolgoročne rezervacije oblikovane, ali pa ni več potrebe po njih. Rezervacije se lahko uporabljajo samo za istovrstne postavke, za katere so bile prvotno pripoznane, v utemeljenih primerih pa tudi za enakovrstne postavke.

Dolgoročne rezervacije se ne prevrednotujejo.

Med rezervacije spadajo rezervacije za reorganizacijo, za pričakovane izgube iz kočljivih pogodb, za pokojnine, jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvah zaposlencev.

Rezervacije se oblikujejo na podlagi aktuarskih izračunov neodvisnih aktuarjev na triletno obdobje. Pri tem so se uporabile naslednje predpostavke: povprečna plača delavcev po individualnih pogodbah in povprečna plača delavcev po splošnih pogodbah, število mesečnih plač za odpravnino ob upokojitvi in višina neobdavčene odpravnine.

Kratkoročne in dolgoročne obveznosti

Kratkoročni dolgovi so pripoznane obveznosti v zvezi s financiranjem lastnih sredstev, ki jih je treba najkasneje v letu dni vrniti oz. poravnati, zlasti v denarju. Kratkoročni dolgovi so finančni ali poslovni.

Dolgoročni dolgovi so pripoznane obveznosti v zvezi s financiranjem lastnih sredstev, ki jih je treba v roku daljšem od letu dni vrniti oz. poravnati, zlasti v denarju. Dolgoročni dolgovi so finančni ali poslovni. Kratkoročni in dolgoročni finančni dolgovi so predvsem dobljena posojila na podlagi posojilnih oz. kreditnih pogodb.

Pri faktoring poslovanju se kratkoročne poslovne obveznosti izkazujejo kot obveznosti do klienta iz odkupljenih faktur ali do povezanih družb, katerim smo naprej prodali odkupljene terjatve. Pri faktoringu z regresom se obveznost iz naslova odkupljenih faktur evidentira zunaj bilančno vse do poplčila fakture s strani dolžnika. Na dan poravnave se zunajbilančna obveznost evidentira v bilanci.

Pri faktoringu brez regresa se kratkoročni poslovni dolgovi iz naslova odkupljenih faktur evidentirajo neposredno v bilanci.

Finančni oz. poslovni dolg se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja pripozna kot obveznost, ko ob upoštevanju pogodbenega datuma ali datuma prejemkov oz. prejemov in z njimi povezanih obračunov nastane obveznost, določena v pogodbi ali drugem pravnem aktu.

Pripoznanja dolgov v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja se odpravijo, če je obveznost, določena v pogodbi ali drugem pravnem aktu izpolnjena, razveljavljena ali zastarana.

Kratkoročni in dolgoročni dolgovi se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki v primeru finančnih dolgov dokazujejo prejem denarnih sredstev ali poplčilo kakega poslovnega dolga, v primeru poslovnih dolgov pa prejem kakega proizvoda ali storitve ali opravljeno delo oz. obračunani strošek, odhodek ali delež v poslovnem izidu.

Pri nakupu na odloženo plačilo in pri prekoračitvi pogodbenega roka za plačilo se tisti del kratkoročnega dolga, ki se nanaša na obresti, obravnava kot finančni odhodek, in ne kot sestavni del vrednosti kupljene stvari ali storitve.

Knjigovodska vrednost kratkoročnih in dolgoročnih dolgov je enaka njihovi izvorni vrednosti, popravljeni za njihova povečanja ali zmanjšanja skladno s sporazumi z upniki, dokler se ne pojavi potreba po njihovem prevrednotenju.

Dolgovi izraženi v tuji valuti, se na dan bilance stanja preračunajo po referenčnem tečaju Banke Slovenije.

Pasivne časovne razmejitve

Pasivne časovne razmejitve zajemajo vnaprej vračunane stroške in kratkoročno odložene prihodke.

Kratkoročno odloženi prihodki nastajajo, kadar še niso opravljene sicer že zaračunane ali celo že plačane storitve. Kratkoročno odloženi prihodki nastajajo v primeru zaračunanih prihodkov iz provizij za faktoring storitve, ki se izvajajo v obdobju do plačila odkupljenih terjatev in ki traja pred in po datumu bilance stanja.

Pasivne časovne razmejitve se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja pripoznajo, če je verjetno, da se bodo zaradi njih v prihodnosti zmanjšale gospodarske koristi in se lahko uporabljajo samo za postavke, za katere so bile prvotno pripoznane.

Pasivne časovne razmejitve se ne prevrednotujejo. Med letom in ob sestavljanju računovodskih izkazov se preverja realnost in upravičenost njihovega oblikovanja.

Prihodki

Družba izkazuje prihodke od opravljenih storitev, druge poslovne prihodke (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki), finančne prihodke iz danih predfinanciranj in druge prihodke. Prihodki od opravljenih storitev se merijo po prodajnih cenah dokončanih storitev. Storitve se štejejo za dokončane, ko so opravljena vsa pomembnejša dejanja. Drugi prihodki se pripoznajo, ko so izpolnjeni pogoji zanje.

Prihodki od prodaje se razvrščajo v poslovne prihodke med katere se razvršča:

- Prihodke iz provizij za faktoring storitve.
- Prihodke iz provizij v zvezi s posojili.
- Prihodke za ostale storitve družbe.

Odhodki

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstev ali s povečanjem dolga in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti. Odhodki se torej pripoznajo hkrati s pripoznavanjem zmanjšanja sredstev oz. povečanja dolgov. Finančni odhodki se pripoznajo ob obračunu ne glede na plačila, ki so povezana z njimi. Drugi odhodki se pripoznajo, ko so izpolnjeni pogoji zanje.

Razmejevanje prihodkov in odhodkov

Prihodki se pripoznajo v obračunskem obdobju, na katerega se nanaša storitev. Prihodke se razmejuje skozi obdobje trajanja posameznega posla.

Odhodki se pripoznajo v obračunskem obdobju, na katerega se nanaša storitev. Odhodke se razmejuje skozi trajanje posamezne storitve.

Stroški blaga, materiala in storitev

Stroški se v računovodskih izkazih pripoznavajo na podlagi listin, ki dokazujejo, da so praviloma povezani z nastalimi gospodarskimi koristmi.

Stroški se evidentirajo ločeno po vrstah in glede na funkcionalnosti. Stroški so po vrstah pripoznani kot materialni stroški ali kot stroški storitev. Po funkcionalnostih se evidentirajo glede na prodajno funkcijo in splošno funkcijo.

Za razvrščanje stroškov po funkcionalnih skupinah se uporablja splošen koeficient, glede na razporeditve zaposlenih po organizacijskih enotah in glede na neposredno obremenitev posameznega dela v zvezi s katerim se pripoznava posamezen strošek.

Stroški dela

Stroški dela izkazujejo naslednje postavke:

- stroške plač,
- stroške socialnih zavarovanj,
- druge stroške dela.

Med stroške dela se vpisuje kosmati znesek plač in nadomestil plač, ki bremenijo družbo. Stroški socialnih zavarovanj se ločijo na stroške pokojninskih zavarovanj in druge stroške socialnih zavarovanj, ki bremenijo družbo. V stroške pokojninskih zavarovanj se vštevajo vse obračunane prispevke za pokojninsko in invalidsko zavarovanje, ki se vštevajo v pokojninsko osnovo zaposlenega.

Med stroške pokojninskih zavarovanj se vključuje tudi prispevek za dodatno pokojninsko zavarovanje. Med druge stroške socialnih zavarovanj sodijo prispevki za zdravstveno zavarovanje, prispevek za zaposlovanje in za starševsko varstvo.

Med druge stroške dela se vključuje regres za letni dopust, bonitete, povračila za prevoz na delo in iz dela, za prehrano, za ločeno življenje, kolektivno nezgodno zavarovanje ter drugi prejemki zaposlencev.

Stroški dela se pripoznavajo na podlagi listin, ki dokazujejo opravljeno delo in druge podlage za obračun plač v kosmatem znesku oz. upravičenost do nadomestila plač in plačam sorodnih postavk pa tudi odpravnin ter ustreznih dajatev. Izplačila, ki se pojavljajo znotraj poslovnega leta neenakomerno, je mogoče tudi časovno razmejivati.

Stroški dela in stroški povračil zaposlencem se obračunavajo skladno s pogodbo o zaposlitvi, splošnimi internimi akti družbe in z Zakonom o delovnih razmerjih.

3. POJASNILA IN RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

3.1. Pojasnila in razkritja bilance stanja

3.1.1. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

(v EUR)	Druge premoženjske pravice	Druga NS	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	Skupaj
Nabavna vrednost				
31. decembra 2017	342.827	17.637	17.910	378.374
Pridobitve	0	14.456	0	14.456
Prenos na kratkoročna sredstva	0	0	(4.288)	(4.288)
Prerazvrstitve	0	0	0	0
31. decembra 2018	342.827	32.093	13.622	388.542
Nabrani popravek vrednosti				
31. decembra 2017	336.285	1.056	0	337.341
Amortizacija v letu	2.191	4.340	0	6.531
Prerazvrstitve	0	0	0	0
31. decembra 2018	338.476	5.396	0	343.872
Neodpisana vrednost				
31. decembra 2017	6.542	16.581	17.910	41.032
31. decembra 2018	4.351	26.697	13.622	44.669

Neopredmetena dolgoročna sredstva niso zastavljena za zavarovanje obveznosti družbe.

3.1.2. Opredmetena osnovna sredstva

(v EUR)	Druge naprave in oprema	Osnovna sredstva pridobivanja	Skupaj
Nabavna vrednost			
31. decembra 2017	117.186	0	117.186
Pridobitve	0	6.727	6.727
Pridobitve - lastna izdelava	0	0	0
Prenos z investicij v teku	6.727	(6.727)	0
Usredstvenje stroškov financiranja	0	0	0
31. decembra 2018	123.913	0	123.913
Nabrani popravek vrednosti			
31. decembra 2017	34.674	0	34.674
Amortizacija v letu	17.549	0	17.549
Prerazvrstitve	0	0	0
31. decembra 2018	52.223	0	52.223
Neodpisana vrednost			
31. decembra 2017	82.512	0	82.512
31. decembra 2018	71.690	0	71.690

Družba ne razpolaga z lastnimi nepremičninami in posluje v najetih prostorih z najeto pisarniško opremo. Opredmetena osnovna sredstva predstavljajo računalniško opremo, del pisarniške opreme in službena vozila. Družba ima osnovno sredstvo (vozilo) pridobljeno s finančnim najemom.

Osnovna sredstva niso zastavljena za obveznosti družbe.

3.1.3. Odložene terjatve za davek

(v 1 EUR)	31.12.2018	31.12.2017
Neizrabljeni davčni dobropisi oz. olajšave	0	3.940
Neizrabljene prenesene davčne izgube	0	13.289
Skupaj	0	17.229

3.1.4. Kratkoročne poslovne terjatve

(v 1 EUR)	31.12.2018	31.12.2017
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	549.436	1.865.150
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	16.706.576	10.418.435
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev:		
na domačem trgu	22.288	3.826
na tujih trgih	20.340	25.773
Dani kratkoročni predujmi in varščine	916.940	946.244
Kratkoročne terjatve iz poslovanja za tuj račun	0	0
Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki	16.025	5.200
Druge kratkoročne terjatve	15.831.591	9.440.374
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih terjatev	0	0
Popravki vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev	-100.608	-2.982
Skupaj	17.256.012	12.283.585

Stanje kratkoročnih poslovnih terjatev se je zvišalo za 40,48 % v primerjavi z letom 2017, kar je posledica rasti prometa odkupljenih terjatev. Potrebno je opozoriti, da se podatki za leto 2017 ne ujemajo s podatki iz letnega poročila za leto 2017 zaradi spremembe načina knjiženja poslov po pogodbi o faktoringu, ki jo imamo sklenjeno z matično družbo A.B.S. Global Factoring AG. Po tej pogodbi mi odkupljene terjatve od naših klientov odstopamo naprej A.B.S. Global Factoringu in na ta način pridobimo pravico financiranja v višini 90% prodanih in odstopljenih terjatev. V letnem poročilu 2017 smo prikazovali stanje teh odstopljenih terjatev tudi v naši bilanci in na drugi strani tudi obveznosti za prejeto predfinanciranje pod postavko kratkoročnih poslovnih obveznosti do povezanih podjetij. Na željo lastnika po usklajenem knjiženju zaradi potreb konsolidacije smo v letu 2018 prešli na neto knjiženje teh poslov, kar pomeni, da v bilanci stanja prikazujemo pod postavko kratkoročnih poslovnih terjatev do družb v skupini le razliko med odstopljenimi terjatvami in prejetim predfinanciranjem za te terjatve. Stanja prodanih terjatev in prejetega financiranja tako iz naše bilance stanja ni moč razbrati. Na dan 31.12. 2018 je bilo stanje tako prodanih terjatev 7.311.151,89 EUR, prejeto predfinanciranje pa 6.761.716,06 EUR in razlika v višini 549.435,83 EUR predstavlja našo terjatev do matične družbe za izplačilo preostanka kupnine. Sprememba podatkov za leto 2017 je izvedena zaradi zagotavljanja medletne primerljivosti podatkov.

Kratkoročne poslovne terjatve do drugih sestavljajo terjatve iz faktoring poslovanja s klienti (terjatve do klientov za črpano predfinanciranje, za odkupljene fakture pri faktoringu brez regresa, za provizije iz faktoringa, za obresti iz predfinanciranja in posojil ter za zamudne obresti do faktoring dolžnikov). Le-te pa so se povečale za 60%, kar je posledica povečanja faktoring prometa.

Kratkoročne terjatve po rokih zapadlosti

(v EUR)	31.12.2018	31.12.2017
Nezapadlo	13.918.835	10.827.171
Zapadlo do:		
- 30 dni	-	-
- 60 dni	2.898.498	1.455.938
- 90 dni	169.307	3.458
- 180 dni	332.618	-
- 360 dni	37.362	-
- nad 360 dni	-	-
Skupaj	17.356.620	12.286.567

Popravki vrednosti kratkoročnih terjatev

(v I EUR)	2018	2017
Stanje 1. januarja	2.982	3.070
Oblikovanje popravkov vrednosti v letu	100.110	356
Izterjane odpisane terjatve	(143)	0
Dokončen odpis terjatev	(2.341)	(444)
Stanje 31. decembra	100.608	2.982

3.1.5. Denarna sredstva

(v I EUR)	31.12.2018	31.12.2017
Denarna sredstva v banki	6.377	23.491
Skupaj	6.377	23.491

3.1.6. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

(v I EUR)	31.12.2018	31.12.2017
Kratkoročno odloženi stroški	19.092	14.005
Skupaj	19.092	14.005

Tu so vključeni stroški plačanih članarin, zavarovanj, licenc, hrambe, naročin, izobraževanj...

3.1.7. Kapital

(v I EUR)	31.12.2018	31.12.2017
Kapital	191.170	206.991
Osnovni kapital	544.027	544.027
Kapitalske rezerve	455	455
Zakonske rezerve iz dobička	(19.484)	0
Preneseni čisti poslovni izid	(333.827)	(252.211)
Nerazporejeni čisti poslovni izid poslovnega leta	0	(85.279)

Bilančni dobiček

(v I EUR)	2018	2017
Čisti poslovni izid poslovnega leta	3.663	(85.279)
Preneseni čisti dobiček/izguba	(337.490)	(252.211)
Bilančni dobiček/izguba	(333.827)	(337.490)

V letu 2018 je družba poslovala s čistim dobičkom v višini 3.663 EUR, ki se je v skladu z zakonom uporabil za pokrivanje prenesene izgube iz preteklih let. Kljub poslovanju z dobičkom pa se je kapital družbe še dodatno znižal zaradi pripoznanja rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi in z njo povezano aktuarsko izgubo v višini EUR 19.484. Začetno stanje kapitala v višini 206.992 EUR se je znižalo iz naslova prej navedenih rezervacij za 19.484 EUR in povečalo iz naslova vnosa dobička obdobja v višini 3.663 EUR, tako da znaša kapital na 31.12. 2018 EUR 191.169,74 oz. 35,14% osnovnega kapitala. Kljub temu pa poslovodstvo družbe zagotavlja, da je družba likvidna, solventna in tudi donosna, saj tekoče posluje z dobičkom. V letu 2019 se planira dobiček v višini 120.000 EUR, tako da niso potrebni nobeni ukrepi finančnega prestrukturiranja.

3.1.8. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

(v I EUR)	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi
Stanje 31. decembra 2017	15.302
Oblikovanje	16.642
Aktuarski dobički/izgube	19.484
Stanje 31. decembra 2018	51.428

Družba je oblikovala v letu 2018 dodatne rezervacije za upokojitve na podlagi aktuarskih izračunov za poslovno leto 2018. Skladno z MRS 19 je bila narejena naslednja analiza občutljivosti aktuarskih predpostavk in sicer donosnosti, rasti plač v RS in v družbi ter fluktuacije za zneske sedanje vrednosti obvez za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi na dan 31.12.2018. Pri analizi so upoštevane demografske predpostavke (tablice smrtnosti, fluktuacija zaposlenih in upokojevanje) in finančne predpostavke (stopnja povečanja povprečnih plač in zneskov iz Uredbe v RS, stopnje povečanja plač v družbi in diskontne stopnje (1,2%)).

Aktuarska predpostavka	Sprememba v predpostavki (za odstotne točke)	Sprememba v sedanji vrednosti obveze za (v EUR)	
		Jubilejne nagrade na dan	odpravnine ob upokojitvi na dan
		31.12.2018	31.12.2018
Donosnost	+0,5	-643	-1.761
	-0,5	697	1.935
Rast plač	+0,5	690	1.894
	-0,5	-468	-1.759
Fluktuacija	+0,5	-668	-1.804
	-0,5	573	832

3.1.9. Dolgoročne obveznosti

Dolgoročne obveznosti v višini 8.036,08 EUR predstavljajo obveznost za leasing službenega avtomobila in obroke za mobilni telefon.

3.1.10. Kratkoročne finančne obveznosti

(v 1 EUR)	31.12.2018	31.12.2017
Kratkoročna dobljena posojila pri povezani družbi	0	0
Kratkoročno dobljena posojila pri drugih bankah	14.706.242	10.613.740
Druge kratkoročne finančne obveznosti	5.930	5.613
Skupaj	14.712.172	10.619.353

Družba je na 31.12.2018 izkazovala zadolženost le do bank, čeprav je med letom koristila tudi posojilo lastnika. Vsa bančna posojila so zavarovana s poroštvom lastnika.

3.1.11. Kratkoročne poslovne obveznosti

(v 1 EUR)	31.12.2018	31.12.2017
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	3.437	0
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	35.746	9.596
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	2.385.658	1.583.073
Skupaj	2.424.842	1.592.670

Druge kratkoročne poslovne obveznosti predstavljajo stanje obveznosti družbe do klientov iz factoring poslov brez regresa. Njihovo povečanje za 50,7% je izključno posledica povečanega obsega poslovanja. V primerjavi s podatki iz letnega poročila 2017 je pri obveznostih do družb v skupini opazna bistvena sprememba, saj teh obveznosti sedaj ni. To je posledica spremenjenega načina knjiženja poslov prodaje terjatev matični družbi, ki se sedaj knjižijo po neto principu. Družba se namreč financira tudi tako, da del odkupljenih terjatev proda naprej svoji matični družbi in si tako zagotovi financiranje. V letnem poročilu 2017, ko smo uporabljali še bruto princip knjiženja, je bil znesek teh obveznosti 4.190.335 EUR, po prehodu na neto princip pa je ta znesek 0. Ob koncu leta 2018 je družba na ta način pridobila za 6.761.716 EUR denarnih sredstev oz. 61,4% povečanje v primerjavi z letom 2017. Obeh zneskov financiranja s strani matične družbe sedaj med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi do družb v skupini ni več zaradi že prej omenjenega prehoda na neto principu knjiženja. Podatki za leto 2017 so zaradi zagotavljanja medletne primerljivosti podatkov v tem letnem poročilu spremenjeni v primerjavi z letnim poročilom 2017.

3.1.12. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

(v 1 EUR)	31.12.2018	31.12.2017
Vnaprej vračunani stroški oziroma odhodki	14.193	17.264
Skupaj	14.193	17.264

Tu se nahajajo vračunani stroški za neizkoriščen dopust, nadomestilo članom NS in revizije.

3.2. Pojasnila in razkritja izkaza poslovnega izida**3.2.1. Čisti prihodki od prodaje in drugi poslovni prihodki**

Družba izkazuje naslednje čiste prihodke od prodaje iz naslova provizij za opravljene storitve in sicer:

(v 1 EUR)	2018	2017
Provizije za faktoring storitve	865.781	486.601
Prihodki od prodaje trgovskega blaga	0	0
Prihodki od najemnin	0	0
Drugi poslovni prihodki	781	6.661
Prevrednotovalni poslovni prihodki	0	0
Skupaj	866.562	493.262

Čisti prihodki iz prodaje zajemajo vse provizije, ki jih družba zaračunava svojim strankam v okviru faktoring pogodb.

3.2.2. Stroški blaga, materiala in storitev

(v 1 EUR)	2018	2017
Stroški blaga, materiala in storitev	519.604	342.156
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	0	0
Stroški materiala	12.331	13.228
– stroški materiala	0	0
– stroški energije	5.452	5.624
– drugi stroški materiala	6.879	7.604
Stroški storitev	507.273	328.928
– transportne storitve	180	40
– najemnine	36.739	31.551
– povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom	8.513	6.862
– stroški drugih storitev	461.841	290.475

3.2.3. Stroški dela

(v 1 EUR)	2018	2017
Stroški dela	476.947	316.525
Stroški plač	339.153	251.093
Stroški pokojninskih zavarovanj	49.352	22.720
Stroški drugih socialnih zavarovanj	26.698	18.620
Drugi stroški dela	61.745	24.091

Stroški dela so se v letu 2018 povečali zaradi povečanja števila zaposlenih.

3.2.4. Odpisi vrednosti

(v 1 EUR)	2018	2017
Amortizacija	24.080	12.300
– Amortizacija neopredmetenih sredstev	6.531	3.218
– Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	17.549	9.082
Prevrednotovalni posl. odhodki obratnih sredstev	102.110	641
– oslabitve vrednosti terjatev do dolžnikov	93.997	212
– oslabitve vrednosti terjatev iz zamudnih obresti do dolžnikov	6.113	286
– oslabitev vrednosti fakt.terjatev iz regresnega zahtevka	0	0
– oslabitve vrednosti terjatev iz predfinanciranja pri faktoringu z regresom	0	0
– oslabitev obresti predfinanciranja	0	0
– oslabitev vrednosti faktoring provizij	0	143
– oslabitev vrednosti – kupci	2.000	0
– oslabitev vrednosti – poračun odbitni delež DDV	0	0
Prevrednotovalni posl. odhodki neopredmetnih in opredmetenih osnovnih sredstev	0	0
Skupaj odpisi vrednosti (z oslabitvami)	126.190	12.941

3.2.5. Drugi poslovni odhodki

(v 1 EUR)	2018	2017
Drugi poslovni odhodki	12.328	5.291

V tem znesku so vključeni NUSZ, poračun odbitnega deleža, takse ter drugi manjši stroški.

3.2.6. Finančni prihodki iz danih posojil

Družba v letih 2017 in 2018 ni imela danih posojil in posledično nobenih prihodkov iz tega naslova.

3.2.7. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev

(v 1 EUR)	2018	2017
Prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	0	0
Prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	600.690	249.926
Skupaj	600.690	249.926

Tu so vključeni prihodki iz predfinanciranja v okviru faktoring poslovanja (prejete obresti).

3.2.8. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti

(v 1 EUR)	2018	2017
Finančni odhodki iz posojil prejetih od družb v skupini	7.216	13.534
Finančni odhodki iz posojil prejetih od bank	159.559	65.792
Finančni odhodki drugih finančnih obveznosti	1.192	2
Skupaj	167.967	79.328

Vključene so obresti za posojilo lastnika in obresti za posojila bank. Med finančnimi odhodki drugih finančnih obveznosti pa se nahajajo obresti za prejeto predfinanciranje na podlagi odstopljenih terjatev matični družbi. V letu 2017 so bili ti stroški knjiženi pod finančnimi odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini. V tej postavki manjši del predstavljajo tudi tečajne razlike in obresti od leasinga.

3.2.9. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti

(v 1 EUR)	2018	2017
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini	134.341	75.984
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	929	1.018
Skupaj	135.270	77.002

3.2.10. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja

Družba je v letu 2018 ustvarila čisti dobiček v višini 3.663 EUR. Planirani dobiček v višini 90.000 EUR tako ni bil dosežen. Razlog za tako nizek dobiček je v oblikovanju za 100 TERU slabitev, ki se bodo v letu 2019 v glavnem sprostile.

3.2.11. Davek od dobička

(v EUR)	2018	2017
Prihodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	1.467.268	743.193
Odhodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	(1.438.511)	(833.447)
Računovodski dobiček ali izguba	28.757	(90.254)
Zmanjšanje davčne osnove in olajšave	(142.608)	(960)
Povečanje davčne osnove	155.251	22.481
Davčna osnova	41.400	(68.733)
Davek od dohodka pravnih oseb 19% (2017: 19%)	7.866	-

3.3. Zunajbilančne evidence

(v EUR)	31.12.2018	31.12.2017
Neizkoriščeni limiti prejetih posojil	1.793.758	3.386.260
Neizkoriščeni limiti po faktoring pogodbah	17.780.796	13.561.974
Odobreni limiti uvoznega faktorja	4.088.848	4.309.665
Neizkoriščeni limiti predfinanciranja	48.041	24.320
Terjatve iz naslova faktoringa z regresom	1.068.772	2.131.857
Fakture v upravljanju	9.152.712	6.611.781
Skupaj	33.932.927	30.025.857

4. ODNOSI S POVEZANIMI DRUŽBAMI

Družba je imela v letu 2018 finančna razmerja vzpostavljena do svojega lastnika.

Nabava pri povezanih družbah

(v 1 EUR)	2018	2017
A.B.S. Global Factoring AG	37.278	19.471
Skupaj	37.278	19.471

Terjatve iz poslovanja do povezanih družb

(v 1 EUR)	31.12.2018	31.12.2017
A.B.S. Global Factoring AG	549.436	1.865.150
Skupaj	549.436	1.865.150

Obveznosti iz poslovanja do povezanih družb

(v 1 EUR)	31.12.2018	31.12.2017
A.B.S. Global Factoring AG	3.438	0
Skupaj	3.438	0

Kratkoročna posojila pridobljena od povezanih družb

(v 1 EUR)	31.12.2018	31.12.2017
A.B.S. Global Factoring AG	0	0
Skupaj	0	0

Družba nima odobrenih posojil direktorjema družbe, delavcem družbe po individualnih pogodbah in članom nadzornega sveta družbe.