



Bilanca stanja na dan 31. december 2016

(v evrih)		31.12.2016	31. 12. 2015
SREDSTVA			
A. DOLGOROČNA SREDSTVA		127.451.757	190.888.083
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve		37.732	48.565
1. Dolgoročne premoženjske pravice		37.732	48.565
2. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve		-	-
II. Opredmetena osnovna sredstva		165.883	144.697
1. Zemljišča in zgradbe		-	-
2. Druge naprave in oprema		165.883	144.697
III. Naložbene nepremičnine		424.321	442.530
IV. Dolgoročne finančne naložbe		116.019.659	179.485.645
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		106.227.742	170.528.566
Delnice in deleži v družbah v skupini		103.766.355	167.677.036
Delnice in deleži v pridruženih družbah		190.813	1.236.561
Druge delnice in deleži		2.270.574	1.614.969
2. Dolgoročna posojila		9.791.917	8.957.079
Dolgoročna posojila družbam v skupini		9.713.040	-
Dolgoročna posojila drugim		78.877	8.957.079
V. Dolgoročne poslovne terjatve		-	-
VI. Odložene terjatve za davek		10.804.162	10.766.646
B. KRATKOROČNA SREDSTVA		35.910.424	34.866.321
I. Sredstva za prodajo		-	-
II. Zaloge		-	-
III. Kratkoročne finančne naložbe		35.337.164	33.860.392
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		10.874.251	12.932.942
Druge delnice in deleži		9.628.030	12.591.416
Druge kratkoročne finančne naložbe		1.246.221	341.526
2. Kratkoročna posojila		24.462.913	20.927.450
Kratkoročna posojila družbam v skupini		14.981.280	19.948.896
Kratkoročna posojila drugim		9.481.633	978.554
IV. Kratkoročne poslovne terjatve		124.590	544.977
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družbe v skupini		60.981	394.523
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		52.070	51.468
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		11.539	98.986
V. Denarna sredstva		448.670	460.952
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		96.787	94.535
SKUPAJ SREDSTVA		163.458.968	225.848.939
Zabilančna sredstva		87.141.327	116.843.916



Bilanca stanja na dan 31. december 2016

(v evrih)		31.12.2016	31. 12. 2015
OBVEZNOSTI			
A. KAPITAL		92.863.044	91.984.234
I. Vpoklicani kapital		89.321.983	89.321.983
II. Kapitalske rezerve		2.483.066	2.483.066
III. Rezerve iz dobička		1.349.661	1.307.602
1. Zakonske rezerve		64.845	22.786
2. Rezerve za lastne delnice		3.175.511	3.175.511
3. Lastne delnice		(1.890.695)	(1.890.695)
4. Druge rezerve iz dobička		-	-
IV. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti		(1.523.726)	(1.561.350)
V. Preneseni čisti poslovni izid		432.933	-
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta		799.127	432.933
B. REZERVACIJE		61.288	60.563
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti		61.288	60.563
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI		54.557.791	78.096.946
I. Dolgoročne finančne obveznosti		54.526.851	78.072.156
1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini		6.510.241	-
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank		29.437.290	59.478.436
3. Dolgoročne obveznosti na podlagi obveznic		18.579.320	18.593.720
4. Druge dolgoročne finančne obveznosti		-	-
II. Dolgoročne poslovne obveznosti		30.940	24.790
Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		30.940	24.790
III. Odložene obveznosti za davek		-	-
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		15.886.229	55.624.124
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev		-	-
II. Kratkoročne finančne obveznosti		15.663.901	54.924.080
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini		6.109.426	41.202.697
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank		9.337.644	13.496.829
3. Kratkoročne obveznosti na podlagi obveznic		216.606	198.281
4. Druge kratkoročne finančne obveznosti		225	26.273
III. Kratkoročne poslovne obveznosti		222.328	700.044
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		8.273	419.000
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		42.559	70.657
3. Druge kratkoročne poslovne obveznosti		171.496	210.387
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		90.616	83.072
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		163.458.968	225.848.939
Zabilančne obveznosti		87.141.327	116.843.916



Izkaz poslovnega izida za obdobje 1. januar do 31. december 2016

(v evrih)	1. 1. - 31. 12. 2016	1. 1. - 31. 12. 2015
1. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	677.359	744.508
2. SPREMEMBA VREDNOSTI ZALOG	-	-
3. USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI	-	-
4. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	12.051	329.661
KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	689.410	1.074.169
POSLOVNI ODHODKI	4.012.391	4.558.155
5. Stroški blaga, materiala in storitev	1.507.597	2.325.841
Stroški porabljenega materiala	35.021	37.606
Stroški storitev	1.472.576	2.288.235
6. Stroški dela	2.413.294	2.124.483
Stroški plač	1.475.829	1.716.618
Stroški pokojninskih zavarovanj	161.323	172.643
Stroški drugih socialnih zavarovanj	111.139	127.455
Drugi stroški dela	665.003	107.767
7. Odpisi vrednosti	71.562	84.863
Amortizacija	71.147	69.114
Prevredn.poslovni odhodki pri neopredmetenih dolgoročnih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	415	0
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	-	15.749
8. Drugi poslovni odhodki	19.938	22.968
DOBIČEK / IZGUBA IZ POSLOVANJA	(3.322.981)	(3.483.986)
FINANČNI PRIHODKI	17.768.985	21.528.136
9. Finančni prihodki iz deležev	17.309.006	20.266.901
Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini	16.825.497	19.962.111
Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah	60.963	8.459
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	323.241	272.826
Finančni prihodki iz drugih naložb	99.305	23.505
10. Finančni prihodki iz danih posojil	459.664	1.261.235
Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	263.956	961.505
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	195.708	299.730
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	315	0
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do pridruženih družb	-	0
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	315	0
FINANČNI ODHODKI	13.607.769	17.438.087
12. Finančni odhodki iz oslabitev in odpisov finančnih naložb	8.458.755	10.660.032
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	5.147.550	6.777.516
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	890.907	1.099.101
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	3.146.423	3.046.211
Finančni odhodki iz izdanih obveznic	1.070.164	2.568.833
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	40.056	63.371
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	1.464	539
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	1.464	539
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA	838.235	606.063
15. Drugi prihodki	3.242	90
16. Drugi odhodki	185	248
POSLOVNI IZID ZUNAJ REDNEGA DELOVANJA	3.057	-158
POSLOVNI IZID PRED DAVKI	841.292	605.905
17. Davek iz dobička	-	0
18. Odloženi davek	(106)	(150.186)
19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	841.186	455.719



Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje 1. januar do 31. december 2016

(v evrih)	1. 1. - 31. 12. 2016	1. 1. - 31. 12. 2015
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	841.186	455.719
Spremembe rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	37.624	-
Bruto prevrednotenje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	2	-
Odloženi davek od prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	37.622	-
Spremembe drugih sestavin vseobsegajočega donosa	-	60.033
Prevrednotenje drugih sestavin vseobsegajočega donosa	-	72.329
Odloženi davek od prevrednotenja drugih sestavin vseobsegajočega donosa	-	(12.296)
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	878.810	515.752



Izkaz gibanja kapitala za obdobje 1. januar do 31. december 2016

(v evrih)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve		Rezerve iz dobička				Preneseni čisti dobiček	Čisti poslovni izid posl. leta	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	Skupaj
		Vplačani presežek	Spl. prevredn. popr. kapitala	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve				
1. januar 2016	89.321.983	2.483.066	-	22.786	3.175.511	(1.890.695)	-	-	432.933	(1.561.350)	91.984.234
Spremembe lastniškega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vračilo kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakup lastnih delnic	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celotni vseobsegajoči donos	-	-	-	-	-	-	-	-	841.186	37.624	878.810
Vnos čistega poslovnega izida	-	-	-	-	-	-	-	-	841.186	-	841.186
Sprememba rezerv zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.624	37.624
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spremembe v kapitalu	-	-	-	42.059	-	-	-	432.933	(474.992)	-	-
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	432.933	(432.933)	-	-
Poravnava izgube kot odbitne postavke	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	-	-	-	42.059	-	-	-	-	(42.059)	-	-
Stanje 31. december 2016	89.321.983	2.483.066	-	64.845	3.175.511	(1.890.695)	-	432.933	799.127	(1.523.726)	92.863.044
1. januar 2015	89.321.983	2.483.066	-	-	3.175.511	(1.890.695)	-	-	-	(1.621.383)	91.468.482
Spremembe lastniškega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vračilo kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakup lastnih delnic	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celotni vseobsegajoči donos	-	-	-	-	-	-	-	-	455.719	60.033	515.752
Vnos čistega poslovnega izida	-	-	-	-	-	-	-	-	455.719	-	455.719
Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.033	60.033
Spremembe v kapitalu	-	-	-	22.786	-	-	-	-	(22.786)	-	-
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	-	-	-	22.786	-	-	-	-	(22.786)	-	-
Stanje 31. december 2015	89.321.983	2.483.066	-	22.786	3.175.511	(1.890.695)	-	-	432.933	(1.561.350)	91.984.234



Izkaz denarnih tokov za obdobje 1. januar do 31. december 2016 (posredna metoda)

(v evrih)	1. 1. - 31. 12. 2016	1. 1. - 31. 12. 2015
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	(3.254.672)	(3.794.265)
Poslovni prihodki (razen za prevredn.) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	686.453	829.860
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevredn. in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti)	(3.941.019)	(4.473.939)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	(106)	(150.186)
b) Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja poslovnih postavk bilance stanja	(46.199)	1.203.282
Začetne manj končne poslovne terjatve	420.386	1.016.705
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	(2.252)	(39.208)
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	106	150.186
Začetne manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	-	-
Začetne manj končne zaloge	-	-
Končni manj začetni poslovni dolgovi	(472.709)	70.212
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	8.270	5.387
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	-	-
c) Pozitivni ali negativni denarni tok pri poslovanju (a + b)	(3.300.871)	(2.590.983)
B. Denarni tokovi pri investiranju		
a) Prejemki pri investiranju	84.757.381	5.980.859
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	17.016.326	3.234.502
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	29.000	11.000
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	-	-
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	63.917.001	1.911.206
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	3.795.054	824.151
b) Izdatki pri investiranju	(13.541.804)	(9.037.918)
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	(2.928)	(33.731)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(83.577)	(37.757)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-	-
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	(5.138.761)	(1.653.573)
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	(8.316.538)	(7.312.857)
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju (a + b)	71.215.577	(3.057.059)
C. Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju	23.152.220	116.944.504
Prejemki od vplačanega kapitala	-	-
Prejemki od prodaje lastnih delnic	-	-
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	12.400.000	84.324.504
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	10.752.220	32.620.000
b) Izdatki pri financiranju	(91.079.208)	(111.020.843)
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(5.469.973)	(7.464.926)
Izdatki za nakup lastnih delnic	-	-
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	(32.376.161)	(2.246.883)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(53.233.074)	(101.309.034)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-	-
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju (a + b)	(67.926.988)	5.923.661
Č. Končno stanje denarnih sredstev	448.670	460.952
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	(12.282)	275.619
Začetno stanje denarnih sredstev	460.952	185.333