



REVIDIRANO POROČILO

družbe

SIVENT, d.d., Ljubljana

za poslovno leto

2017

Kazalo vsebine

1. POSLOVNO POROČILO	3
1.1. UVOD	3
1.2. SPLOŠNO O DRUŽBI	3
1.3. POSLOVANJE DRUŽBE V OBDOBJU 1.1.-31.12.2017	6
1.4. PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE	7
1.5. AKTIVNOSTI NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA	7
1.6. EKOLOGIJA	7
1.7. DRUŽBENA ODGOVORNOST	7
2. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE	8
2.1. IZJAVA O SKLADNOSTI S KODEKSOM UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB	8
2.2. POJASNILA SKLADNO S 70. ČLENOM ZAKONA O GOSPODARSKIH DRUŽBAH	10
3. RAČUNOVODSKO POROČILO	13
3.1. BILANCA STANJA NA DAN 31.12.2017	14
3.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE 01.01. - 31.12.2017	15
3.3. IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 01.01.-31.12.2017	15
3.4. IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA OBDOBJE 01.01. - 31.12.2017	16
3.5. IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA OBDOBJE 01.01.2017 – 31.12.2017	17
3.6. PRILOGE K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	18
3.7. RAČUNOVODSKE USMERITVE	20
3.8. RAZKRITJA K BILANCI STANJA	24
3.8.1. Opredmetena osnovna sredstva	24
3.8.2. Dolgoročne finančne naložbe	24
3.8.3. Kratkoročne finančne naložbe	25
3.8.4. Kratkoročne poslovne terjatve	25
3.8.5. Denarna sredstva	26
3.8.6. Aktivne časovne razmejitve	26
3.8.7. Kapital	26
3.8.8. Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti	26
3.9. RAZKRITJA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	26
3.9.1. Finančni prihodki	26
3.9.2. Poslovni odhodki	27
3.9.3. Finančni odhodki	27
3.9.4. Drugi prihodki	27
4. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	27
5. IZJAVA POSLOVODSTVA	28
6. POROČILO O REVIDIRANJU	29

1. POSLOVNO POROČILO

1.1. UVOD

Poročilo se nanaša na obdobje od 1.1.2017 do 31.12.2017. Pripravljeno je z namenom predstavitve poslovanja v tem obdobju ter stanja ob koncu obdobja na dan 31.12.2017, namenjeno je pa lastnikom, zunanjim institucijam, institucijam, ki kreditirajo poslovanje družbe, in drugim poslovnim partnerjem.

1.2. SPLOŠNO O DRUŽBI

Osnovni podatki o družbi

Firma:	SIVENT, ustanavljanje, financiranje in upravljanje družb, d.d., Ljubljana
Skrajšana firma:	SIVENT, d.d., Ljubljana
Sedež:	Dunajska cesta 270, 1000 Ljubljana, Slovenija
Datum ustanovitve:	19.09.2002
Šifra dejavnosti:	64.200 dejavnost holdingov
Organizacijska oblika:	delniška družba
Matična številka:	1754955
Davčna številka:	SI 44990235
Osnovni kapital:	2.887.329,00 EUR
Št. navadnih imenskih kosovnih delnic:	2.887.329

Zastopnik družbe: mag. Bojana Vinkovič – izvršna direktorica

Upravni odbor: Tomaž Lahajner, predsednik
Majna Šilih, namestnica predsednika
Bojana Vinkovič, izvršna direktorica

Pomembni podatki v zvezi z osnovnim kapitalom družbe:

Skupščina delničarjev družbe je dne 23.1.2017 sprejela sklep o zmanjšanju osnovnega kapitala zaradi pokrivanja prenesene izgube, izgube poslovnega leta, ugotovljene na dan 30.9.2016, in prenosa v kapitalne rezerve družbe. Osnovni kapital družbe se je s tem sklepom zmanjšal za 3.901.785,19 EUR in sicer s 5.131.497,19 EUR na 1.229.712,00 EUR. Zmanjšanje se je opravilo po poenostavljenem postopku. Število izdanih delnic družbe je po zmanjšanju ostalo enako kot je bilo pred zmanjšanjem, t.j. 1.229.712 vseh izdanih delnic družbe. Delnice so navadne imenske kosovne delnice. Po zmanjšanju znaša pripadajoči znesek ene delnice v osnovnem kapitalu družbe 1,00 EUR. Znesek zmanjšanja v višini 3.901.785,19 EUR se je namenil za pokritje prenesene izgube v višini 653.716,81 EUR in pokritje izgube poslovnega leta, ugotovljene na dan 30.9.2016, v višini 3.093.915,52 EUR, in prenos v kapitalne rezerve v višini 154.152,86 EUR.

Skupščina delničarjev družbe je na isti seji, t.j. dne 23.1.2017 sprejela sklep o povečanju osnovnega kapitala družbe za 1.657.617,00 EUR, na 2.887.329,00 EUR. Povečanje se je izvedlo z izdajo 1.657.617 novih navadnih imenskih kosovnih delnic. Po povečanju osnovnega kapitala je osnovni kapital razdeljen na 2.887.329 navadnih imenskih kosovnih delnic, pri čemer pripada posamezni kosovni delnici v osnovnem kapitalu družbe enak delež in enak pripadajoči znesek, ki znaša 1,00 EUR. Delnice, ki so bile predmet povečanja osnovnega kapitala po tej točki, so se vplačale s stvarnim vložkom – terjatvijo družbe Eerste Niedering Fonds B.V., ki je na dan 28.12.2016 znašala v višini 1.823.379,62 EUR. Stvarni vložek je pregledal revizor in potrdil njegov obstoj in višino. Družba je za stvarni vložek zagotovila 1.657.617 novih imenskih kosovnih delnic. Novo število delnic, na katere je razdeljen osnovni kapital družbe, je tako 2.887.329 navadnih imenskih kosovnih delnic enakega razreda.

Sklep o povečanju osnovnega kapitala je bil v sodni register vpisan dne 14.2.2017. Družba je za 1.657.617 novih navadnih imenskih kosovnih delnic izdala poenostavljen prospekt, ki ga je Agencija za trg vrednostnih papirjev potrdila dne 29.6.2017. Vse novoizdane delnice so, enako kot že do tedaj izdane delnice, bile uvrščene v kotacijo na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev – vstopna kotacija.

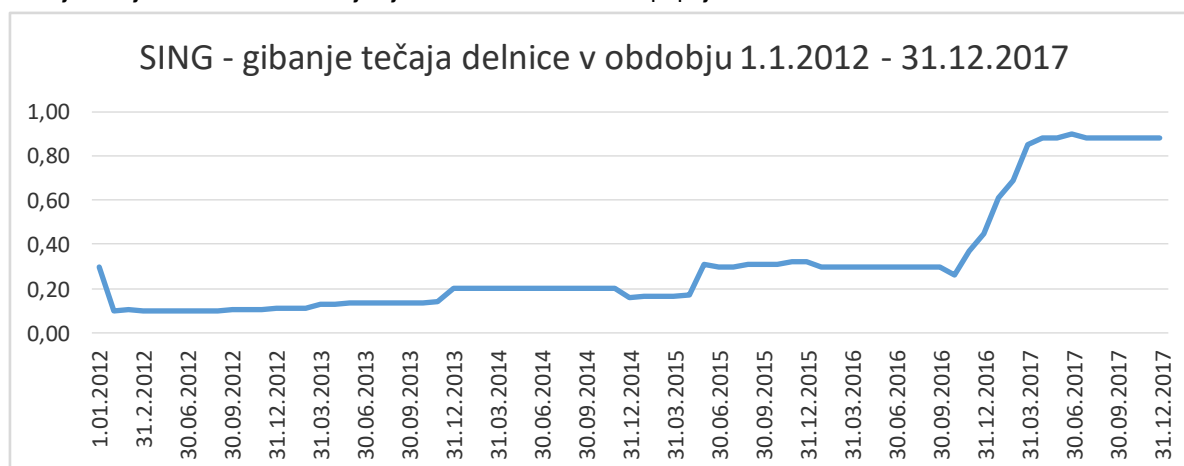
Največjih 10 delničarjev družbe Sivent, d.d., Ljubljana na dan 31.12.2017:

Delničar	Št. delnic	Odstotek
Eerste Niedering Fonds B.V.	2.705.651	93,71%
Kapitalska družba d.d.	5.762	0,20%
Kralj Pajek Mojca	4.931	0,17%
Copartner d.o.o.	1.987	0,07%
Pajek Gregor	1.398	0,05%
Kobi Marjeta	1.064	0,04%
Erste Group Bank AG	542	0,02%
Oplotnik Tomaž	525	0,02%
Čremožnik Neža	500	0,02%
Loštrek Žižek Marija	437	0,02%
Ostali	164.532	5,70%
Skupaj	2.887.329	100,00%

Upravni odbor družbe je na podlagi sklepa skupščine z dne 23.1.2017 pooblaščen povečati osnovni kapital družbe v petih letih za največ polovico zneska osnovnega kapitala ob sklepanju o povečanju.

Delnice družbe Sivent, d.d., Ljubljana so uvrščene na organizirani trg vrednostnih papirjev Ljubljanske borze – vstopna kotacija.

Gibanje tečaja delnice SING na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev::



Ponderiran tečaj (ponder je promet z delnicami SING) delnice v prikazanem obdobju je znašal 0,50 evrov za eno delnico. Ponderiran tečaj v letu 2017 je znašal 0,62 EUR. Končni tečaj delnice SING v letu 2017 je znašal 0,88 EUR.

Organi družbe

Organi družbe so:

- Skupščina
- Upravni odbor

Upravljanje družbe je enotirno. Skupščina družbe je imenovala tri člane v upravni odbor, eden izmed članov je izvršni direktor.

Skupščina delničarjev družbe

Skupščino družbe predstavljajo delničarji, ki so skladno z določili statuta družbe Sivent, d.d., Ljubljana in veljavnimi zakonskimi določili imetniki delnic družbe na presečni dan.

V obravnavanem obdobju 1.1. – 31.12.2017 se je skupščina delničarjev družbe sestala dvakrat.

Delničarji so na skupščini dne 23.1.2017 sprejeli naslednje sklepe:

- seznanili so se z Revidiranim poročilom o poslovanju družbe Sivent, d.d., Ljubljana v obdobju 1.1.-30.9.2016 z mnenjem revizorja, ki so ga tudi potrdili;

- sprejeli so sklep o zmanjšanju osnovnega kapitala družbe, znesek zmanjšanja osnovnega kapitala se je namenil za pokritje prenesene izgube v višini 653.716,81 EUR, pokritje izgube poslovnega leta, ugotovljene na dan 30.9.2016, v višini 3.093.915,52 EUR, in prenos v kapitalske rezerve v višini 154.152,86 EUR. Število izdanih delnic družbe je po zmanjšanju ostalo enako kot je bilo pred zmanjšanjem, t.j. 1.229.712 vseh izdanih delnic družbe, znižal se je pripadajoči del posamezne delnice v osnovnem kapitalu.
- sprejeli so sklep o povečanju osnovnega kapitala družbe s stvarnim vložkom - terjatvijo upnika družbe za kratkoročna posojila v višini 1.823.379,62 EUR. Stvarni vložek je pregledal revizor. Osnovni kapital družbe se je povečal za 1.657.617,00 EUR, na 2.887.329,00 EUR. Družba je za povečanje izdala 1.657.617 novih navadnih imenskih kosovnih delnic.
- sprejeli so spremembe statuta družbe, ki odražajo spremembe v osnovnem kapitalu družbe in številu delnic, kot izhajajo iz sklepov iz prejšnjih dveh alinej.

Delničarji so na skupščini dne 28.8.2017 sprejeli naslednje sklepe:

- potrdili so družbo RevidisLeitner d.o.o. za revizorja za revizijo letnih računovodskih izkazov družbe SIVENT, d.d., Ljubljana in konsolidiranih računovodskih izkazov za Skupino Sivent za leto 2016,
- seznanili so se z Letnim poročilom za poslovno leto 2016, z mnenjem revizorja, višini prejemkov članov upravnega odbora v letu 2016 in pisnim poročilom Upravnega odbora o preveritvi in potrditvi Letnega poročila za poslovno leto 2016,
- podelili so razrešnico Upravnemu odboru in izvršni direktorici, s katero so potrdili in odobrili njuno delo v poslovnem letu 2016,
- za pooblaščenega revizorja za pregled računovodskih izkazov družbe za poslovno leto 2017 so imenovali družbo RevidisLeitner d.o.o.,
- za člana Upravnega odbora so imenovali Tomaža Lahajnerja in Majno Šilih.

Dne 19.03.2018 so delničarji na 22. skupščini delničarjev sprejeli:

- sklep o izključitvi manjšinskih delničarjev iz družbe: po vpisu sklepa v sodni register bodo delnice manjšinskih delničarjev prenesene na glavnega delničarja družbo Eerste Niedering Fonds B.V., ki bo vsem manjšinskim deničarjem za njihove delnice plačala denarno odpravnino;
- sklep o umiku delnic z organiziranega trga, ki bo stopil v veljavo po vpisu sklepa iz prejšnje alineje v sodni register.

Upravni odbor

Družba ima tričlanski upravni odbor:

Tomaž Lahajner, predsednik
Majna Šilih, namestnica predsednika
Bojana Vinkovič, izvršna direktorica.

Člane Upravnega odbora imenuje skupščina delničarjev družbe. Članoma Tomažu Lahajnerju in Majni Šilih je v letu 2017 potekel mandat, delničarji so ju na skupščini 28.8.2017 ponovno imenovali za člana Upravnega odbora z mandatom 4 let.

Upravni odbor ima revizijsko komisijo, ki jo sestavljajo naslednji člani:

Tomaž Lahajner, predsednik
Majna Šilih
Bojan Mirčeta.

Organizacijska struktura

Zaposleni

Družba je na dan 31.12.2017 imela 1 zaposleno osebo z izobrazbo magister ekonomskih ved. Število zaposlenih se v letu 2017 ni spreminjalo.

Podružnice

Družba nima podružnic v Republiki Sloveniji niti v tujini.

Drugi podatki

Revizijo Letnega poročila družbe Sivent, d.d., Ljubljana za obdobje 01.01. – 31.12.2017 je opravila revizijska družba Baker Tilly Evidas d.o.o., Verovškova 55A, Ljubljana. Družba je kot javna delniška družba, katere delnice kotirajo na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, zavezana k reviziji svojih letnih računovodskih izkazov. Skupščina družbe je dne 28.8.2017 za pregled računovodskih izkazov družbe za poslovno leto 2017 imenovala družbo RevidisLeitner d.o.o., ki pa je kasneje družbi podala odstop od imenovanja zaradi notranjih organizacijskih

razlogov. Zato je upravni odbor družbe SIVENT, d.d., Ljubljana na podlagi zbiranja ponudb za revizijo računovodskih izkazov družbe in konsolidiranih računovodskih izkazov skupine za poslovno leto 2017 imenoval družbo Baker Tilly Evidas d.o.o.

Družba Sivent, d.d., Ljubljana je za obdobje 01.01. – 31.12.2017 pripravila konsolidirane izkaze za Skupino Sivent za, v katere sta vključeni obvladujoča družba Sivent, d.d., Ljubljana in hčerinska družba Gostinsko podjetje Ljubljana d.d. Konsolidirano letno poročilo skupine Sivent za leto 2017 je mogoče dobiti na sedežu družbe Sivent, d.d., Ljubljana, Dunajska cesta 270, Ljubljana.

Družba v letu 2017 ni izplačala dividend.

Računovodske usmeritve se v letu 2017 niso spreminjale.

Med povezanimi podjetji se pogodbe in drugi posli sklepajo pod običajnimi tržnimi pogoji. Razkritje poslov s povezanimi osebami je v poglavju 3.6. tega poročila. Družba Sivent, d.d., Ljubljana v letu 2017 s strani obvladujoče družbe ali z njo povezano družbo ni bila oškodovana.

1.3. POSLOVANJE DRUŽBE V OBDOBJU 1.1.-31.12.2017

Dejavnost družbe in temelji naložbene politike družbe Sivent, d.d., Ljubljana

Družba Sivent, d.d., Ljubljana je delniška družba, ki svoja sredstva investira skladno z načeli sprejete investicijske politike, katere glavni namen je udeležba v kapitalu drugih družb in upravljanje s takšnimi naložbami ter tako združevanje tveganega kapitala z novimi poslovnimi idejami in tehnološkimi znanji.

Temeljni in strateški cilj delovanja družbe je povečanje vrednosti premoženja družbe z doslednim izvajanjem strategije delovanja, investiranja in upravljanja ter stabilno poslovno politiko. Družba si prizadeva lastnikom, ob srednje do visokem tveganju, prinašati stabilno rast vrednosti naložbe. Vrste tveganj, ki jim je družba izpostavljena so: deželno tveganje, panožno tveganje, projektno tveganje, managersko tveganje, tveganje obrestnih mer in valutno tveganje.

Poslovanje družbe v obdobju 1.1. - 31.12.2017

Stroški poslovanja družbe Sivent, d.d., Ljubljana so v obdobju 1.1 – 31.12.2017 znašali 110.695 evrov, kar predstavlja 87,3 % vseh odhodkov v letu 2017. Glede na leto 2016 so višji za 15,1 % (če ne upoštevamo prevrednotovalnih poslovnih odhodkov v letu 2016). Družba je iz poslovanja ustvarila izgubo v višini -110.695 evrov. Finančni prihodki družbe v obravnavanem obdobju so znašali 13.712 evrov. Na drugi strani je družba knjižila 16.116 evrov odhodkov za obresti na posojila. Ob prihodkih iz preteklih let v višini 18.530 evrov, izguba družbe Sivent, d.d., Ljubljana v obdobju 1.1. – 31.12.2017 tako znaša -94.577 evrov.

Sredstva družbe Sivent, d.d., Ljubljana so na dan 31.12.2017 znašala 3.113.629 evrov in so se zmanjšala glede na leto 2016 za 4%, pri čemer je to v glavnem posledica vračil sredstev iz danih posojil. Dolgoročna sredstva predstavljajo 88,2 % vseh sredstev, kratkoročna sredstva pa 11,8 %. Vse naložbe družbe v pravne subjekte so izkazane med dolgoročnimi sredstvi. Kapital družbe Sivent, d.d., Ljubljana na dan 31.12.2017 znaša 3.085.872 evrov. Kratkoročne finančne obveznosti so se v obravnavanem obdobju zmanjšale za 99,4 %, kar je posledica dokapitalizacije v letu 2017, ki je bila izvedena s stvarnim vložkom – terjatvijo z naslova posojil, ki so bila dana družbi v preteklih letih. Dolgoročnih obveznosti družba na bilančni dan ne izkazuje.

Povzetek računovodskih izkazov:

	v evrih	2017	2016	Indeks
Kosmati donos		0	0	
Poslovni odhodki		110.695	1.193.763	9
stroški blaga, materiala, storitev		60.324	43.532	139
stroški dela		50.075	51.136	98
odpisi vrednosti		0	1.097.548	
drugi poslovni odhodki		296	1.547	19
Rezultat iz poslovanja		-110.695	-1.193.763	9
Finančni prihodki		13.712	484.334	3
Finančni odhodki		16.123	2.402.240	1
Rezultat iz rednega delovanja		-113.106	-3.111.669	4
Drugi prihodki		18.530	172	10.763
Drugi odhodki		0	0	
Rezultat poslovnega leta		-94.577	-3.120.710	3

v evrih	31.12.2017	31.12.2016	Indeks	Struktura 2017	Struktura 2016
Sredstva	3.113.629	3.244.325	96	100%	100%
Dolgoročna sredstva	2.746.505	2.746.505	100	88%	85%
od tega:					
dolgoročne finančne naložbe	2.746.505	2.746.505	100	88%	85%
Kratkoročna sredstva	367.062	497.778	74	12%	15%
od tega:					
kratkoročne finančne naložbe	293.000	412.400	71	9%	13%
kratkoročne poslovne terjatve	70.795	60.212	118	2%	2%
denarna sredstva	3.267	25.166	13	0%	1%
Obveznosti do virov sredstev	3.113.629	3.244.325	96	100%	100%
Kapital	3.085.872	1.357.071	227	99%	42%
Kratkoročne obveznosti	60.920	1.887.254	3	2%	58%
kratkoročne finančne obveznosti	10.787	1.867.687	1	0%	58%
kratkoročne poslovne obveznosti	16.969	19.567	87	1%	1%

1.4. PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE

Za zavarovanje poslovanja in likvidnosti je družba Sivent, d.d. Ljubljana skladno s sklepom Upravnega odbora iz leta 2008 tudi v letu 2017 intenzivno izvajala postopke za znižanje svoje finančne izpostavljenosti do finančnih institucij in drugih kreditorjev in do posameznih naložb, čemur bomo sledili tudi v naslednjih obdobjih.

1.5. AKTIVNOSTI NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA

Sama dejavnost družbe usmerja aktivnosti družbe na področju raziskav in razvoja v raziskovanje tehnik upravljanja družb in premoženja ter investiranja sredstev družbe.

1.6. EKOLOGIJA

Družba se ne ukvarja z dejavnostjo, ki bi glede na okoljevarstveno zakonodajo, zahtevala dodatne ukrepe ali odhodke za te namene.

1.7. DRUŽBENA ODGOVORNOST

Družba si prizadeva za motivirano in zadovoljno delovno okolje, ki se odraža tako v zadovoljstvu zaposlenih, kot tudi pri naših pogodbenih partnerjih. Družba občasno namenja določen del svojih sredstev za razvoj športa pri otrocih in mladostnikih ter s tem pripomore h kvalitetnejšemu in zadovoljnejšemu razvoju populacije v Republiki Sloveniji.

Ljubljana, 18.4.2018

Poslovodstvo:
mag. Bojana Vinkovič
Izvršna direktorica



2. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE

Poslovodstvo družbe Sivent, d.d., Ljubljana, Dunajska cesta 270, 1000 Ljubljana izjavlja, da je bilo upravljanje družbe v obdobju 1.1. – 31.12.2017 skladno z veljavno zakonodajo, Pravili Ljubljanske borze in drugimi veljavnimi predpisi ter je v letu 2017 sledilo usmeritvam Kodeksa o upravljanju javnih delniških družb z dne 08.12.2009 (v nadaljevanju: Kodeks), katerega celotna vsebina je v slovenskem in angleškem jeziku dostopna na spletnih straneh Ljubljanske borze d.d. (www.ljse.si).

Izjava o upravljanju družbe je sestavni del Letnega poročila družbe za obdobje 1.1. – 31.12.2017 in je dostopna na spletnih straneh družbe www.sivent.si za obdobje najmanj pet let od njene objave. Prav tako so podatki, vsebovani v Letnem poročilu za obdobje 1.1. – 31.12.2017, sestavni del te Izjave o upravljanju.

2.1. IZJAVA O SKLADNOSTI S KODEKSOM UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB

Poslovodstvo družbe Sivent, d.d., Ljubljana podaja izjavo o skladnosti s Kodeksom upravljanja javnih delniških družb z dne 08.12.2009, ki so ga sprejeli Ljubljanska borza vrednostnih papirjev, Združenje nadzornikov in Združenje Manager, ter v nadaljevanju razkriva in pojasnjuje odstopanja od posameznih določb Kodeksa.

OKVIR UPRAVLJANJA DRUŽB

Točka 1 Kodeksa:

Statut družbe ne opredeljuje ciljev družbe. Pri svojem delovanju in poslovanju družba zasleduje cilj maksimiranja vrednosti družbe.

Točka 2 Kodeksa:

Upravni odbor izvaja aktivnosti upravljanja družbe skladno z zakonskimi določili, določili aktov družbe ter sklepov Upravnega odbora z ozirom na dejavnost družbe ter poslovne dogodke. Glede na organiziranost delovanja družbe se do sedaj ni pojavila potreba po oblikovanju in sprejetju posebnega dokumenta, ki bi te aktivnosti posebej opredeljeval. Upravni odbor družbe bo, v kolikor se bo pokazala potreba po tem, sprejel Politiko upravljanja družbe in jo objavil na spletnih straneh družbe.

RAZMERJE MED DRUŽBO IN DELNIČARJI

Točka 4.2 Kodeksa:

Družba ni spodbujala večjih delničarjev, institucionalnih vlagateljev ali države, da javnost seznanijo s svojo politiko upravljanja z naložbo v družbi, saj meni, da je to v pristojnosti posameznega delničarja, ki na podlagi svojih internih pravil, meril in preferenc določa in izvaja svojo politiko upravljanja z naložbami.

NADZORNI SVET

Pojasnilo: Družba ima enotni sistem upravljanja, zato pristojnosti nadzornega sveta, ki jih opredeljuje Kodeks, smiselno veljajo in se uporabljajo za upravni odbor.

Točka 7.2 Kodeksa:

Upravni odbor nima oblikovane komisije za imenovanje in je do sedaj samostojno izvajal postopke, ki so za delo komisije priporočeni v točki B.3 priloge B Kodeksa. V kolikor se bo v prihodnje pokazala potreba po oblikovanju komisije za imenovanje, jo bo upravni odbor tudi oblikoval.

Točka 8 Kodeksa:

Družba do sedaj ni izvajala pridobivanja posebnih izjav od članov upravnega odbora, s katerimi bi se le-ti opredelili do kriterijev neodvisnosti iz točke C.3 priloge C Kodeksa, ter jih zato tudi ni objavila na svojih spletnih straneh. Člane upravnega odbora je skupščina imenovala skladno z veljavnimi zakonskimi določili ter pogoji, ki jih predpisujejo zakonski predpisi. Družba je bila v letu 2008 prevzeta na podlagi in skladno z Zakonom o prevzemih, zato so nekateri člani upravnega odbora tesneje povezani z družbo.

Točka 8.1 Kodeksa:

Poslovnik o delu upravnega odbora ne vsebuje kriterijev za presojo nasprotja interesov članov upravnega odbora ter postopkov v primeru potencialnih nasprotij interesov. Le- ta se po potrebi presojajo sproti in posamično.

Točka 8.7. Kodeksa:

Upravni odbor glede javnosti ali zaupnosti sprejetih sklepov odloča sproti pri sprejemanju sklepov. Upravni odbor se pri tem ravna po načelu, da so vsi sklepi upravnega odbora zaupne narave, razen sklepov, ki jih ustrezni zakon opredeljuje kot informacije, za katere je potrebno javno razkritje.

Točka 8.12 kodeksa:

Upravni odbor poročilo o svojem delu za skupščino pripravlja skladno z zakonom in vanj vključi vsebine, ki so opredeljene z zakonom, ter vsebine, ki jih oceni kot pomembne, da se z njimi seznanijo delničarji družbe in zainteresirana javnost.

Točka 9 Kodeksa:

Glede na organiziranost delovanja družbe (enotni sistem) upravni odbor sproti ocenjuje sestavo, poslovanje, potencialna nasprotja interesov posameznih članov ter delovanje posameznih članov in njihovo sodelovanje v organu upravljanja ter komisijah ter sproti in pravočasno sprejema ustrezne ukrepe glede delovanja upravnega odbora in komisij.

Točka 9.2. Kodeksa:

Revizijska komisija spremlja revizijo letnih računovodskih izkazov in v zvezi s tem poroča Upravnemu odboru, o svojem delu v posameznem revizijskem obdobju pa sestavi poročilo, ki ga preda Upravnemu odboru.

Točka 10.1 Kodeksa:

Glede na to, da bila družba prevzeta v skladu z Zakonom o prevzemih, so nekateri člani upravnega odbora tesneje povezani z družbo. Upravni odbor je predsednika upravnega odbora izvolil skladno z veljavnimi predpisi ter na osnovi osebnostnih karakteristik, organizacijskih sposobnosti ter znanja in izkušenj iz dejavnosti poslovanja družbe.

Točka 12.1 Kodeksa:

Skladno s smiselno uporabo 284. člena Zakona o gospodarskih družbah je plačilo za delo članov upravnega odbora določila skupščina delničarjev. Člani upravnega odbora, ki niso zaposleni v družbi, so upravičeni do sejnine.

Točka 13.1 Kodeksa:

Upravni odbor ni oblikoval kadrovske komisije in komisije za imenovanja, saj do sedaj za to ni bilo potrebe. Če bo v bodoče potreba po teh komisijah nastala, bo upravni odbor upošteval priporočila Kodeksa.

UPRAVATočka 16.1 Kodeksa

Pogodba izvršne direktorice ne predvideva variabilnega dela plačila za delo.

NEODVISNOST IN LOJALNOSTTočka 17.2 Kodeksa:

Družba do sedaj ni izvajala pridobivanja posebnih izjav od članov upravnega odbora, s katerimi bi se le-ti opredelili do kriterijev neodvisnosti iz točke C.3 priloge C Kodeksa.

TRANSPARENTNOST POSLOVANJATočka 20 Kodeksa:

Upravni odbor izvaja aktivnosti komuniciranja skladno z zakonskimi določili, določili aktov družbe ter sklepov Upravnega odbora z ozirom na dejavnost družbe ter poslovne dogodke. Glede na organiziranost delovanja družbe se do sedaj ni pojavila potreba po oblikovanju in sprejetju posebnega dokumenta, ki bi te aktivnosti posebej opredeljeval. Upravni odbor družbe bo, v kolikor se bo pokazala potreba po tem, sprejel poseben dokument, ki bo opredeljeval strategijo komuniciranja družbe.

Točka 20.3 Kodeksa:

Družba nima posebnega pravilnika, ki bi omejeval trgovanje z delnicami družbe za člane upravnega odbora, z njimi povezane fizične osebe in pravne osebe ter druge osebe, ki so jim dostopne notranje informacije, saj podrobneje poročanje članov upravnega odbora o trgovanju z delnicami družbe ureja Sklep o informacijah o

pomembnih deležih ter določila Zakona o trgu finančnih instrumentov. Družba je sestavila seznam oseb, ki so jim dostopne notranje informacije in ga ustrezno ažurira.

Točka 20.4 Kodeksa:

Družba ne izdeluje in objavlja finančnega koledarja, saj zagotavlja svoje objave o premoženju družbe skladno z zakonskimi predpisi (mesečne, vmesne, polletne, letne). Vse druge pomembne informacije, ki pa jih ni možno predvideti vnaprej, družba objavlja v najkrajšem možnem roku v sistemu SEOnet in na svoji spletni strani ter tako zagotavlja ažurno in transparentno obveščanje javnosti.

Točka 21.3 Kodeksa:

Družba javne objave zagotavlja v slovenskem jeziku, prav tako letna poročila. Delničarji do sedaj niso izrazili potrebe po zagotavljanju javnih objav ali letnega poročila v angleškem ali kakšnem drugem tujem jeziku. V kolikor se bo pojavila potreba oziroma interes delničarjev po tem, bo družba to zagotovila.

Točka 22.5 Kodeksa:

Družba v letnem poročilu ni razkrivala članstva v organih upravljanja ali nadzora nepovezanih družb, ki jih zasedajo člani upravnega odbora družbe, saj družba meni, da gre za osebne funkcije posameznih članov in je zato odločitev o takšnih članstvih v njihovi pristojnosti ter ni povezana s samim poslovanjem družbe.

2.2. POJASNILA SKLADNO S 70. ČLENOM ZAKONA O GOSPODARSKIH DRUŽBAH

Opis glavnih značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj v družbi v povezavi s postopkom računovodskega poročanja:

Sistem notranjih kontrol in upravljanja tveganj v družbi zajema politiko in postopke obravnavanja in obdelave poslovnih dogodkov tako, da omogočajo pravočasno, resnično in pošteno poročanje o finančnem stanju družbe in njenih sredstvih. Družba redno spremlja svoje poslovanje in spremembe svojih sredstev ob hkratnem preučevanju okolja družbe z namenom pravočasnega razpoznavanja sprememb v tveganjih in izpostavljenosti.

Podatki o pomembnem neposrednem ali posrednem imetništvu vrednostnih papirjev:

Družba Eerste Niedering Fonds B.V. je v letu 2008 uspešno opravila ponudbo za prevzem delnic družbe, ki jih še ni imela v lasti, in je na dan 31.12.2017 bila imetnica 947.322 delnic družbe, kar je predstavljalo 77,04% vseh izdanih delnic družbe. Skupščina družbe je na svoji seji dne 23.1.2017 sprejela sklep o povečanju osnovnega kapitala s stvarnim vložkom – terjatvijo družbe Eerste Niedering Fonds B.V. iz naslova danega posojila družbi Sivent, d.d., Ljubljana. Družba Eerste Niedering Fonds B.V. je za stvarni vložek prejela 1.657.617 delnic družbe, ki so enakega razreda kot preostale delnice družbe. Povečanje osnovnega kapitala je bilo v sodni register vpisano dne 14.2.2017. Na dan 31.12.2017 je družba Eerste Niedering Fonds B.V. imetnica 2.705.651 delnic družbe, kar predstavlja 93,71 % vseh izdanih delnic družbe.

Podatki o imetnikih vrednostnih papirjev, ki zagotavljajo posebne kontrolne pravice:

Družba ni izdala delnic s posebnimi kontrolnimi pravicami.

Podatki o vseh omejitvah glasovalnih pravic:

Vse izdane delnice družbe so enakega razreda in imajo enake glasovalne pravice: ena delnica, en glas. Ne obstajajo nobene omejitve glasovalnih pravic na določen delež ali določeno število glasov, prav tako ne obstajajo roki za izvajanje glasovalnih pravic, kot tudi ne dogovori, pri katerih bi bile s sodelovanjem družbe finančne pravice, ki izhajajo iz delnic, ločene od lastništva delnic.

Pravila družbe imenovanju in zamenjavi članov organov vodenja ali nadzora in spremembah statuta:

Družba nima posebnih pravil o imenovanju in zamenjavi članov organov vodenja ali nadzora in spremembah statuta. Imenovanje in zamenjava članov organov vodenja ali nadzora in spremembe statuta se izvajajo skladno z veljavno zakonodajo in statutom družbe.

Pooblastila članov posloводства, zlasti pooblastila za izdajo ali nakup lastnih delnic:

Skupščina družbe je dne 21.6.2016 sprejela sklep, da družba lahko odkupuje lastne delnice do maksimalne količine 10% vseh izdanih delnic družbe.

Skupščina družbe je dne 23.1.2017 sprejela sklep o spremembi statuta, na podlagi katerega je upravni odbor družbe v petih letih po vpisu spremembe statuta v sodni register pooblaščen povečati osnovni kapital družbe za največ polovico osnovnega kapitala. O vsebini pravic iz delnic, o pogojih za izdajo delnic in o morebitni izključitvi prednostne pravice do novih delnic odloča upravni odbor.

Podatki o delovanju skupščine družbe in njenih ključnih pristojnostih ter opis pravic delničarjev in način njihovega uveljavljanja:

Delovanje skupščine ureja poslovnik o delu skupščine.

Ključne pristojnosti skupščine so:

- sprejema statut in odloča o njegovih spremembah in dopolnitvah,
- sklepa o razporeditvi bilančnega dobička na predlog upravnega odbora,
- podeljuje razrešnico upravnemu odboru,
- odloča o imenovanju članov upravnega odbora,
- odloča o odpoklicu članov upravnega odbora,
- odloča o ukrepih za povečanje in zmanjšanje osnovnega kapitala,
- odloča o imenovanju revizorja na predlog upravnega odbora,
- odloča o prenehanju družbe in statusnih spremembah,
- druge pristojnosti skladno z zakonom in statutom družbe.

Vsak delničar lahko na skupščini odloča s številom glasov, ki mu pripadajo na osnovi imetništva delnic družbe. Vsaka delnica daje delničarju en glas na skupščini.

Podatki o sestavi in delovanju organov vodenja ali nadzora ter njihovih komisij:

Družba ima enotni sistem upravljanja. Upravni odbor družbe sestavljajo:

- Tomaž Lahajner, predsednik,
- Majna Šilih, namestnica predsednika,
- Bojana Vinkovič, izvršna direktorica.

Družba ima revizijsko komisijo, ki je organ Upravnega odbora in jo sestavljajo trije člani:

- Tomaž Lahajner, predsednik komisije (član Upravnega odbora)
- Majna Šilih, članica (članica Upravnega odbora)
- Bojan Mirčeta, član, neodvisni strokovnjak.

Revizijska komisija izvaja naloge skladno z Zakonom o gospodarskih družbah in Poslovnikom Upravnega odbora.

Struktura osnovnega kapitala družbe:

Družba je na dan 31.12.2017 imela izdanih 2.887.329 navadnih imenskih kosovnih delnic. Vse delnice so uvrščene na organiziran trg vrednostnih papirjev Ljubljanske borze – vstopna kotacija. Vse delnice družbe so enakega razreda in zagotavljajo delničarjem enake pravice. Skupščina družbe je dne 23.1.2017 odločila o povečanju osnovnega kapitala in izdaji dodatnih 1.657.617 navadnih imenskih kosovnih delnic. Nove delnice so bile, enako kot dosedanje delnice, uvrščene v trgovanje na organiziranem trgu Ljubljanske borze – vstopna kotacija.

Omejitve prenosa delnic:

Za prenos delnic družbe ne obstaja nobena omejitev, prav tako ne obstajajo omejitve imetništva delnic. Ne obstajajo nobene potrebe po pridobitvi dovoljenja družbe ali drugih imetnikov delnic za prenos delnic družbe.

Delniške sheme za delavce:

V družbi ne obstajajo delniške sheme za delavce.

Dogovori med delničarji, ki lahko povzročijo omejitev prenosa delnic ali glasovalnih pravic:

Družbi niso znani dogovori med delničarji, ki lahko povzročijo omejitev prenosa delnic ali glasovalnih pravic.

Dogovori z učinkom v primeru spremembe kontrole v družbi:

Družba ni sklenila nobenega dogovora, ki bi pričel učinkovati, bi se spremenil ali prenehal na podlagi spremembe kontrole v družbi, ki je posledica ponudbe, kot jo določa zakon, ki ureja prevzeme.

Dogovori med družbo in člani upravnega odbora ali delavci o nadomestilu v primeru ponudbe na osnovi zakona, ki ureja prevzeme:

Družba s člani upravnega odbora ali delavci ni sklenila nobenega dogovora, ki bi predvideval nadomestilo, če bi ti zaradi ponudbe, kot jo določa zakon, ki ureja prevzeme, odstopili, bili odpuščeni brez utemeljenega razloga ali bi njihovo delovno razmerje prenehalo.

Dogodki po datumu balance stanja so razkriti v računovodskem delu letnega poročila.

V družbi se ne izvaja politika raznolikosti v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja ali nadzora družbe.

Ljubljana, 18.4.2018

Poslovodstvo:
mag. Bojana Vinkovič
Izvršna direktorica

3. RAČUNOVODSKO POROČILO

Računovodski izkazi vsebujejo izkaz poslovnega izida s pojasnili, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, bilanco stanja s pojasnili, izkaz gibanja kapitala, izkaz denarnih tokov.

Podlaga za sestavitev računovodskih izkazov

Računovodski izkazi v tem poročilu so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi 2017 (v nadaljevanju SRS), Določbe v mednarodnih standardih računovodskega poročanja veljajo le kot informacija o strokovnih dosežkih.

Temeljni računovodski predpostavki sta upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov in upoštevanje časovne neomejenosti delovanja.

Kakovostne značilnosti računovodskih izkazov so: razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost.

Spremembe računovodskih ocen, spremembe računovodskih usmeritev in popravki napak

Računovodske usmeritve so načela, temelji, dogovori, pravila in navade, ki jih podjetje upošteva pri sestavljanju računovodskih izkazov. Spremenijo se, če tako zahtevajo računovodski standardi in stališča oziroma pojasnila k njim. V takem primeru podjetje učinke spremembe računovodske usmeritve, ki izhaja iz začetne uporabe standarda, stališča oziroma pojasnila, obračuna v skladu s posebnimi prehodnimi določbami standarda, stališča oziroma pojasnila, če posebnih prehodnih določb ni, pa spremembo uporabi za nazaj.

Računovodske usmeritve in ocene se v primerjavi s preteklim obračunskim obdobjem v obdobju 1.1. – 31.12.2017 niso spreminjale.

3.1. BILANCA STANJA NA DAN 31.12.2017

	podatki so v EUR	Pojasnilo	31.12.2017	31.12.2016
SREDSTVA			3.113.629	3.244.325
Dolgoročna sredstva			2.746.505	2.746.505
Opredmetena osnovna sredstva		3.8.1.	0	0
Dolgoročne finančne naložbe		3.8.2.	2.746.505	2.746.505
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil			2.746.505	2.746.505
<i>Delnice in deleži v družbah v skupini</i>			2.743.000	2.743.000
<i>Druge delnice in deleži</i>			0	0
<i>Druge dolgoročne finančne naložbe</i>			3.505	3.505
Dolgoročna posojila			0	0
Dolgoročne poslovne terjatve			0	0
Odložene terjatve za davek			0	0
Kratkoročna sredstva			367.062	497.778
Kratkoročne finančne naložbe		3.8.3.	293.000	412.400
<i>Kratkoročna posojila</i>			293.000	412.400
Kratkoročne poslovne terjatve		3.8.4.	70.795	60.212
<i>Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev</i>			0	0
<i>Kratkoročne poslovne terjatve do drugih</i>			70.795	60.212
Denarna sredstva		3.8.5.	3.267	25.166
Kratkoročne aktivne časovne razmejitev		3.8.6.	61	41
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			3.113.629	3.244.325
Kapital		3.8.7.	3.085.872	1.357.070
Vpoklicani kapital			2.887.329	5.131.497
Kapitalske rezerve			319.915	0
Rezerve iz dobička			0	0
Presežek iz prevrednotenja			0	0
Preneseni čisti dobiček			0	0
Prenesena čista izguba			-26.794	-653.717
Čisti dobiček poslovnega leta			0	0
Čista izguba poslovnega leta			-94.577	-3.120.710
Dolgoročne obveznosti			0	0
Kratkoročne obveznosti		3.8.8.	27.756	1.887.254
Kratkoročne finančne obveznosti			10.787	1.867.687
Kratkoročne finančne obveznosti do bank			0	58
Druge kratkoročne finančne obveznosti			10.787	1.867.629
Kratkoročne poslovne obveznosti			16.969	19.568
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev			8.798	8.438
Druge kratkoročne poslovne obveznosti			8.171	11.130
Kratkoročne pasivne časovne razmejitev			0	0

3.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE 01.01. - 31.12.2017

	podatki so v EUR	Pojasnila	1.1.- 31.12.2017	1.1.- 31.12.2016
Čisti prihodki od prodaje			0	0
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu			0	0
Drugi poslovni prihodki			0	0
Kosmati donos od poslovanja			0	0
Poslovni odhodki			110.695	1.193.763
Stroški blaga, materiala, storitev		3.9.2.	60.324	43.532
<i>Stroški porabljenega materiala</i>			2.220	1.665
<i>Stroški storitev</i>			58.104	41.867
Stroški dela			50.075	51.136
Amortizacija			0	0
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih			0	1.097.548
Drugi poslovni odhodki			296	1.547
Rezultat iz poslovanja			-110.695	-1.193.763
Finančni prihodki		3.9.1.	13.712	484.334
Finančni prihodki iz deležev			0	482.549
Finančni prihodki iz danih posojil			11.431	1.785
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev			2.280	0
Finančni odhodki		3.9.3.	16.123	2.402.240
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb			0	2.334.243
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti			16.116	67.782
<i>Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank</i>			0	6.932
<i>Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti</i>			16.116	60.850
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti			7	215
Drugi prihodki		3.9.4.	18.530	172
Drugi odhodki			0	0
Celotni dobiček			0	0
Celotna izguba			-94.577	-3.111.497
Davek iz dobička			0	9.213
Odloženi davki			0	0
Čisti dobiček obračunskega obdobja			0	0
Čista izguba obračunskega obdobja			-94.577	-3.120.710

3.3. IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 01.01.-31.12.2017

	podatki so v EUR	2017	2016
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		-94.577	-3.120.710
Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti		0	0
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja		-94.577	-3.120.710

Čista izguba na delnico poslovnega leta 2017 znaša -0,03 evrov.

3.4. IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA OBDOBJE 01.01. - 31.12.2017

	2017	2016
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Postavke izkaza poslovnega izida	-114.610	-117.686
Poslovni prihodki in finančni prihodki iz posl.terjatev	4.220	2.556
Poslovni odhodki brez amortizacije in finančni odhodki iz posl.obvezn.	-110.702	-96.430
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v posl. odhod	-8.128	-23.812
Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij, ter odloženih terj.in obv.za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-13.202	-7.937
Začetne manj končne poslovne terjatve	-10.583	-6.165
Začetne manj končne aktivne krat.čas.razm	-20	-13
Začetne manj končne zaloge	0	0
Končni manj začetni poslovni dolgovi	-2.599	-1.759
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	0	0
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	0
Prebitek prejemkov pri posl. ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	-127.812	-125.623
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
Prejemki pri naložbenju	148.213	569.000
Prejemki od dobljenih obresti in del.v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložb.	2.350	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	0	0
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	17.216	543.600
Prejemki za odplačila finančnih naložb	128.648	25.400
Izdatki pri naložbenju	-1.000	-424.800
Izdatki za pridobitev opredmeternih osnovnih sredstev	0	0
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	0	0
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-1.000	-424.800
Prebitek prejemkov pri naložb.ali prebitek izdatkov pri naložb. (b + a)	147.213	144.200
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Prejemki pri financiranju	40.000	945.522
Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	40.000	945.522
Izdatki pri financiranju	-81.300	-953.424
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-1.300	-6.932
Izdatki za vračila kapitala	0	0
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-80.000	-946.492
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	0
Prebitek prejemkov pri financ. ali prebitek izdatkov pri financ. (b + a)	-41.300	-7.902
Končno stanje denarnih sredstev	3.267	25.166
Denarni izid v obdobju	-21.899	10.675
Začetno stanje denarnih sredstev	25.166	14.491

3.5. IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA OBDOBJE 01.01.2017 – 31.12.2017

podatki so v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Presežek iz prev.fin.nal.	Preneseni čisti izid	Čisti izid posl.leta	Kapital
Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja (31.12.2016)	5.131.497	0	0	-653.717	-3.120.710	1.357.070
Transakcije z lastniki	1.657.617	165.762	0	0	0	1.823.379
Povečanje zaradi vpisa vpoklicanega osnovnega kapitala	1.657.617					
Povečanje zaradi presežka vplačil nad nominalnimi zneski delnic		165.762				
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	-94.577	-94.577
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja					-94.577	-94.577
Vnos presežka iz prevrednotenja dolgoročnih finančnih naložb						0
Spremembe v kapitalu	-3.901.785	154.153	0	626.922	3.120.710	0
Zmanjšanje zaradi poravnave prenesene izgube in izgube poslovnega leta	-3.747.632			653.717	3.093.915	0
Zmanjšanje zaradi prenosa med kapitalske rezerve	-154.153	154.153				0
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala				-26.795	26.795	0
Končno stanje poročevalskega obdobja (31.12.2017)	2.887.329	319.915	0	-26.795	-94.577	3.085.872
Bilančni dobiček / izguba 31.12.2017				-26.795	-94.577	-121.372

Izkaz gibanja kapitala za obdobje 01.01.2016 - 31.12.2016:

podatki so v EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Presežek iz prev.fin.nal.	Preneseni čisti izid	Čisti izid posl.leta	Kapital
Stanje konec prejšnjega poročevalskega obdobja (31.12.2015)	5.131.497	0	335.527	-653.716	0	4.813.308
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	-335.527	0	-3.120.710	-3.456.237
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	-3.120.710	-3.120.710
Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti	0	0	-335.527	0		-335.527
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0		0
Končno stanje poročevalskega obdobja (31.12.2016)	5.131.497	0	0	-653.716	-3.120.710	1.357.071
Bilančni dobiček / izguba 31.12.2016				-653.716	-3.120.710	-3.774.426

3.6. PRILOGE K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

Podatki in pojasnila v zvezi z 69. členom zakona o gospodarskih družbah (ZGD):

- Opis metode, ki je bila uporabljena za vrednotenje posameznih postavk v letnih računovodskih izkazih in metode, ki so bile uporabljene za izračun odpisov vrednosti.

Pri vrednotenju posameznih postavk v letnih računovodskih izkazih so bile v celoti upoštevane rešitve, ki jih vsebujejo Slovenski računovodski standardi in interne usmeritve družbe za vrednotenje posameznega sredstva navedene v točki 3.7. tega poročila.

- Podatki o dolgoročnih finančnih naložbah v družbah, v katerih kapitalu je družba udeležena z najmanj 20 %.

Družba SIVENT d.d. ima najmanj 20 % lastniški delež v naslednjih družbah, ki jih izkazuje med dolgoročnimi finančnimi naložbami:

v evrih				
Naložba	Kratk./Dolg.	% lastništva	Poslovni izid leta 2017	Kapital na 31.12.2017
GPL d.d.	D	98,78%	138.155	4.951.253

Naložba v družbo GPL d.d. je bila v letu 2016 v računovodskih izkazih družbe Sivent, d.d. prevrednotena na ocenjeno pošteno vrednost na dan 30.9.2016, ki jo je izdelal neodvisni pooblaščen ocenjevalec vrednosti podjetij in je znašala 2.743.000 evrov. V letu 2017 nismo naredili prevrednotenja te naložbe.

- Podatki o družbah v katerih je Sivent, d.d. družbenik in neomejeno osebno odgovarja za obveznosti te družbe.

Družba ni družbenik v nobeni družbi, kjer bi neomejeno osebno odgovarjala za obveznosti te družbe.

- Podatki o višini odobrenega kapitala oziroma o pogojno povečanem osnovnem kapitalu.

Statut družbe, ki ga je dne 23.1.2017 sprejela skupščina družbe, je v členu 6.4.6. pooblastil upravni odbor, da v prvih petih poslovnih letih po vpisu spremembe statuta v sodni register poveča osnovni kapital za največ polovico osnovnega kapitala.

- Podatki o pridobljenih lastnih deležih/delnicah.

V letu 2017 je družba na podlagi določil 376. člena ZGD-1 prodala delnice SING, ki so bile v lasti pravnih skupnosti. Lastnih delnic družba v letu 2017 ni pridobivala in jih v bilanci stanja ne izkazuje.

- Podatki o številu in razredu izdanih delnic družbe.

Osnovni kapital družbe na dan 31.12.2017 znaša 2.887.329,00 evrov in je razdeljen na 2.887.329 navadnih imenskih kosovnih delnic. Vse delnice so istega razreda.

- Razčlenitev kapitalskih rezerv v skladu s 1.odstavkom 64.člena ZGD-1.

podatki so v EUR			
	31.12.2017	31.12.2016	
Zneski na podlagi poenostavljenega zmanjšanja osnovnega kapitala	154.153	0	
Zneski, ki jih družba pridobi iz vplačil, ki presegajo najmanjše emisijske zneske delnic ali zneske osnovnih vložkov (vplačani presežek kapitala)	165.762	0	
Kapitalske rezerve	319.915	0	

- Podatki o vrednostnih papirjih, ki jih je izdala družba.

Družba doslej ni izdala nikakršnih dividendnih obveznic, zamenljivih obveznic, obveznic s prednostno pravico do nakupa delnic oziroma druge vrednostne papirje, ki dajejo imetniku določeno pravico.

- Podatki o rezervacijah, ki so izkazane pod postavko druge rezervacije.

Družba ne izkazuje postavke druge rezervacije.

- Podatki o višini vseh obveznosti z rokom dospelosti daljšim od 5 let.

Družba na dan 31.12.2017 ne izkazuje obveznosti, ki bi imele rok dospelosti daljši od 5 let.

- Podatki o višini vseh obveznosti, ki so zavarovane s stvarnim jamstvom (zastavna pravica in podobno). Družba nima obveznosti, ki bi bile zavarovane s stvarnim jamstvom.

- Podatki o skupnem znesku finančnih obveznosti, ki niso izkazane v bilanci stanja, če so ti podatki pomembni za oceno finančnega položaja družbe (izplačila pokojnin in obveznosti do družb v skupini). Družba ima vse finančne obveznosti izkazane v bilanci stanja.

- Podatki o čistih prihodkih od prodaje, ki so razčlenjeni po posameznih področjih poslovanja družbe oziroma po posameznih zemljepisnih trgih. Glede na dejavnost družbe, le-ta ne ustvarja poslovnih prihodkov oziroma čistih prihodkov od prodaje. Družba prihodke ustvarja na področju financiranja. Finančni prihodki družbe so razkriti v točki 3.9.1. tega poročila.

- Podatki o povprečnem številu zaposlenih v poslovnem letu, razčlenjeno po skupinah glede na izobrazbo. Podatki so razkriti v točki 1.2. tega poročila.

- Podatki o znesku stroškov dela v poslovnem letu, če je bila uporabljena razčlenitev izkaza poslovnega izida po 3. odstavku 62. člena ZGD. Izkaz poslovnega izida je razčlenjen po 2. odstavku 62. člena ZGD.

- Podatki o skupnem znesku vseh prejemkov, ki so jih prejeli člani uprave, drugi delavci družbe, zaposleni na podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe in člani nadzornega sveta. Družba nima zaposlenih za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe.

- Skupna vrednost vseh prejemkov vseh 3 članov upravnega odbora je v letu 2017 znašala 44.430 evrov od tega 41.092 evrov predstavlja bruto plača (skupaj z materialnimi stroški), 1.033 evrov bonitete in 805 evrov regres. V letu 2017 so bile članom Upravnega odbora izplačane sejnine v skupni višini 1.500 evrov.

Plačila članom upravnega odbora v obdobju 1.1. – 31.12.2017 v evrih:

Član Upravnega odbora	Plača	Drugi prejemki	Sejnine	Kriterij
Tomaž Lahajner			900	sejnina
Majna Šilih			600	sejnina
Bojana Vinkovič	41.092	1.838	0	pogodba
SKUPAJ	41.092	1.838	1.500	

Pogodba z izvršno direktorico ne predvideva variabilnega dela plače.

Podatki o predujmih in posojilih, ki jih je družba odobrila članom uprave, drugim delavcem družbe, zaposlenim na podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe in članom nadzornega sveta.

Družba v letu 2017 članom upravnega odbora in zaposlenim na podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, ni odobrila posojil ali izplačala predujmov.

- Pogodbena vrednost storitev revidiranja letnega poročila računovodskih izkazov za leto 2017 za družbo Sivent, d.d., Ljubljana znaša 2.500,00 evrov + DDV.

Transakcije s povezanimi osebami

Tabela povezanih družb:

Družba	Narava povezanosti	%
GP Ljubljana d.d., Ljubljana	Odvisna družba	98,78%
Eerste Niedering Fonds B.V., Amsterdam, Nizozemska	Obvladujoča družba	93,71%

Transakcije s povezanimi osebami niso bile opravljene pod neobičajnimi tržnimi pogoji.

Seznam transakcij s povezanimi osebami:

Družba	Opis transakcij	Vrednost v EUR
GP Ljubljana d.d.	dana posojila - zmanjšanje	-97.000
Eerste Niedering Fonds B.V.	zmanjšanje obveznosti iz prejetih posojil	-1.823.379
Eerste Niedering Fonds B.V.	povečanje osnovnega kapitala s stvarnim vložkom	1.823.379

Stanje poslov s povezanimi osebami na dan 31.12.2017:

Družba	Opis	Vrednost v EUR
GP Ljubljana d.d.	terjatve za dana posojila	293.000
GP Ljubljana d.d.	terjatve za obresti na dana posojila	10.913

Ljubljana, 18.4.2018

Poslovodstvo:
mag. Bojana Vinkovič
Izvršna direktorica

3.7. RAČUNOVODSKE USMERITVE***Tečaj in način preračuna v domačo valuto***

Računovodski izkazi so prikazani v evrih, ki predstavljajo funkcijsko in predstavitevno valuto.

Družba je na začetku obdobja tega proočila imela naložbo v tujini in sicer v Črni gori, ki uporablja enako valuto, t.j. evre. Posebnih preračunov tujih valut tako v letu 2017 ni bilo potrebno opraviti.

Spremembe računovodskih usmeritev in računovodskih ocen

Temeljne računovodske usmeritve v primerjavi s preteklim letom so ostale nespremenjene.

Popravek bistvene napake

Popravka bistvene napake v letu 2017 ni bilo.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva se vrednotijo po modelu nabavne vrednosti.

Opredmetena osnovna sredstva zajemajo opremo in drobni inventar.

Začetno računovodsko merjenje

Opredmeteno osnovno sredstvo se ob začetnem prepoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se vštevajo tudi uvozne in nevračljive nakupne dajatve po odšteju popustov ter vsi neposredno pripisljivi stroški pripravljanja sredstva za nameravano uporabo, zlasti stroški dovoza in namestitve ter ocena stroškov razgradnje, odstranitve in obnove.

Kasneje nastali stroški povečujejo nabavno vrednost, če povečujejo njihove prihodnje koristi, stroški povezani s podaljšanjem dobe koristnosti pa znižujejo že oblikovan popravek vrednosti.

Knjigovodska vrednost opredmetenega osnovnega sredstva se mora zmanjšati, če presega njihovo nadomestljivo vrednost.

Opredmeteno osnovno sredstvo, katerega posamična nabavna vrednost ne presega 500 EUR, se lahko razporedi kot material.

Za merjenje nepremičnine po pripoznanju mora podjetje izbrati model nabavne vrednosti ali model pošteno vrednosti. Podjetje se je odločilo za model nabavne vrednosti.

Neodpisana vrednost opredmetenega osnovnega sredstva se zmanjšuje z amortiziranjem.

Opredmeteno osnovno sredstvo se začne amortizirati prvi dan naslednjega meseca potem, ko se je začelo uporabljati za opravljanje dejavnosti, za katero je namenjeno.

Amortizacija neopredmetenih dolgoročnih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev

Neodpisana vrednost opredmetenega osnovnega sredstva in neopredmetenega dolgoročnega sredstva se zmanjšuje z amortiziranjem.

Opredmeteno osnovno sredstvo se začne amortizirati prvi dan naslednjega meseca potem, ko se je začelo uporabljati za opravljanje dejavnosti, za katero je namenjeno.

Neopredmeteno dolgoročno sredstvo se začne amortizirati, ko je na voljo za uporabo.

Amortizacijske stopnje temeljijo na življenjski dobi sredstev in znašajo:

- Zgradbe	2 %
- Oprema	12,5 - 33,33 %
- Drobní inventar	50 %
- Dolgoročne premoženjske pravice	33,33 – 20,00 %
- Vlaganja v tuja osnovna sredstva	20 %

Morebitno zmanjšanje vrednosti osnovnih sredstev zaradi oslabitve ni strošek amortizacije, temveč prevrednotovalni poslovni odhodek v zvezi z osnovnimi sredstvi.

Finančne naložbe

Finančne naložbe zajemajo:

- naložbe v kapital drugih podjetij,
- naložbe v posojila.

Ločeno se izkazuje finančne naložbe v odvisna podjetja in pridružena podjetja.

Pripoznavanje in začetno računovodsko merjenje

Finančna naložba se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja pripozna kot finančno sredstvo, če a) je verjetno, da bodo pritekale gospodarske koristi, povezane z njo, in b) je mogoče njeno nabavno vrednost zanesljivo izmeriti.

Nakupno vrednost naložbe povečujejo stroški posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega instrumenta.

Finančne naložbe v kapital podjetij se pripoznajo po pošteni vrednosti na dan nakupa in so povečane za morebitne stroške nakupa.

Finančne naložbe v kapital drugih podjetij se pri začetnem pripoznavanju razvrstijo v skupino:

- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva,
- finančne naložbe v posojila.

Prevrednotovanje finančnih naložb

Prevrednotenje finančnih naložb je sprememba njihove knjigovodske vrednosti. Kot prevrednotenje se ne štejejo pogodbeni pripis obresti in druge spremembe glavnice naložbe. Pojavi se predvsem kot prevrednotenje finančnih naložb na njihovo pošteno vrednost, prevrednotenje finančnih naložb zaradi njihove oslabitve ali prevrednotenje finančnih naložb zaradi odprave njihove oslabitve.

Finančne naložbe v kapital podjetij, katerih pošteno vrednost je mogoče določiti na trgu, se preračunajo na pošteno vrednost na dan bilance stanja. Sprememba poštene vrednosti pri finančnem sredstvu, razpoložljivem za prodajo, se pripozna neposredno v kapitalu.

Finančne naložbe v kapital podjetij, katerih poštene vrednosti ni mogoče določiti na trgu, se izkazujejo po nabavni vrednosti in se po presoji prevrednotijo na sorazmerni del kapitala v odvisni družbi.

Naložbe v posojila se merijo po odplačni vrednosti.

Na vsak dan bilance stanja ocenjujemo, ali obstaja kak nepristranski dokaz o morebitni oslabilnosti finančnih naložb. Če tak dokaz obstaja, finančno naložbo prevrednotimo zaradi oslabitve. Družba opravi preizkus za ocenitev oslabitve finančne naložbe v delnice in deleže, ki niso izmerjeni po poštevni vrednosti, če je knjigovodska vrednost take finančne naložbe na bilančni presečni dan za več kot 20% večja od sorazmernega dela knjigovodske vrednosti celotnega kapitala naložbe.

Novi SRS 2016: oslabitev SRS 3.28: Finančna naložba v kapitalski finančni instrument, razvrščen kot razpoložljiv za prodajo, velja, da je oslabljena tudi, če pride do pomembnega ali dolgotrajnejšega zmanjšanje njegove poštene vrednosti pod njegovo nabavno vrednost. Za pomembno zmanjšanje praviloma velja zmanjšanje na pošteno vrednost za več kot 20 % od njene nabavne vrednosti. Za dolgotrajno zmanjšanje pa velja, da je tako zmanjšanje v obdobju, daljšem od 12 mesecev.

Izgube zaradi oslabitve, ki so pripoznane v poslovnem izidu za finančne naložbe v kapitalne instrumente, razvrščene kot razpoložljiv za prodajo, se ne morejo razveljaviti prek poslovnega izida.

Razpripoznanje finančnih naložb

Ob odtujitvi finančne naložbe v kapital se pripozna finančni prihodek oziroma odhodek, če je čisti iztržek zanjo večji oziroma manjši od njene knjigovodske vrednosti.

Preračuni finančnih sredstev izraženih v tuji valuti se pripoznajo v poslovnem izidu.

Terjatve

Terjatve zajemajo:

- pravice zahtevati plačilo dolga, dobavo stvari ali opraviti storitev,
- terjatve povezane s finančnimi prihodki,
- terjatve, ki se nanašajo se na kupce, zaposlene, državo ipd..
- terjatve za odloženi davek

Glede na zapadlost v plačilo se delijo na kratkoročne (zapadejo v plačilo v letu dni) in dolgoročne.

Terjatve se delijo na tiste, ki se nanašajo na stranke v državi in tujini.

Ločeno se izkazuje terjatve v odvisna podjetja in pridružena podjetja.

Začetno računovodsko merjenje

Terjatve se izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin. Kasnejša povečanja terjatev (razen predujmov) povečujejo prihodke, zmanjšanja pa odhodke.

Terjatve izražene v tuji valuti se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto, ta razlika predstavlja prihodke ali odhodke iz poslovanja.

Del dolgoročnih terjatev, ki zapadejo v plačilo v letu dni po dnevu obračunskega obdobja, se v bilanci stanja izkažejo med kratkoročnimi terjatvami.

Oslabitev terjatev

Knjigovodsko vrednost terjatev je treba zmanjšati s preračunom na kontu popravka vrednosti. Dvomljive terjatve so tiste, za katere se domneva, da ne bodo poravnane v rednem roku oziroma v celotnem znesku, sporne pa tiste, zaradi katerih se je že začel sodni postopek. Popravki dvomljivih in spornih terjatev se opravijo po posamični terjatvi in bremenijo prevrednotovalne poslovne odhodke v zvezi s terjatvami, njihova odprava pa prevrednotovalne poslovne prihodke.

Ločeno izkazujemo terjatve do skupini, do pridruženih podjetij in do drugih podjetij.

Denarna sredstva

Denarna sredstva zajemajo:

- gotovino,
- knjižni denar in
- denar na poti.

Ločeno se izkazuje denar v domači in tuji valuti. Zadolžitve na tekočih računih niso denarna sredstva.

Na dan bilanciranja se denarna sredstva v tuji valuti prevrednotijo po srednjem tečaju Banke Slovenije oziroma tečaju ECB.

Kapital

Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalne rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti poslovni izid (izguba), čisti poslovni izid poslovnega leta.

Upravni odbor družbe je na podlagi sklepa skupščine z dne 23.1.2017 pooblaščen povečati osnovni kapital družbe v petih letih za največ polovico.

Dolgovi

Dolgovi so finančni in poslovni.

Dolgoročni dolgovi se nanašajo na obveznosti, ki zapadejo v plačilo v roku daljšem od leta dni. Kratkoročni dolgovi pa se nanašajo na obveznosti, ki zapadejo v plačilo v roku krajšem od leta dni.

Dolgovi se ob začetnem pripoznavanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, in ob predpostavki, da upniki zahtevajo njihovo poplačilo.

Dolgovi zajemajo:

- dobljena posojila,
- obveznosti do dobaviteljev,
- obveznosti do zaposlencev,
- obveznosti za obresti,
- obveznosti do države,
- obveznosti povezane z razdelitvijo poslovnega izida.
- obveznosti za prejete predujme in varščine.

Ločeno se izkazujejo dolgovi do odvisnih in pridruženih družb.

Ločeno se izkazujejo obveznosti do bank, drugih pravnih in fizičnih oseb, ter ločeno obveznosti do domačih in tujih upnikov.

Dolgovi, izraženi v tujih valutah, so preračunani v domačo valuto na dan nastanka po srednjem tečaju Banke Slovenije oziroma tečaju ECB, konec obračunskega obdobja pa po srednjem tečaju Banke Slovenije na zadnji dan obračunskega obdobja oziroma tečaju ECB.

Obresti se obračunavajo v skladu s pogodbami.

Rezervacije in dolgoročne pasivne razmejitev

Rezervacije se oblikujejo za sedanje obveze, ki izhajajo iz obvezujočih preteklih dogodkov.

Podjetje ni evidentiralo dolgoročnih rezervacij za odpravnine zaposlenim in jubilejne nagrade, ker ocena le tega ne presega pragu pomembnosti.

Prihodki

Prihodki se razčlenjujejo na poslovne prihodke, finančne prihodke in druge prihodke. Poslovni prihodki in finančni prihodki so redni prihodki.

Poslovni prihodki so prihodki od prodaje in drugi poslovni prihodki povezani s poslovnimi učinki.

Prevrednotovalni poslovni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev kot presežki njihove prodajne vrednosti nad njihovo knjigovodsko vrednostjo.

Finančni prihodki so prihodki od naložbenja. Prevrednotovalni finančni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi finančnih naložb.

Druge prihodke sestavljajo neobičajne postavke in ostali prihodki, ki povečujejo poslovni izid.

Odhodki

Odhodki se razvrščajo na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke. Poslovni odhodki in finančni odhodki so redni odhodki. Poslovne odhodke predstavljajo proizvodjalni stroški prodanih količin, ter nabavna vrednost prodanega trgovskega blaga, posredni stroški nabavljanja in prodajanja, posredni stroški skupnih služb in prevrednotovalni poslovni odhodki, ki niso stroški.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala iz njihove predhodne okrepitve.

Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje.

Prevrednotovalni finančni odhodki se pojavljajo v zvezi s finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala.

Druge odhodke predstavljajo neobičajne postavke in ostali odhodki, ki zmanjšujejo poslovni izid.

Odloženi davki

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

Pomembne terjatve in obveznosti za odloženi davek povezani s poslovnimi dogodki v izkazu poslovnega izida se tudi pripoznajo v izkazu poslovnega izida kot odhodek za davek oziroma kot prihodek od davka. Vse pomembne terjatve in obveznosti za odloženi davek povezani s posli, pripoznanimi neposredno v kapitalu, se tudi pripoznajo neposredno v kapitalu.

Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnega izida je sestavljen po posredni metodi iz podatkov bilance stanja na dan 31.12.2017 in bilance stanja na dan 31.12.2016 in iz podatkov izkaza poslovnega izida za leto 2017 ter iz dodatnih podatkov, ki so potrebni za prilagoditev prejemkov in izdatkov in za ustrezno razčlenitev pomembnejših postavk.

3.8. RAZKRITJA K BILANCI STANJA**3.8.1. Opredmetena osnovna sredstva**

Preglednica stanja in sprememb opredmetenih osnovnih sredstev:

	v evrih	Oprema	Predujmi za OS	Drobni inventar	Skupaj
<i>Nabavna vrednost:</i>					
Stanje 1.1.2017		68.684	10	2.744	71.438
Pridobitve					0
Odtujitve					0
Stanje 31.12.2017		68.684	10	2.744	71.438
<i>Nabrani popravek vrednosti:</i>					
Stanje 1.1.2017		68.684	10	2.744	71.438
Amortizacija v letu 2017					0
Stanje 31.12.2017		68.684	10	2.744	71.438
<i>Neodpisana vrednost:</i>					
Stanje 1.1.2017		0	0	0	0
Stanje 31.12.2017		0	0	0	0

Vsa osnovna sredstva družbe so kupljena z lastnimi sredstvi družbe. Osnovna sredstva družbe niso dana v zavarovanje kot stvarno jamstvo. Osnovna sredstva niso v finančnem leasingu.

3.8.2. Dolgoročne finančne naložbe

	v evrih	31.12.2017	Struktura	31.12.2016	Indeks
Naložbene nepremičine		0	0,00%	0	
Dolgoročne finančne naložbe v kapital družb		2.743.000	99,87%	2.743.000	100
Druge dolgoročne finančne naložbe		3.505	0,13%	3.505	100
Skupaj dolgoročne finančne naložbe		2.746.505	100,00%	2.746.505	100

Finančne naložbe v kapital družb se v znesku 2.743.000 evrov nanašajo na naložbe v kapital odvisne družbe (GP Ljubljana d.d.). Naložba je ovrednotena po ocenjeni pošteno vrednosti družbe na dan 30.9.2016, cenitev je opravil neodvisni pooblaščen ocenjevalec podjetij.

V naslednji preglednici so prikazane dolgoročne finančne naložbe v podjetja:

	31.12.2017			31.12.2016		
Naložba v:	Delež lastništva v %	Število lotov	Knjigovodska vrednost (v evrih)	Delež lastništva v %	Število lotov	Knjigovodska vrednost (v evrih)
Naložbe v delnice s katerimi se ne trguje na borzi:						
Gostinsko podjetje Ljubljana d.d., Ljubljana	98,78	43.083	2.743.000	98,48	42.953	2.743.000
Skupaj						
Skupaj dolgoročne finančne naložbe			2.743.000			2.743.000

V letu 2017 je družba Sivent, d.d., Ljubljana pridobila dodatnih 130 delnic družbe GP Ljubljana d.d. na podlagi sklepa o izključitvi manjšinskih delničarjev te družbe. Celotna naložba v to družbo je že pred tem bila ovrednotena na 100% ocenjene poštene vrednosti na dan 30.9.2016, zato se v letu 2017 s pridobitvijo teh dodatnih delnic vrednost celotne naložbe ni povečala in še vedno predstavlja 100% ocenjene poštene vrednosti na dan 30.9.2016.

3.8.3. Kratkoročne finančne naložbe

	v evrih	31.12.2017	Struktura	31.12.2016
Kratkoročne finančne naložbe razen posojil		0	0,00%	0
Kratkoročna posojila		293.000	100,00%	412.400
Skupaj kratkoročne finančne naložbe		293.000	100,00%	412.400

Dana posojila se obrestujejo po tržnih obrestnih merah.

Tabela gibanja kratkoročnih posojil:

	v evrih	31.12.2016	Povečanje	Zmanjšanje	31.12.2017
Kratkoročna posojila		412.400	1.000	-120.400	293.000

3.8.4. Kratkoročne poslovne terjatve

	v evrih	31.12.2017	Struktura	31.12.2016	Indeks
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi		20.514	28,98%	20.514	100
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini		631	0,89%	631	100
Popravek kratkoročnih terjatev do kupcev		-21.145	-29,87%	-21.145	100
Dani predujmi in varščine v državi		2.694	3,81%	8.277	
Kratkoročne terjatve iz naslova obresti		10.913	15,41%	1.831	596
Terjatve do državnih institucij		10.296	14,54%	3.211	
Terjatve iz naslova vrednostnih papirjev		437.147	617,48%	453.500	96
Popravek kratkoročnih terjatev iz naslova vrednostnih papirjev		-391.043	-552,36%	-407.396	
Ostale kratkoročne terjave		788	1,11%	788	100
Skupaj kratkoročne terjatve iz poslovanja		70.795	100,00%	60.212	118

Družba je v prejšnjih letih oblikovala popravke vrednosti terjatev do kupcev v višini 21.145 evrov, ki so zapadle več kot leto dni in so neplačane. V letu 2016 je družba na podlagi cenitve na pošteno vrednost prevrednotila kratkoročne terjatve iz naslova prodaje vrednostnih papirjev in terjatve za izročitev poslovnih deležev, popravek pa družba zmanjšuje na podlagi prejetih plačil za predmetne poslovne deleže. Terjatev je zavarovana z izvršnicami in zastavo poslovnega deleža, opravljena je bila cenitev poštene vrednosti zastavljenega poslovnega deleža na dan 30.9.2016 s strani neodvisnega pooblaščenega cenilca.

Tabela gibanja popravka vrednosti terjatev:

	v evrih	31.12.2016	povečanje	zmanjšanje	31.12.2017
Popravek vrednosti terjatev		-428.804	0	16.615	-412.188

Tabela zapadlosti terjatev:

v evrih	nezapadle	zapadle do 90 dni	zapadle do 180 dni	zapadle do 365 dni	zapadle nad 365 dni	Skupaj
Kratkoročne terjatve do kupcev v državi					28.914	28.914
Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini					631	631
Popravek kratkoročnih terjatev do kupcev					-29.545	-29.545
Dani predujmi in varščine v državi				2.694		2.694
Kratkoročne terjatve iz naslova obresti	10.913					10.913
Terjatve do državnih institucij	10.296					10.296
Terjatve iz prodaje vrednostnih papirjev					437.147	437.147
Popravek kratkoročnih terjatev iz naslova vrednostnih papirjev					-391.043	-391.043
Ostale kratkoročne terjatve				788		788
Popravek ostalih kratkoročnih terjatev						0
Skupaj kratkoročne terjatve iz poslovanja	21.209	0	0	3.482	46.104	70.795

3.8.5. Denarna sredstva

	v evrih	31.12.2017	Struktura	31.12.2016	Indeks
Evrska sredstva na računih		3.267	100,00%	25.166	13
Evrski depoziti pri poslovnih bankah		0	0,00%	0	
Devizna sredstva na računih		0	0,00%	0	
Skupaj dobroimetje pri bankah, čeki in gotovina		3.267	100,00%	25.166	13

3.8.6. Aktivne časovne razmejitve

	v evrih	31.12.2017	31.12.2016
Kratkoročno odloženi stroški poslovanja		61	41
Skupaj kratkoročne aktivne časovne razmejitve		61	41

3.8.7. Kapital

V obdobju 1.1. – 31.12.2017 je družba ustvarila izgubo v višini – 94.577evrov.

Delničarji so na skupščini dne 23.1.2017 sprejeli sklep o zmanjšanju osnovnega kapitala s 5.131.497,19 evrov na 1.229.712 evrov zaradi pokrivanja prenesene izgube in izgube poslovnega leta, ugotovljene na 30.9.2016 ter prenosa 154.153 evrov v kapitalske rezerve. Na isti skupščini so delničarji nato sprejeli sklep o povečanju osnovnega kapitala s stvarnim vložkom in sicer terjatvijo družbe Eerste Niedering Fonds B.V. iz naslova danih posojil. Osnovni kapital se je povečal za 1.657.617 evrov, pri tem pa je bil vplačan tudi presežek kapitala v višini 165.762 evrov, ki je izkazan med kapitalskimi rezervami.

Podrobno so navedene spremembe v kapitalu prikazane v točki 3.5. Izkaz gibanja kapitala.

3.8.8. Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti

	v evrih	31.12.2017	Struktura	31.12.2016	Indeks
Kratkoročne finančne obveznosti		10.787	38,86%	1.867.687	1
Kratkoročna posojila pridobljena pri podjetjih v državi		0	0,00%	1.651.569	0
Kratkoročna posojila pridobljena pri bankah v državi		0	0,00%	0	
Kratkoročna posojila pridobljena pri bankah v tujini		0	0,00%	0	
Kratkoročne finančne obveznosti iz naslova finančnega najema		0	0,00%	0	
Kratkoročne obveznosti za obresti		10.787	38,86%	216.118	5
Kratkoročne poslovne obveznosti		16.969	61,14%	19.567	87
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v državi		8.798	31,70%	8.437	104
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v tujini		0	0,00%	0	
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev		7.044	25,38%	7.087	99
Kratkoročne obveznosti do državnih in drugih institucij		0	0,00%	1.477	0
Kratkoročno prejeti predujmi		0	0,00%	0	
Druge kratkoročne poslovne obveznosti		1.127	4,06%	2.566	44
Skupaj kratkoročne finančne in poslovne obveznosti		27.756	100,00%	1.887.254	1

Družba nima obveznosti, ki bi zapadle v obdobju daljšem od 5 let. Kratkoročne obveznosti za obresti se nanašajo na posojila, ki so že bila odplačana, del teh obresti je bil plačan v letu 2018.

3.9. RAZKRITJA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA**3.9.1. Finančni prihodki**

	v evrih	Leto 2017	Leto 2016
Prihodki od obresti iz naslova danih posojil		11.431	1.785
Prihodki iz naslova prodaje finančnih naložb		0	482.549
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev		2.280	0
Skupaj finančni prihodki		13.711	484.334

3.9.2. Poslovni odhodki

Pregled stroškov po naravnih vrstah je prikazan v naslednji tabeli:

	v evrih	Leto 2017	Leto 2016
Stroški materiala		2.220	1.665
Stroški storitev		58.104	41.867
Stroški amortizacije		0	0
Stroški dela		50.075	51.136
Drugi stroški		296	1.547
Skupaj stroški		110.695	96.215
Prevrednotovalni poslovni odhodki obratnih sredstev in dolgoročnih sredstevih		0	1.097.548
Skupaj poslovni odhodki		110.695	1.193.763

	v evrih	Leto 2017	Leto 2016
Nabavna vrednost prodanega blaga		0	0
Stroški uprave		110.695	1.193.763
Stroški prodaje		0	0
Skupaj stroški		110.695	90.729

3.9.3. Finančni odhodki

	v evrih	Leto 2017	Leto 2016
Odhodki za obresti iz naslova prejetih posojil		16.115	67.782
Odhodki od prevrednotenja terjatev in dolgov izraženih v tuji valuti		0	0
Odhodki od prodaje finančnih naložb		0	0
Prevrednotovalni finan.odhodki zaradi oslabitve		0	2.334.243
Drugi finančni odhodki		7	215
Skupaj finančni odhodki		16.122	2.402.240

3.9.4. Drugi prihodki

	v evrih	Leto 2017	Leto 2016
Prihodki iz plačanih odpisanih terjatev		16.353	0
Drugi izredni prihodki		2.176	0
Skupaj stroški		18.529	0

4. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Po datumu bilance stanja se niso pojavili dogodki, ki bi lahko bistveno vplivali na računovodske izkaze na dan 31.12.2017.

Skupščina delničarjev družbe je dne 19.03.2018 sprejela sklep o izključitvi manjšinskih delničarjev iz družbe in sklep o umiku delnic družbe z organiziranega trgovanja, ki prične veljati z dnem vpisa prvega sklepa v sodni register. Sklep o izključitvi manjšinskih delničarjev v trenutku izdelave tega poročila še ni vpisan v sodni register.

Ljubljana, 18.4.2018

Poslovodstvo:
mag. Bojana Vinkovič
Izvršna direktorica

5. IZJAVA POSLOVODSTVA

Poslovodstvo potrjuje računovodske izkaze družbe Sivent, d.d., Ljubljana za obdobje 1.1. – 31.12.2017.

Poslovodstvo potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da letno poročilo predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za leto 2017.

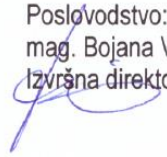
Poslovodstvo odgovorno tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter potrjuje, da so računovodski izkazi s pojasnili izdelani v skladu z veljavno zakonodajo in Slovenskimi računovodskimi standardi.

Poslovodstvo družbe izjavlja, da je po njegovem najboljšem vedenju:

- računovodsko poročilo sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe in morebitnih drugih družb, vključenih v konsolidacijo kot celote, in
- v poslovno poročilo vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganja, ki so jim družba in morebitne druge družbe, vključene v konsolidacijo, kot celota izpostavljene.

Ljubljana, 18.4.2018

Poslovodstvo:
mag. Bojana Vinkovič
Izvršna direktorica



6. POROČILO O REVIDIRANJU



Poročilo neodvisnega revizorja o računovodskih izkazih

Delničarjem gospodarske družbe SIVENT, d.d., Ljubljana

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe SIVENT, d.d., Ljubljana, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2017, izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe SIVENT, d.d., Ljubljana na dan 31. decembra 2017 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi izkazi.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja (MSR) in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zadevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (»Uredba (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta«). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil 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 zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo upoštevali pri reviziji računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega mnenja o teh računovodskih izkazih in o teh zadevah ne izražamo ločenega mnenja.

Izpolnili smo vse svoje obveznosti, ki so opisane v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*, vključno s tistimi, ki so povezane s temi zadevami. Zato je revizija vključevala izvedbo postopkov, ki smo jih določili na podlagi naše ocene tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih. Rezultati naših revizijskih postopkov, vključno s postopki, ki smo jih opravili v zvezi z zadevami, ki jih navajamo v nadaljevanju, služijo kot podlaga za naše revizijsko mnenje o priloženih računovodskih izkazih.

Preveritev finančnih naložb

Na dan 31.12.2017 družba izkazuje finančne naložbe v odvisno družbo GP Ljubljana, d.d. v skupni višini 2.743 tisoč EUR, kar predstavlja 88,1% vseh sredstev družbe. Zaradi pomembnosti računovodske postavke in povezavi s tem izpostavljenosti morebitnim dodatnim slabitvam, je preveritev finančnih naložb opredeljena kot ključna revizijska zadeva.

Naši revizijski postopki so vključevali oceno poslovske presoje indikatorjev slabitve ter preveritev opravljene cenitve odvisnega podjetja iz preteklega leta, ali uporabljene predpostavke o prihodnjem poslovanju, diskontinuiranih stopnjah v cenitvi niso bistveno spremenjene glede na dejanske rezultate poslovanja v letu 2017 in prihodnjimi plani. Iz naslova naložbe v odvisno družbo poslovanje v letu 2017 ni zaznalo potrebe po dodatnih slabitvah naložbe.

BAKER TILLY EVIDAS d.o.o., Verovškova ulica 55A, 1000 Ljubljana

Poslovni račun pri SKB 03103-1000699386 // Registracija: Okrožno sodišče v Ljubljani, Srg 2011/15129

Osnovni kapital 15.000,00 EUR // Matična številka: 3959023000 // Davčna št.: SI88105571

An independent member of Baker Tilly International

T: +386 59 049 500
info@bakertillyevidas.si
www.bakertillyevidas.si



Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo, ki je sestavni del letnega poročila družbe, 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, revizijske komisije in upravnega odbora 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.

Revizijska komisija in upravni odbor sta odgovorna 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 s pravili revidiranja 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 poslovodstva;

BAKER TILLY EVIDAS d.o.o., Verovškova ulica 55A, 1000 Ljubljana

Poslovni račun pri SKB 03103-1000699386 // Registracija: Okrožno sodišče v Ljubljani, Srg 2011/15129
Osnovni kapital 15.000,00 EUR // Matična številka: 3959023000 // Davčna št.: SI88105571

An independent member of Baker Tilly International



T: +386 59 049 500
info@bakertillyevidas.si
www.bakertillyevidas.si



- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovske 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 družbe 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.

Revizijsko komisijo in upravni odbor 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.

Med drugim smo revizijski komisiji in upravnemu odboru predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zadevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi nadzornimi ukrepi.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili revizijsko komisijo in upravni odbor, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. V kolikor zakon ali predpisi ne preprečujejo njihovega javnega razkritja in razen v izjemno redkih okoliščinah, ko lahko utemeljeno pričakujemo, da bi bile posledice poročanja o določeni zadevi bolj škodljive kot je v javnem interesu, te zadeve opisujemo v revizorjevem poročilu.

Druge poročevalske obveznosti v skladu z Uredbo EU št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta

Imenovanje in potrditev revizorja

Za revizorja družbe nas je na podlagi sklenjene pogodbe o revidiranju z dne 3.4.2018 prvič imenoval upravni odbor družbe.

Skladnost z dodatnim poročilom revizijski komisiji

Naše mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu je skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe, ki smo ga izdali na isti dan kot revizijsko poročilo.

Opravljanje nerevizzijskih storitev

Za revidirano družbo in skupino nismo opravili nobenih prepovedanih nerevizzijskih storitev iz prvega odstavka petega člena Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta ter pri opravljanju revizije zagotovili našo neodvisnost od revidirane družbe.

Poleg storitev obvezne revizije in tistih, ki so razkrite v letnem poročilu in računovodskih izkazih, nismo za družbo in njene odvisne družbe opravili nobenih drugih storitev.

Ljubljana, 18.4.2018

BAKER TILLY EVIDAS d.o.o.

Dejan Šimenc
pooblaščen revizor

BAKER TILLY EVIDAS d.o.o., Verovškova ulica 55A, 1000 Ljubljana

Poslovni račun pri SKB 03103-1000699386 // Registracija: Okrožno sodišče v Ljubljani, Srg 2011/15129

Osnovni kapital 15.000,00 EUR // Matična številka: 3959023000 // Davčna št.: SI88105571

An independent member of Baker Tilly International

T: +386 59 049 500
info@bakertillyevidas.si
www.bakertillyevidas.si