



GRAND HOTEL UNION
hotel in konferenčni center



Grand hotel Union d.d.
Miklošičeva 1, 1000 Ljubljana

Polletno nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Grand hotel Union in družbe Grand hotel Union d.d. (obdobje januar – junij 2010)

Ljubljana, avgust 2010

KAZALO

1. SPLOŠNI PODATKI O DELNIŠKI DRUŽBI	3
2. UVODNA POJASNILA	3
3. IZJAVA	4
4. VMESNO POSLOVNO POROČILO	5
4.1. Poslovanje v obdobju 1.1.2010 – 30.6.2010	5
4.2. Pomembnejši poslovni dogodki v obdobju 1.1.2010 – 30.6.2010	6
4.3. Lastniška struktura in delnica	7
4.4. Posli s povezanimi osebami	7
4.5. Dogodki po datumu obračunskega obdobja	8
4.6. Uprava in nadzorni svet	8
4.7. Poročilo poslovodstva o finančnem poslovanju po ZFPPIPP	8
4.8. Pričakovanja v prihodnosti, načrti	9
5. POVZETEK RAČUNOVODSKEGA POROČILA	10
5.1. Temeljne računovodske usmeritve in pomembnejša pojasnila k računovodskim izkazom	10
5.2. Skupinska bilanca stanja	11
5.3. Skupinski izkaz poslovnega izida	12
5.4. Skupinski izkaz vseobsegajočega donosa	12
5.5. Skupinski izkaz stroškov po naravnih vrstah	12
5.6. Skupinski izkaz gibanja kapitala v obdobju januar – junij 2010	13
5.7. Skupinski izkaz gibanja kapitala v obdobju januar – junij 2009	14
5.8. Skupinski izkaz denarnih tokov	15
5.9. Bilanca stanja Grand hotela Union d.d.	16
5.10. izkaz poslovnega izida Grand hotela Union d.d.	17
5.11. Izkaz vseobsegajočega donosa Grand hotela Union d.d.	17
5.12. Izkaz stroškov po naravnih vrstah Grand hotela Union d.d.	17
5.13. Izkaz gibanja kapitala Grand hotela Union d.d. v obdobju januar – junij 2010	18
5.14. Izkaz gibanja kapitala Grand hotela Union d.d. v obdobju januar – junij 2009	19
5.15. Izkaz denarnih tokov Grand hotela Union d.d.	20

1. Splošni podatki o delniški družbi

Naziv družbe: GRAND HOTEL UNION d.d.

Naslov: Miklošičeva cesta 1, 1000 Ljubljana, Slovenija

Ustanovljeno leta: 1905
11.11.1997 – kot delniška družba

Dejavnost: Hoteli in gostinstvo

Šifra dejavnosti (SKD): 55.10

Matična številka: 5001153

Davčna številka : 79834264

Velikost družbe : Velika

Poslovno leto: Koledarsko

Glavni direktor: Bogdan Lipovšek

Organi družbe: Uprava – Glavni direktor
Nadzorni svet
Skupščina

Predsednica nadzornega sveta: mag. Olga Jakhel Dergan

Registracija: Družba je bila dne 11.11.1997 vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani, številka registrskega vložka 1/ 03932 /00, SRG 97/00812

Osnovni kapital: 7.572.245,87 evrov

Število zaposlenih: 30.6.2010: 192, iz ur: 173

Odvisno podjetje: Hotel Lev d.d. (delež na dan 30.6.2010: 90,72%)

Obvladujoče podjetje: AC – Kapital d.o.o., Baragova ulica 5, Ljubljana (končna obvladujoča stranka: ACH, d.d., Baragova ulica 5, Ljubljana)

2. Uvodna pojasnila

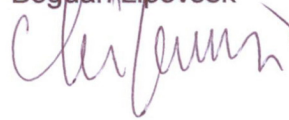
V skladu z določili Zakona o trgu finančnih instrumentov in Pripočili javnim delniškim družbam za obveščanje Ljubljanske borze d.d., družba Grand hotel Union d.d., Miklošičeva cesta 1, 1000 Ljubljana, objavlja Polletno nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine Grand hotel Union in družbe Grand hotel Union d.d. (obdobje januar – junij 2010). Polletno poročilo je bilo objavljeno na elektronskem sistemu obveščanja Ljubljanske borze vrednostnih papirjev ter na spletni strani <http://www.gh-union.si/>, kjer bo objavljeno še 5 let po dnevu objave.

3. Izjava

Glavni direktor družbe Grand hotela Union d.d. Bogdan Lipovšek kot odgovorna oseba za pripravo polletnega poročila družbe Grand hotel Union d.d. in Skupine Grand hotel Union izjavljam:

- da je povzetek računovodskega poročila sestavljen v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida matične družbe ter odvisne družbe vključene v konsolidacijo kot celote;
- da je v vmesno poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij iz 6. odstavka 113. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov.

Glavni direktor:
Bogdan Lipovšek



GRAND HOTEL UNION D.D.
Miklošičeva 1, Ljubljana, Slovenija

4. Vmesno poslovno poročilo

4.1. Poslovanje v obdobju 1.1.2010 – 30.6.2010

Učinki splošne gospodarske krize, ki so v letu 2009 prizadeli slovenski turizem, predvsem pa mestne hotele v Sloveniji se odražajo tudi v letu 2010. Negotovost in težavni pogoji poslovanja se odražajo predvsem pri poslovnem in kongresnem turizmu, ki je precej ranljivejši kot počitniški, saj je kriza poslovna potovanja huje prizadela kot zasebna potovanja. Posledica tega je, da se organizatorji kongresov odločajo za termine v nižji sezoni, ko so cene nižje, soočamo pa se tudi s konkurenco tujih kongresnih destinacij.

V prvem polletju leta 2010 se je pri konkurenčnih ljubljanskih hotelih kategorije 3-5 zvezdic zasedenost gibala med 40% in 72%. V hotelih Skupine Grand hotel Union prevladujejo pretežno poslovni in kongresni gosti, zato je bila zasedenost nižja, kot pri ostalih hotelih, kjer je več počitniškega turizma. Hkrati pa se je pri hotelih z leisure gosti očitno znižala povprečna dnevna cena na zasedeno sobo. Skupina Grand hotel Union je dosegla 45% zasedenost sob, v Grand hotelu Union d.d. pa je bila zasedenost sob 47 odstotna. V prvem polletju 2010 se je število nočitev, v skupini in družbi Grand hotel Union d.d. v primerjavi z enakim obdobjem lani povečalo za 3%.

1. V prvem polletju 2010 so bili v Skupini Grand hotel Union doseženi naslednji rezultati:
 - realizirani so bili čisti prihodki od prodaje v višini 7.258.118 EUR (6,7 % manj kot v tem obdobju lani);
 - poslovni izid iz poslovanja: 575.357 EUR (33,1 % nižji kot v prvem polletju lani);
 - čisti poslovni izid: 331.556 EUR (36,5 % nižji kot v tem obdobju lani);
 - bilančna vsota Skupine Grand hotel Union se je v prvem polletju 2010 zmanjšala za 2,1% in je znašala 56.218.875 EUR;
 - kapital: 36.290.459 EUR (1,3 % več kot konec junija lani);
 - donos na kapital: 0,91%;
 - čisti dobiček večinskega lastnika na delnico (brez lastnih delnic): 0,19 EUR;
 - knjigovodska vrednost delnice (brez lastnih delnic): 20,23 EUR.

Dolgoročna sredstva skupine predstavljajo 89,9 % vrednosti aktive, od tega pa pomenijo neopredmetena in opredmetena osnovna sredstva ter naložbene nepremičnine 85,9% bilančne vsote. Nadaljnjih 3,9 % bilančne vsote predstavljajo dolgoročne finančne naložbe, 0,1% terjatve za odložene davke, 9,5% kratkoročna sredstva, 0,6 % pa aktivne časovne razmejitve.

Kapital skupine je konec junija 2010 znašal 36.290.459 EUR. Delež kapitala v bilančni vsoti se je od začetka leta 2010 povečal za 0,3 odstotne točke. Na začetku leta 2010 je znašal 64,3%, ob polletju pa 64,6%.

2. V prvem polletju 2010 so bili v družbi Grand hotel Union d.d. doseženi naslednji rezultati:
 - realizirani so bili čisti prihodki od prodaje v višini 5.258.033 EUR (8,2 % manj kot v tem obdobju lani);
 - poslovni izid iz poslovanja: 581.791 EUR (15,7 % nižji kot lani);
 - čisti poslovni izid: 482.988 EUR (26,1 % nižji kot lani);
 - bilančna vsota družbe Grand hotel Union d.d. se je v prvem polletju 2010 zmanjšala za 1,0 odstotek in je znašala 41.349.502 evrov;
 - kapital: 33.480.224 EUR (1,6 % več kot konec junija lani);
 - donos na kapital: 1,44 %.
 - čisti dobiček na delnico (brez lastnih delnic) : 0,27 EUR
 - knjigovodska vrednost delnice (brez lastnih delnic): 18,66 EUR

V prvem polletju leta 2010 je družba Grand hotel Union d.d. dosegla 5.504.533 EUR prihodkov, kar je za 8,7% manj kot v enakem obdobju lani. Negotovost in težavni pogoji poslovanja se odražajo predvsem pri poslovnem in kongresnem turizmu. Organizatorji kongresov se odločajo za termine v nižji sezoni, ko so cene nižje, soočamo pa se tudi s konkurenco tujih kongresnih destinacij. Dosežena je tudi nižja povprečna dnevna cena na zasedeno sobo (brez DDV), saj se moramo prilagoditi trgu. Na dosežene nižje prihodke v prvem polletju 2010 sta vplivala tudi vulkanski prah ter zaprtje letališča, zaradi česar je bil v mesecu aprilu zabeležen precejšen izpad prihodkov.

V prvem polletju leta 2010 je bilo v Grand hotelu Union d.d. zabeleženih 4.900.798 EUR stroškov in odhodkov, kar je za 6,0 % manj kot v enakem obdobju leta 2009. Kljub temu, da v zaostrenih gospodarskih razmerah družba izvaja aktivnosti na področju zmanjševanja stroškov, je potrebno poudariti, da so se cene energije in nekaterih storitev dvignile.

Sredstva Grand hotela Union d.d. so na dan 30.6.2010 znašala 41.349.502 evrov in so bila za 1,0 % manjša kot so bila na začetku leta 2010. 89,0 % je bilo dolgoročnih sredstev, 10,3 % kratkoročnih sredstev in 0,7 % aktivnih časovnih razmejitev. Družba je nadaljevala z investicijo - projekt »Povečanje in posodobitev kapacitet Grand hotela Union«, ki je sofinanciran s strani Evropskega sklada za regionalni razvoj, zaradi česar so se povečale nepremičnine in oprema, zmanjšala pa so se denarna sredstva in kratkoročno dana posojila.

Konec junija 2010 je kapital družbe Grand hotel Union d.d. znašal 33.480.224 evrov, kar je za 1,6 % več kot konec junija 2009. Delež kapitala v virih sredstev je bil enak kot na začetku leta 2010 in sicer 81%. Spremembe v kapitalu so bile poleg vnosa čistega dobička poslovnega leta še prenos dela dobička na obveznosti za izplačilo dividend po sklepu skupščine.

Grand hotel Union d.d. je v prvem polletju poplačal dospel obveznosti iz naslova kreditov do bank v višini 1,12 milijona evrov ter najel 0,6 milijona evrov kratkoročnega kredita pri obvladujoči družbi.

4.2. Pomembnejši poslovni dogodki v obdobju 1.1.2010 – 30.6.2010

- FEBRUAR
 - 57. seja Nadzornega sveta Grand hotela Union d.d.,
 - 85. Slanikova pojedina,
 - družba je nadaljevala z investicijo – projekt »Povečanje in posodobitev kapacitet Grand hotela Union« in v mesecu februarju pričela z 2. delom obnove in posodobitve sob v hotelu Union Business ter s prenovo sob od 2. do 4. nadstropja v hotelu Executive. Dela so bila uspešno zaključena v mesecu aprilu.
- MAREC
 - odobritev računovodskih izkazov za leto 2009 s strani posloводства ter izdelava Letnega poročila družbe in skupine Grand hotel Union za leto 2009,
 - revizija poslovanja za leto 2009.
- MAJ
 - 58. seja Nadzornega sveta Grand hotela Union d.d..
- JUNIJ
 - 17.6.2010 je bila 19. skupščina delniške družbe Grand hotel Union d.d., na kateri je bil sprejet sklep, da se delničarjem izplača dividenda v bruto vrednosti 0,49 evrov na

delnico, izplača nagrada članom nadzornega sveta ter podeli razrešnica upravi in nadzornemu svetu za delo v poslovnem letu 2009. Skupščina je za revidiranje poslovnih izkazov za poslovno leto 2010 imenovala revizijsko družbo Auditor revizijska družba d.o.o. Ptuj ter sprejela spremembe in dopolnitve Statuta delniške družbe Grand hotel Union d.d;

- Konec meseca junija se je pričela zadnja faza investicije – projekt »Povečanje in posodobitev kapacitet Grand hotela Union« ki zajema preureditev hodnikov Business, preureditev 1. nadstropja hotela Executive, izvedbo obnove in razširitve zajtrkovalnice, osvežitev recepcije Business ter dopolnitev sprostitev kapacitet.

4.3. Lastniška struktura in delnica

Osnovni kapital družbe Grand hotel Union d.d. je na dan 30.6.2010 znašal 7.572.245,87 evrov in je bil razdeljen na 1.814.613 kosovnih delnic. Delnice so uvrščene na trgu delnic Ljubljanske borze pod oznako GHUG. Z njimi se trguje v vstopni kotaciji segmenta delnic.

Na dan 30.6.2010 je bilo v delniški knjigi Grand hotela Union d.d., vpisanih 765 delničarjev. Največji delničarji so imetniki naslednjega števila delnic in % lastništva:

Lastnik	30.6.2010	
	Št.delnic	% lastništva
AC Kapital, d.o.o.	1.351.729	74,49%
Kapitalska družba, d.d.	336.421	18,54%
Grand hotel Union,d.d. (lastne)	20.744	1,14%
Gregorič Fedor	2.386	0,13%
Stojanovski Dame	2.331	0,13%
Valentič Bojan	2.055	0,11%
GBD, d.d.	1.886	0,10%
Habjan Vital	1.857	0,10%
Hafner Tatjana	1.500	0,08%
Nastran in partner d.n.o.	1.278	0,07%
Lipovšek Bogdan	1.233	0,07%
Ostale pravne osebe	3.970	0,22%
Ostale fizične osebe	87.223	4,81%
SKUPAJ	1.814.613	100,00%

Družba je imela konec junija letos 20.744 lastnih delnic. V letu 2010 Grand hotel Union d.d. lastnih delnic ni odkupoval.

Čisti dobiček na delnico (brez lastnih delnic) je znašal 0,27 EUR, knjigovodska vrednost delnice (brez lastnih delnic) je znašala 18,66 EUR, tržna cena delnice GHUG na trgu delnic Ljubljanske borze – vstopna kotacija pa je na dan 30.6.2010 znašala 8,40 EUR.

4.4. Posli s povezanimi osebami

Družba s povezanimi osebami in strankami posluje pod tržnimi pogoji. Za obresti na prejeta in dana posojila povezanim strankam upošteva obresti v višini zadnje objavljene v času odobritve posojila znane priznane obrestne mere.

4.5. Dogodki po datumu obračunskega obdobja

Pomembnih poslovnih dogodkov, ki so se zgodili po obračunskem obdobju in še niso izkazani v prikazanih podatkih, ni bilo.

4.6. Uprava in nadzorni svet

V upravi družbe Grand hotel Union d.d. v obdobju od 1.1.2010 – 30.6.2010 ni bilo sprememb. Članoma nadzornega sveta Grand hotela Union d.d., ki sta predstavnika delavcev družbe, g. Otmarju Škerbincu in ge. Tjaši Gorjup je dne 9.5.2010 potekel mandat v nadzornem svetu družbe. Svet delavcev Grand hotela Union d.d. je na svoji seji dne 4.5.2010 za predstavnika delavcev v nadzornem svetu družbe za štiriletni mandat ponovno imenoval g. Otmarja Škerbinca ter go. Tjašo Gorjup. Nadzorni svet družbe Grand hotel Union d.d. deluje v enaki sestavi kot konec leta 2009.

4.7. Poročilo posloводства o finančnem poslovanju po ZFPPIPP

Poslovodstvo zagotavlja, da družba pri vodenju poslov ravna s profesionalno skrbnostjo poslovno finančne stroke in si pri tem prizadeva, da je družba vedno kratkoročno in dolgoročno plačilno sposobna, obseg virov financiranja pa je zadosten glede na obseg in vrste poslov, ki jih opravlja, ter tveganja, ki jim je izpostavljena pri opravljanju teh poslov (kapitalska ustreznost). Glavni cilj finančne funkcije družbe je ustvarjanje vrednosti za lastnike, povečanje pričakovanih prostih denarnih tokov, povečanje donosnosti naložb, ki jih upravlja in obvladovanje finančnih tveganj. Poslovodstvo redno spremlja in preverja, da družba dosega kapitalsko ustreznost. Družba Grand hotel Union d.d. je bila v prvem polletju leta 2010 likvidna, solventna in kapitalsko ustrezna.

Družba je pri svojem poslovanju izpostavljena tveganjem, ki jih ocenjuje, spremlja in obvladuje:

- Kreditno tveganje:

Kreditno tveganje oziroma tveganje neplačila poslovnih terjatev: terjatev iz naslova obresti ali glavnice v naši družbi ni veliko, saj so posojilojemalci banke ali povezane osebe, katerih poslovanje poznamo in bi morebitne likvidnostne težave lahko zaznali pravočasno. S partnerji, ki organizirajo večje dogodke se dogovorimo za predplačila, druge neplačane terjatve pa aktivno izterjujemo.

- Likvidnostno tveganje

Tveganja plačilne sposobnosti so nizka zaradi uspešnega poslovanja, učinkovitega gospodarjenja s sredstvi in sposobnosti ustvarjanja denarnega toka. Likvidnost zagotavljamo s planiranjem denarnega toka in po potrebi z dogovorjenimi kratkoročnimi krediti.

- Tržno tveganje

Tveganje zmanjšane likvidnosti in spremembe tržnih cen je majhno, saj družba nima materialno pomembnih naložb v vrednostne papirje. Največja naložba v vrednostne papirje je naložba v odvisno družbo Hotel Lev d.d. Tveganje obrestne mere zaradi posojilne dejavnosti je sicer prisotno, vendar družba pri najemu kreditov zaradi dobre bonitete dobiva ugodne posojilne pogoje, prav tako pa dobiva ugodne pogoje tudi na aktivni strani. Obrestno tveganje izvira iz možnosti povišanja obrestne mere EURIBOR na bančnem trgu.

- Operativna tveganja

Tveganja delovanja, ki izvirajo iz zasnove, izvajanja in nadziranja poslovnih procesov so prisotna. Da bi jih družba zmanjšala ima sklenjena zavarovanja za tveganja, ki bi lahko negativno vplivala na premoženje in osebe v družbi. Za uspešno poslovanje bo morala družba tudi v prihodnje zagotavljati ustrezno usposobljene kadre. Še naprej bomo posebno pozornost namenjali stroškovnim tveganjem in tveganjem, povezanim z informatiko. Informacijska tehnologija mora nemoteno delovati 24 ur na dan, morebitni vdori v sisteme pa so ustrezno varovani. Kadrovska tveganja zmanjšuje izbor strokovno usposobljenih kadrov ter motivacija zaposlenih. Sistematično spremljanje delavcev skozi izvajanje zdravstvenih pregledov zmanjšujejo tveganje neprisotnosti na delu. Izpostavljenost tovrstnih tveganj je zmerna.

4.8. Pričakovanja v prihodnosti, načrti

Družba Grand hotel Union d.d. je prvo polletje 2010 zaključila s 482.988 EUR dobička, skupina pa s 331.556 EUR dobička, kar je več kot smo planirali za to obdobje. Kljub negotovostim in težavnim pogojem poslovanja, ki se odražajo predvsem pri poslovnem in kongresnem turizmu, večjih odstopanj od plana v skupini in družbi Grand hotel Union d.d. ne pričakujemo.

5. Povzetek računovodskega poročila

5.1. Temeljne računovodske usmeritve in pomembnejša pojasnila k računovodskim izkazom

1. Polletno poročilo o poslovanju Skupine Grand hotel Union in družbe Grand hotel Union d.d. ni bilo revidirano.
2. Nerevidirani konsolidirani računovodski izkazi Skupine Grand hotel Union in nerevidirani računovodski izkazi družbe Grand hotel Union d.d. za obdobje januar – junij 2010 so pripravljeni v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah in Mednarodnih standardov računovodskega poročanja (MSRP).
3. Medletno računovodsko poročilo se sestoji samo iz zgoščenih računovodskih izkazov in izbranih razlagalnih pojasnil (MRS 34 – Medletno računovodsko poročanje).
4. Tako pri skupinskih računovodskih izkazih kot pri računovodskih izkazih obvladujoče družbe so upoštevanje enake računovodske usmeritve, kot so navedene v računovodskem poročilu za poslovno leto 2009.
5. Skupina Grand hotel Union v računovodskih izkazih ne poroča po odsekih, ker se ukvarja s podobnimi proizvodi in storitvami (dejavnost hoteli in gostinstvo), v enakem gospodarskem okolju (območju). Iz istega razloga tudi družba Grand hotel Union d.d. ne razkriva informacij po odsekih v svojih računovodskih izkazih.
6. Sezonskega vpliva nismo zaznali, saj so čisti prihodki od prodaje v prvem polletju leta 2010 primerljivi ustvarjenim čistim prihodkom v prvem polletju leta 2009. Odraža pa se vpliv trenutnih gospodarskih razmer predvsem pri poslovnem in kongresnem turizmu, tako pri prihodkih, kot tudi pri realiziranem čistem dobičku.
7. Družba je nadaljevala z investicijo - projekt »Povečanje in posodobitev kapacitet Grand hotela Union«, zaradi česar so se povečale nepremičnine in oprema, zmanjšala pa so se denarna sredstva in kratkoročno dana posojila.
8. Na 19. skupščini Grand hotela Union d.d. je bil sprejet sklep, da se del bilančnega dobička v višini 878.995,81 evrov uporabi za izplačilo dividend delničarjem v bruto vrednosti 0,49 evrov na delnico. Dividende se izplačajo do 31.12.2010. Obveznost za izplačilo dividend se naknjiži v mesecu juniju 2010.
9. Spremembe v kapitalu so bile poleg vnosa čistega dobička poslovnega leta še prenos dela dobička na obveznosti za izplačilo dividend po sklepu skupščine.
10. V konsolidacijo je poleg matične družbe Grand hotel Union d.d., vključena še odvisna družba Hotel Lev d.d., Vošnjakova 1, Ljubljana, v kateri je lastniški delež na dan 30.6.2010 znašal 90,72 %. Družba je v prvih šestih mesecih leta 2010 odkupila 39.777 delnic Hotela Lev d.d. in v prvem polletju leta 2010 povečala delež v odvisni družbi za 1,74%.
11. Odvisna družba Hotel Lev d.d., je v prvem polletju leta 2010 ustvarila 2.030.578 EUR čistih prihodkov od prodaje, poslovni izid iz poslovanja je bil negativen in je znašal -6.434 EUR, čisti poslovni izid obračunskega obdobja je znašal -151.432 EUR. Kapital Hotela Lev d.d. je 30.6.2010 znašal 6.820.671 EUR.

5.2. Skupinska bilanca stanja

v EUR

POSTAVKA	30.06.2010	31.12.2009
SREDSTVA	56.218.875	57.408.351
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	50.547.258	50.322.567
I. Neopredm.sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	260.340	285.616
II. Nepremičnine in oprema	43.610.193	43.284.455
III. Naložbene nepremičnine	4.407.625	4.458.557
IV. Dolgoročne finančne naložbe	2.203.470	2.228.309
V. Dolgoročne poslovne terjatve	0	0
VI. Druga sredstva	0	0
VII. Dolgoročne terjatve za odložene davke	65.630	65.630
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	5.330.927	6.971.781
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
II. Zaloge	143.761	165.917
III. Kratkoročne finančne naložbe	189.373	1.582.336
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	1.468.139	1.434.874
V. Denarna sredstva	3.529.654	3.788.654
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	340.690	114.003
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	56.218.875	57.408.351
A. KAPITAL	36.290.459	36.931.375
A1. Kapital večinskih lastnikov	35.657.774	36.163.049
I. Vpoklicani kapital	7.572.246	7.572.246
II. Kapitalske rezerve	14.324.198	14.324.198
III. Rezerve iz dobička	5.219.947	5.219.947
IV. Pridobljene lastne delnice in deleži (odbitna postavka)	-139.273	-139.273
V. Presežek iz prevrednotenja	404.980	404.980
VI. Uskupinjevalni popravek kapitala	0	0
VII. Preneseni čisti poslovni izid	7.930.073	7.143.698
VIII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	345.603	1.637.253
A2. Kapital manjšinskih lastnikov	632.685	768.326
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	950.713	973.408
I. Dolgoročne rezervacije za pokojninske in podobne obveznosti	540.891	558.135
II. Druge dolgoročne rezervacije	60.000	60.000
III. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	349.822	355.273
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	11.433.095	11.433.095
I. Dolgoročne finančne obveznosti	11.430.503	11.430.503
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	2.592	2.592
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	7.154.173	7.648.815
I. Dolgoročne obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	5.240.907	5.331.807
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	1.913.266	2.317.008
IV. Kratkoročne obveznosti za davek od dohodka	0	59.025
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	390.435	362.633

5.3. Skupinski izkaz poslovnega izida

v EUR

POSTAVKA	jan -jun 2010	jan - jun 2009
1. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	7.258.118	7.781.742
2. PRIZV.STROŠKI PROD.PROIZVODOV ALI NAB.VR. PROD.BLAGA	5.215.470	5.377.561
3. KOSMATI POSLOVNI IZID OD PRODAJE (1-2)	2.042.648	2.404.181
4. STROŠKI PRODAJANJA	581.602	536.104
5. STROŠKI SPLOŠNIH DEJAVNOSTI	1.034.797	1.242.299
6. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	149.108	233.750
7. POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	575.357	859.528
8. FINANČNI PRIHODKI IZ FINANČNIH NALOŽB	0	0
9. FINANČNI PRIHODKI IZ DANIH POSOJIL	72.706	181.624
10. FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV	9.719	6.070
11. FIN. ODHODKI ZA OSLABITVE IN ODPISE FINANČNIH NALOŽB	0	0
12. FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI	196.958	351.320
13. FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI	8.521	10.744
14. DOBIČEK PRED OBDAVČITVIJO	452.303	685.158
15. DAVEK IZ DOBIČKA	120.747	162.964
16. ODLOŽENI DAVKI	0	0
17. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	331.556	522.194
a) Čisti poslovni izid večinskih lastnikov	345.603	547.125
b) Čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov	-14.047	-24.931

5.4. Skupinski izkaz vseobsegajočega donosa

v EUR

POSTAVKA	jan-jun 2010	jan-jun 2009
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	331.556	522.194
Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev		
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		
Dobički in iz izgube, ki izhajajo iz pretvorbe računovodskih izkazov družb v tujini (vplivi sprememb deviznih tečajev)		
Akuarski dobički in izgube programov z določenimi zasluzki (zasluzki zaposlencev)		
Druge sestavine vseobsegajočega donosa		
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	331.556	522.194
Celotni vseobsegajoči donos večinskega lastnika	345.603	547.125
Celotni vseobsegajoči donos manjšinskega lastnika	-14.047	-24.931

5.5. Skupinski izkaz stroškov po naravnih vrstah

v EUR

POSTAVKA	jan -jun 2010	jan - jun 2009
I. SPREM. VRED. ZALOG PROIZVODOV IN NEDOK. PROIZVODNJE	0	0
II. STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	3.131.677	2.861.384
III. STROŠKI DELA	2.342.766	2.766.712
IV. AMORTIZACIJA	1.149.625	1.232.639
V. OSTALI STROŠKI	207.801	295.228
VI. POSLOVNI ODHODKI SKUPAJ	6.831.869	7.155.963

5.6. Skupinski izkaz gibanja kapitala v obdobju januar – junij 2010

v EUR

	Vpoklicani kapital	Kapital manjšinskih lastnikov	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička				Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj KAPITAL
				Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)				
A. Stanje 1.1.2010	7.572.246	768.326	14.324.198	757.225	139.273	-139.273	4.323.449	404.980	7.143.698	1.637.253	36.931.375
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki											
a) Izplačilo dividend									-878.996		-878.996
b) Odkup manjšinskega deleža		-93.476									-93.476
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja		-14.047								345.603	331.556
B.3. Spremembe v kapitalu											
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala									1.637.253	-1.637.253	0
b) Druge spremembe v kapitalu		-28.118							28.118		0
C. Stanje 30.6.2010	7.572.246	632.685	14.324.198	757.225	139.273	-139.273	4.323.449	404.980	7.930.073	345.603	36.290.459

5.7. Skupinski izkaz gibanja kapitala v obdobju januar – junij 2009

v EUR

	Vpoklicani kapital	Kapital manjšinskih lastnikov	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička				Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj KAPITAL
				Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)				
A. Stanje 1.1.2009	7.572.246	1.009.985	14.324.198	757.225	139.273	-139.273	4.323.449	406.659	4.765.694	3.084.922	36.244.378
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki											
a) Izplačilo dividend									-878.996		-878.996
b) Odkup manjšinskega deleža		-53.168									-53.168
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja		-24.931								547.125	522.194
B.3. Spremembe v kapitalu											
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala									3.084.922	-3.084.922	0
b) Druge spremembe v kapitalu		-23.684							23.684		0
C. Stanje 30.6.2009	7.572.246	908.202	14.324.198	757.225	139.273	-139.273	4.323.449	406.659	6.995.304	547.125	35.834.408

5.8. Skupinski izkaz denarnih tokov

v EUR

POSTAVKA	od 1.1.2010 do 30.6.2010	od 1.1.2009 do 30.6.2009
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Postavke izkaza poslovnega izida	331.556	522.193
Dobiček pred obdavčitvijo	452.303	685.157
Davek od dohodka	-120.747	-162.964
Popravki poslovnega izida		
Neto stroški financiranja	121.132	158.276
Učinek pri prodaji osnovnih sredstev	839	-373
Popravek vrednosti neopredmetenih sredstev	34.464	32.842
Popravek vrednosti naložbenih nepremičnin	50.932	64.346
Popravek vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev	1.064.229	1.135.451
Popravek vrednosti zalog in terjatev	48.340	-69.481
Oblikovanje in odprava rezervacij in pasivnih časovnih razmejitev	-57.363	-66.229
Dobiček iz rednega delovanja pred spremembami v obratnem kapitalu	1.594.129	1.777.025
Povečanje /zmanjšanje poslovnih in drugih terjatev	222.669	-383.737
Povečanje /zmanjšanje aktivnih časovnih razmejitev	-226.687	55.560
Povečanja/zmanjšanje zalog	3.769	-4.233
Povečanje /zmanjšanje drugih finančnih naložb	993.019	2.477.100
Povečanje /zmanjšanje rezervacij	40.119	33.809
Povečanje /zmanjšanje vladnih dotacij	-5.451	-5.734
Povečanja/zmanjšanje poslovnih in drugih dolgov	-401.429	-628.213
Povečanja/zmanjšanje obveznosti iz davka od dohodkov	-87.648	-199.426
Povečanja/zmanjšanje pasivnih časovnih razmejitev	27.803	115.030
Denarni tok iz poslovanja	2.160.293	3.237.181
Prejemki od obresti	66.963	145.786
Izdatki za obresti	-196.958	-351.321
Prebitek prejemkov pri poslovanju in prebitek izdatkov pri poslovanju	2.030.298	3.031.646
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
Prejemki pri naložbenju	1.069.160	22.505
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	0	22.505
Prejemki od vrnenih posojil in predujmov drugih strank	1.069.160	0
Izdatki pri naložbenju	-2.391.751	-539.709
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-9.187	-4.031
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-1.639.088	-482.510
Izdatki za nakup odvisnih družb, zmanjšan za denarna sredstva	-93.476	-53.168
Izdatki za dana posojila in preujme drugim strankam	-650.000	0
Prebitek prejemkov pri naložbenju in prebitek izdatkov pri naložbenju	-1.322.591	-517.204
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Prejemki pri financiranju	600.000	4.000.000
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	4.000.000
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	600.000	0
Izdatki pri financiranju	-1.566.873	-3.781.443
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-1.566.873	-3.781.443
Prebitek prejemkov pri financiranju in prebitek izdatkov pri financiranju	-966.873	218.557
Pobotane tečajne razlike	166	5.709
Č. GIBANJE DENARJA IN DENARNIH USTREZNIKOV		
Na začetku leta	3.788.654	2.260.900
Povečanje - zmanjšanje denarja in denarnih ustreznikov	-259.000	2.738.708
Na koncu obdobja (30.06.)	3.529.654	4.999.608

5.9. Bilanca stanja Grand hotela Union d.d.

v EUR

POSTAVKA	30.6.2010	31.12.2009
SREDSTVA	41.349.502	41.772.797
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	36.794.378	36.233.378
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne akt. čas. razmejitev	185.225	216.443
II. Nepremičnine in oprema	26.981.383	26.450.140
III. Naložbene nepremičnine	394.691	402.353
IV. Dolgoročne finančne naložbe	9.189.014	9.120.377
V. Dolgoročne poslovne terjatve	0	0
VI. Druga sredstva	0	0
VII. Dolgoročne terjatve za odložene davke	44.065	44.065
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	4.245.776	5.450.193
I. Dolgor. sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
II. Zaloge	100.119	113.623
III. Kratkoročne finančne naložbe	195.743	588.202
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	1.005.450	1.156.527
V. Denarna sredstva	2.944.464	3.591.841
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	309.348	89.226
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	41.349.502	41.772.797
A. KAPITAL	33.480.224	33.876.232
I. Vpoklicani kapital	7.572.246	7.572.246
II. Kapitalske rezerve	12.018.606	12.018.606
III. Rezerve iz dobička	5.219.947	5.219.947
IV. Pridobljene lastne delnice in deleži (odbitna postavka)	-139.273	-139.273
V. Presežek iz prevrednotenja	396.794	396.794
VI. Uskupinjevalni popravek kapitala	0	0
VII. Preneseni čisti poslovni izid	7.928.916	7.214.158
VIII. Čisti poslovni izid poslovnega leta	482.988	1.593.754
VIII. Delež manjšinskih lastnikov	0	0
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	564.903	584.262
I. Dolgor. rezervacije za pokojninske in podobne obveznosti	420.627	437.871
II. Druge dolgoročne rezervacije	60.000	60.000
II. Dolgoročno odloženi prihodki	84.276	86.391
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	682.292	682.292
I. Dolgoročne finančne obveznosti	679.700	679.700
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	2.592	2.592
III. Obveznosti za odloženi davek	0	0
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	6.511.538	6.345.317
I. Dolgor. obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	4.794.251	4.440.654
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	1.717.287	1.845.638
IV. Kratkoročne obveznosti za davek od dobička	0	59.025
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	110.545	284.694

5.10. izkaz poslovnega izida Grand hotela Union d.d.

v EUR

POSTAVKA	jan-jun 2010	jan-jun 2009
1. ČISTI PRIHODKI IZ PRODAJE	5.258.033	5.729.351
2. PROIZV. STR. . PROIZV. IN NAB. VRED. BLAGA	3.651.204	3.839.579
3. KOSMATI POSLOVNI IZID OD PRODAJE (1-2)	1.606.829	1.889.772
4. STROŠKI PRODAJANJA	270.646	249.621
5. STROŠKI SPLOŠNIH DEJAVNOSTI	886.201	1.053.069
6. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	131.809	103.076
7. POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	581.791	690.158
8. FINANČNI PRIHODKI IZ FINANČNIH NALOŽB	0	0
9. FINANČNI PRIHODKI IZ DANIH POSOJIL	109.469	194.966
10. FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV	5.222	4.971
11. FIN. ODH. ZA OSLAB. IN ODPISE FIN. NALOŽB	0	0
12. FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI	84.385	63.203
13. FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI	8.362	10.409
14. DOBIČEK PRED OBDAVČITVIJO	603.735	816.483
15. DAVEK IZ DOBIČKA	120.747	162.964
16. ODLOŽENI DAVKI		
17. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	482.988	653.519

5.11. Izkaz vseobsegajočega donosa Grand hotela Union d.d.

v EUR

POSTAVKA	jan-jun 2010	jan-jun 2009
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	482.988	653.519
Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev		
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		
Dobički in iz izgube, ki izhajajo iz pretvorbe računovodskih izkazov družb v tujini (vplivi sprememb deviznih tečajev)		
Akuarski dobički in izgube programov z določenimi zaslužki (zaslužki zaposlencev)		
Druge sestavine vseobsegajočega donosa		
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	482.988	653.519

5.12. Izkaz stroškov po naravnih vrstah Grand hotela Union d.d.

v EUR

POSTAVKA	jan-jun 2010	jan-jun 2009
I. SPREM. VREDN. ZALOG NEDOKONČ. PROIZVOD.	0	0
II. STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	2.247.840	2.071.524
III. STROŠKI DELA	1.704.849	2.154.500
IV. AMORTIZACIJA	739.901	705.388
V. OSTALI STROŠKI	115.461	210.857
VI. POSLOVNI ODHODKI SKUPAJ	4.808.051	5.142.269

5.13. Izkaz gibanja kapitala Grand hotela Union d.d. v obdobju januar – junij 2010

v EUR

	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička			Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj KAPITAL	
			Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže						Druge rezerve iz dobička
A.	Stanje 1.1.2010	7.572.246	12.018.606	757.225	139.273	4.323.449	-139.273	396.794	7.214.158	1.593.754	33.876.232
B.1.	Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki										
	a) Izplačilo dividend								-878.996		-878.996
B.2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja										
	a) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta									482.988	482.988
B.3.	Spremembe v kapitalu										
	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala								1.593.754	-1.593.754	0
C.	Stanje 30.6.2010	7.572.246	12.018.606	757.225	139.273	4.323.449	-139.273	396.794	7.928.916	482.988	33.480.224

5.14. Izkaz gibanja kapitala Grand hotela Union d.d. v obdobju januar – junij 2009

v EUR

	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička			Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj KAPITAL	
			Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže						Druge rezerve iz dobička
A.	Stanje 1.1.2009	7.572.246	12.018.606	757.225	139.273	4.323.449	-139.273	405.562	5.343.705	2.749.449	33.170.242
B.1.	Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki										
a)	Izplačilo dividend								-878.996		-878.996
B.2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja										
a)	Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta									653.519	653.519
B.3.	Spremembe v kapitalu										
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala								2.749.449	-2.749.449	0
C.	Stanje 30.6.2009	7.572.246	12.018.606	757.225	139.273	4.323.449	-139.273	405.562	7.214.158	653.519	32.944.765

5.15. Izkaz denarnih tokov Grand hotela Union d.d.

v EUR

	od 1.1.2010 do 30.6.2010	od 1.1.2009 do 30.6.2009
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Postavke izkaza poslovnega izida	482.988	653.519
Dobiček pred obdavčitvijo	603.735	816.483
Davek od dohodka	-120.747	-162.964
Popravki poslovnega izida		
Neto stroški financiranja	-27.606	-142.420
Učinek pri prodaji osnovnih sredstev	0	-3.895
Popravek vrednosti neopredmetenih sredstev	31.219	29.771
Popravek vrednosti naložbenih nepremičnin	7.662	7.662
Popravek vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev	701.019	667.955
Popravek vrednosti zalog in terjatev	42.340	17.270
Oblikovanje in odprava rezervacij in pasivnih časovnih razmejitev	-57.363	-66.229
Dobiček iz rednega delovanja pred spremembami v obratnem kapitalu	1.180.259	1.163.633
Povečanje /zmanjšanje poslovnih in drugih terjatev	397.405	-288.354
Povečanje /zmanjšanje aktivnih časovnih razmejitev	-220.122	47.699
Povečanja/zmanjšanje zalog	1.117	5.344
Povečanje /zmanjšanje drugih finančnih naložb	0	1.022.170
Povečanje /zmanjšanje rezervacij	40.119	33.809
Povečanje /zmanjšanje vladnih dotacij	-2.115	-1.364
Povečanja/zmanjšanje poslovnih in drugih dolgov	-131.030	-283.633
Povečanja/zmanjšanje obveznosti iz davka od dohodkov	-87.648	-199.426
Povečanja/zmanjšanje pasivnih časovnih razmejitev	-174.146	66.917
Denarni tok iz poslovanja	1.003.839	1.566.795
Prejemki od obresti	103.129	158.029
Izdatki za obresti	-84.385	-63.203
Prebitek prejemkov pri poslovanju in prebitek izdatkov pri poslovanju	1.022.583	1.661.621
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
Prejemki pri naložbenju	1.069.160	22.480
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	0	22.480
Prejemki od vrnjenih posojil in predujmov drugih strank	1.069.160	0
Izdatki pri naložbenju	-2.220.807	-3.217.712
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	0	-1.450
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-1.477.331	-163.094
Izdatki za nakup odvisnih družb, zmanjšan za denarna sredstva	-93.476	-53.168
Izdatki za dana posojila in predujme drugim strankam	-650.000	-3.000.000
Prebitek prejemkov pri naložbenju in prebitek izdatkov pri naložbenju	-1.151.647	-3.195.232
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Prejemki pri financiranju	600.000	4.000.000
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	4.000.000
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	600.000	0
Izdatki pri financiranju	-1.122.218	-366.667
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-1.122.218	-366.667
Prebitek prejemkov pri financiranju in prebitek izdatkov pri financiranju	-522.218	3.633.333
Pobotane tečajne razlike	3.905	5.709
Č. GIBANJE DENARJA IN DENARNIH USTREZNIKOV		
Na začetku leta	3.591.841	1.895.002
Povečanje - zmanjšanje denarja in denarnih ustreznikov	-647.377	2.105.431
Na koncu obdobja	2.944.464	4.000.433